

# 厦门合兴包装印刷股份有限公司 2010 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人许晓光、主管会计工作负责人严希阔及会计机构负责人(会计主管人员)蔡丽容声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2010.9.30	2009.12.31	增减幅度 (%)	
总资产 (元)	1,496,622,263.82	1,134,733,053.10	31.89%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	790,142,545.77	435,327,791.86	81.51%	
股本 (股)	217,190,000.00	190,000,000.00	14.31%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.64	2.29	58.95%	
	2010 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2010 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	399,683,874.41	56.07%	1,054,606,979.21	72.85%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	19,855,808.87	-5.33%	49,389,865.81	3.72%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-20,947,568.95	13.91%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-0.10	23.08%
基本每股收益 (元/股)	0.09	-18.18%	0.25	0.00%
稀释每股收益 (元/股)	0.09	-18.18%	0.25	0.00%
加权平均净资产收益率 (%)	2.54%	减少 2.64 个百分点	8.82%	减少 2.63 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.85%	减少 2.86 个百分点	7.94%	减少 3.09 个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	-447,583.62	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,811,194.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,010,072.91	
少数股东权益影响额	29,029.24	
所得税影响额	-1,447,331.64	
合计	4,955,381.75	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	9,471	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国建设银行-上投摩根中小盘股票型证券投资基金	4,904,901	人民币普通股
中国建设银行-上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	3,737,240	人民币普通股
中国建设银行-交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	2,819,022	人民币普通股
广发证券-交行-广发集合资产管理计划(3号)	2,393,952	人民币普通股
谈龙彬	836,007	人民币普通股
张雷	462,238	人民币普通股
完美（中国）日用品有限公司	391,772	人民币普通股
招商银行股份有限公司-光大保德信新增长股票型证券投资基金	386,800	人民币普通股
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型证券投资基金	345,229	人民币普通股
郑丽英	286,600	人民币普通股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>1、应收票据比上年期末增加 773.40%，主要原因是公司实现销售收到客户所支付到期货款的票据，公司尚未背书给供应商；</p> <p>2、应收帐款比上年期末增加 41.69%，主要原因是销售增长；</p> <p>3、其他应收帐款比上年期末增加 40.59%，主要原因是公司报告期支付的投标保证金及租赁押金等增加所致；</p> <p>4、存货比上年期末增加 72.81%，主要原因是销售增长相应增加部分产成品以及新设子公司实现销售而相应增加的原材料储备及产成品；</p> <p>5、其他流动资产比上年期末减少了 51.82%，主要原因是公司 2009 年末已取得进项税发票待认证抵扣进项税在本报告期内进行申报抵扣而减少；</p> <p>6、在建工程比上年期末增加 105.20%，主要原因是厦门工厂扩建项目、合肥合信新建项目投入及募投项目建设的投入；</p> <p>7、长期待摊费用比上年期末增加 111.29%，主要原因是新设公司租赁厂房、办公场所装修费用支出增加；</p> <p>8、递延所得税资产比上年期末增加 43.78%，主要原因是资产减值损失准备报告期内增加,其相应增加；</p> <p>9、短期借款比上年期末减少 38.74%，主要原因是报告期内归还了短期借款；</p> <p>10、应付票据比上年期末增加 55.91%，主要原因是随着公司销售收入的持续增长,采购量相应增加所致；</p> <p>11、应付帐款比上年期末增加 30.35%，主要原因是随着公司销售收入的持续增长,采购量相应增加所致；</p> <p>12、应缴税费比上年期末减少 169.66%，主要原因是新设子公司增值税进项留抵增加所致；</p> <p>13、预收款项比上年期末增加 445.09%，主要原因是未达到收入确认条件，故未转入收入所致；</p> <p>14、应付职工薪酬比上年期末增加 32.86%，主要原因是部分子公司计提员工社会保障金等尚未缴纳所致；</p> <p>15、其他应付款比上年期末增加 99.55%，主要原因是应付股东莹怡公司往来款及收取合同履约金保证；</p> <p>16、长期借款比上年期末增加 236.15%，主要原因是厦门扩建及湖北合兴扩建项目办理了项目贷款所致；</p> <p>17、资本公积比上年期末增加 253.76%，主要原因是因为公司本次非公开发行 2,719.00 万新股，实际募集资金净额为 324,414,000.00 元，其中增加资本公积 297,224,000.00 元；</p> <p>18、少数股东权益比上年期末增加 67.52%，主要原因是子公司合肥合信的注册资本金在报告期内陆续到资及报告期公司净利</p>
---

润的增加所致；

19、营业收入比上年同期增加 72.85%，主要原因是公司新设子公司实现销售导致销售收入快速增长；

20、营业成本比上年同期增加 78.74%，主要原因是公司营业收入增加相应增加成本；

21、销售税金及附加比上年同期增加 100.83%，主要原因是公司营业收入增加相应增加税金；

22、销售费用比上年同期增加 71.95%，主要原因是新设公司营销费用增加及销售收入增加相应增加费用，但销售费用占销售比与 2010 上半年相比呈下降趋势；

23、管理费用比上年同期增加 65.31%，主要是原因是新设公司管理费用增加及销售收入增加相应增加费用，但管理费用占销售比呈下降趋势；

24、24、财务费用比上年同期增加 117.98%，主要原因是随着公司销售收入的持续增长需要的流动资金持续增加，增加了向银行融资额度，从而增加了财务费用；

25、资产减值损失比上年同期增加 160.33%，主要原因是应收帐款增加相应应收帐款减值准备增加；

26、营业外收入比上年同期增加 46.65%，主要原因是公司收到补贴；

27、所得税费用比上年同期增加 83.34%，主要原因是部分公司企业所得税税率报告期内同比有所提升，增加了相应所得税费用；

28、少数股东损益比上年同期增加 391.86%，主要原因是合资子公司实现收益增加所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

#### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

#### 3.2.4 其他

适用  不适用

1、根据中国证监会证监许可[2010]607号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司向特定对象发行股票，公司本次发行新股 2,719 万股，发行价格 12.60 元/股，本次发行的新股已于 2010 年 7 月 9 日在深圳证券交易所上市。

2、根据公司于 2010 年 7 月 27 日召开的总经理办公会议决议，同意公司设立全资子公司昆山世凯威包装有限公司（以下简称“昆山世凯威”）和威斯顿（天津）供应链管理有限公司（以下简称“天津威斯顿”），注册资本均为 500 万元人民币，昆山世凯威经营范围为从事各类中、高档瓦楞纸箱、纸板及纸塑包装制品、电子相关产品、塑胶及印刷制品的销售；经营各类商品和技术的进出口业务。天津威斯顿经营范围为供应链管理咨询、策划，包装制品设计，加工，电子产品、包装制品批发兼零售，仓储服务（危险化学品除外），货物进出口（国家法律、法规禁止经营的除外）。

3、公司与莹怡（厦门）科技有限公司共同出资在合肥经济技术开发区桃花工业园内设立的控股子公司合肥合信包装有限公司（以下简称“合肥合信”），注册资本 5000 万元，其中本公司出资 3500 万元，占 70%。截止本报告期末该项目厂房建设已基本完成。该项目原计划于 2010 年 9 月底试生产，但因天气等诸多原因对施工进度产生了一定的影响，目前预计该项目 2010 年 12 月可试生产。鉴于上述情况，合肥合信已采用租赁厂房、购买部分纸箱生产设备的方式进行纸箱加工并实现了销售，待合肥合信自有厂房建设完成、纸板生产线安装调试完毕之后，目前租赁厂房方式实现的生产经营在一定程度上可为未来的业务奠定发展的基础。

4、合肥合兴包装印刷有限公司系厦门合兴包装印刷股份有限公司控股子公司，注册资金 1000 万元，该公司于 2009 年 8 月向合肥市中级人民法院提请诉讼，要求被告合肥市银联彩色印务有限责任公司立即停止侵权、排除妨碍，将原告所有的价值 980 余万元的生产设备、库存原纸返还原告并承担相应的证据保全及诉讼费用。上述事宜公司已在 2009 年第三季度报告、2009 年年度报告、2010 年第一季度报告、2010 年半年度报告跟进披露。2010 年 8 月安徽省合肥市中级人民法院对该案件进行一审判决如下：1、合肥市银联彩色印务有限责任公司立即停止侵权，不得妨碍合肥合兴包装印刷有限公司处置（采取拆除、搬离

等行) 该公司所有的位于合肥市包河区工业园区纬四路南银联印务公司钢结构厂房内的生产设备、库存原纸; 2、合肥市银联彩色印务有限责任公司于本判决生效之日起十日内赔偿合肥合兴包装印刷有限公司证据保全费 2123 元; 3、驳回合肥合兴包装印刷有限公司的其他诉讼请求。本案受理费 80552 元, 由合肥合兴包装印刷有限公司 26530 元, 合肥市银联彩色印务有限责任公司 54022 元。截止报告期末被告合肥市银联彩色印务有限责任公司已向安徽省高院提起上诉。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	公司法人股股东及实际控制人	1、公司法人股股东汇信投资、宏立投资、新福源工贸承诺: 自本公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的股份公司的股份, 也不由股份公司收购该部分股份。2、本公司的实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英承诺: 本人作为厦门合兴包装印刷股份有限公司的实际控制人, 自股份公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的股份公司的股份, 也不由股份公司收购该部分股份。3、通过汇信投资、宏立投资间接持有发行人股权的高级管理人员许晓光、许晓荣承诺: 本人在任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有股份公司股份总数的 25%; 本人离职后半年内, 不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。4、公司控股股东汇信投资及实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英承诺, 不与公司进行同业竞争, 不从事任何与股份公司有竞争或构成竞争的业务。	严格履行中
其他承诺 (含追加承诺)	2010 年公司非公开发行股票认购股东	自公司非公开发行 2,719 万股股票上市之日起 (2010 年 7 月 9 日),	严格履行中

		十二个月内不转让本次认购的股票。	
--	--	------------------	--

### 3.4 对 2010 年度经营业绩的预计

2010 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 30%		
2010 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	0.00%	~~ 30.00%
2009 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	67,190,967.36	
业绩变动的原因说明	生产经营正常带来的利润增长。		

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司  
元

2010 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	252,369,063.70	18,208,605.95	237,891,794.50	60,512,886.39
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	21,208,792.10	971,505.23	2,428,305.53	
应收账款	348,994,576.10	50,541,185.80	246,303,897.43	54,712,868.53
预付款项	29,461,198.84	4,765,106.22	35,368,079.29	5,339,181.30
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	9,875,840.71	74,458,461.46	7,024,652.79	13,846,441.91
买入返售金融资产				
存货	316,486,613.80	51,342,025.04	183,141,113.59	28,261,011.04
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,860,713.71	412,785.62	8,012,327.77	672,162.97
流动资产合计	982,256,798.96	200,699,675.32	720,170,170.90	163,344,552.14
非流动资产：				

发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		794,962,608.44		421,053,698.13
投资性房地产				
固定资产	345,827,120.77	54,525,649.00	296,445,103.73	54,229,716.75
在建工程	74,603,937.75	48,898,902.47	36,356,431.12	15,081,715.38
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	85,760,971.73	24,054,332.32	76,575,398.13	24,298,786.51
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,244,943.04		1,062,516.37	
递延所得税资产	5,928,491.57	868,966.10	4,123,432.85	592,006.70
其他非流动资产				
非流动资产合计	514,365,464.86	923,310,458.33	414,562,882.20	515,255,923.47
资产总计	1,496,622,263.82	1,124,010,133.65	1,134,733,053.10	678,600,475.61
流动负债：				
短期借款	261,200,000.00	145,700,000.00	426,400,000.00	241,400,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	142,624,607.30	50,132,487.70	91,476,419.23	32,249,055.30
应付账款	184,402,849.44	27,282,329.48	141,469,318.20	32,701,093.22
预收款项	10,088,939.74	204,095.77	1,850,879.18	133,432.59
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,129,419.16		1,602,698.59	
应交税费	2,859,586.93	844,294.88	-4,105,240.19	2,119,221.43
应付利息				
应付股利				
其他应付款	13,670,146.34	194,993,301.99	6,850,639.72	5,764,488.09
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	1,400,000.00		1,400,000.00	
流动负债合计	618,375,548.91	419,156,509.82	666,944,714.73	314,367,290.63

非流动负债：				
长期借款	67,230,000.00	45,800,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	67,230,000.00	45,800,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
负债合计	685,605,548.91	464,956,509.82	686,944,714.73	334,367,290.63
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	217,190,000.00	217,190,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00
资本公积	414,368,530.38	420,412,491.31	117,133,642.26	123,188,491.31
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	7,169,320.27	7,046,987.71	6,228,676.38	6,106,343.82
一般风险准备				
未分配利润	151,414,695.12	14,404,144.81	121,965,473.22	24,938,349.85
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	790,142,545.77	659,053,623.83	435,327,791.86	344,233,184.98
少数股东权益	20,874,169.14		12,460,546.51	
所有者权益合计	811,016,714.91	659,053,623.83	447,788,338.37	344,233,184.98
负债和所有者权益总计	1,496,622,263.82	1,124,010,133.65	1,134,733,053.10	678,600,475.61

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	399,683,874.41	53,646,363.68	256,093,262.95	49,160,414.82
其中：营业收入	399,683,874.41	53,646,363.68	256,093,262.95	49,160,414.82
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	380,988,047.52	55,288,368.84	233,582,658.81	47,391,786.19
其中：营业成本	333,252,472.60	43,575,645.89	200,793,499.72	38,292,340.27
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				

分保费用				
营业税金及附加	626,041.13	4,859.17	258,158.79	19,955.24
销售费用	19,017,977.21	1,562,297.18	13,139,502.66	2,248,303.67
管理费用	20,797,528.92	3,734,588.18	13,609,358.55	3,411,848.50
财务费用	4,311,709.30	2,556,951.49	3,722,172.45	2,279,961.84
资产减值损失	2,982,318.36	3,854,026.93	2,059,966.64	1,139,376.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,695,826.89	-1,642,005.16	22,510,604.14	1,768,628.63
加：营业外收入	4,476,640.83	27,672.96	1,418,458.32	215,898.17
减：营业外支出	745,978.17	26,813.65	124,631.35	43,085.03
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,426,489.55	-1,641,145.85	23,804,431.11	1,941,441.77
减：所得税费用	2,130,045.19	382,988.56	2,795,315.79	412,329.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,296,444.36	-2,024,134.41	21,009,115.32	1,529,112.47
归属于母公司所有者的净利润	19,855,808.87	-2,024,134.41	20,972,922.86	1,529,112.47
少数股东损益	440,635.49		36,192.46	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.09		0.11	
（二）稀释每股收益	0.09		0.11	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	20,296,444.36	-2,024,134.41	21,009,115.32	1,529,112.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,855,808.87	-2,024,134.41	20,972,922.86	1,529,112.47
归属于少数股东的综合收益总额	440,635.49		36,192.46	

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,054,606,979.21	158,434,600.09	610,111,590.47	122,847,373.44
其中：营业收入	1,054,606,979.21	158,434,600.09	610,111,590.47	122,847,373.44
利息收入				
已赚保费				



手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,003,352,500.65	158,111,419.53	562,003,346.02	116,378,376.68
其中：营业成本	868,546,504.12	127,762,348.84	485,920,568.43	96,369,400.77
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,214,813.64	26,956.69	604,888.42	69,215.59
销售费用	54,010,273.77	6,266,900.48	31,410,926.48	6,104,724.65
管理费用	56,322,624.64	11,717,988.22	34,070,145.78	9,477,786.43
财务费用	14,237,792.17	8,234,278.71	6,531,765.72	4,378,166.56
资产减值损失	9,020,492.31	4,102,946.59	3,465,051.19	-20,917.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		8,988,920.51		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	51,254,478.56	9,312,101.07	48,108,244.45	6,468,996.76
加：营业外收入	7,358,380.45	1,182,310.70	5,017,555.13	390,220.31
减：营业外支出	984,696.30	79,172.88	1,326,220.97	350,454.89
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,628,162.71	10,415,238.89	51,799,578.61	6,508,762.18
减：所得税费用	7,324,674.27	1,008,800.04	3,995,165.47	1,180,804.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,303,488.44	9,406,438.85	47,804,413.14	5,327,957.53
归属于母公司所有者的净利润	49,389,865.81	9,406,438.85	47,618,665.73	5,327,957.53
少数股东损益	913,622.63		185,747.41	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.25		0.25	
（二）稀释每股收益	0.25		0.25	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	50,303,488.44	9,406,438.85	47,804,413.14	5,327,957.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,389,865.81	9,406,438.85	47,618,665.73	5,327,957.53
归属于少数股东的综合收益总额	913,622.63		185,747.41	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	697,576,148.08	162,690,226.31	415,799,227.68	125,139,376.57
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	33,522.64			
收到其他与经营活动有关的现金	32,264,414.32	235,423,729.86	17,145,746.28	104,796,614.09
经营活动现金流入小计	729,874,085.04	398,113,956.17	432,944,973.96	229,935,990.66
购买商品、接受劳务支付的现金	533,931,024.81	117,808,668.67	320,189,438.31	70,633,442.75
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	116,358,023.55	20,736,609.46	66,877,972.47	17,335,544.95
支付的各项税费	40,559,203.68	6,884,217.24	30,804,744.86	10,014,522.00
支付其他与经营活动有关的现金	59,973,401.95	116,270,439.22	39,406,744.39	96,886,241.73
经营活动现金流出小计	750,821,653.99	261,699,934.59	457,278,900.03	194,869,751.43
经营活动产生的现金流量净额	-20,947,568.95	136,414,021.58	-24,333,926.07	35,066,239.23
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		8,988,920.51		10,031,221.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	460,216.71	947,710.25	660,243.32	958,475.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	11,850,000.00			
投资活动现金流入小计	12,310,216.71	9,936,630.76	660,243.32	10,989,696.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	150,672,509.40	39,009,999.28	108,549,314.94	13,533,780.66
投资支付的现金		373,908,910.31	18,130,000.00	184,113,490.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金			500.00	500.00
投资活动现金流出小计	150,672,509.40	412,918,909.59	126,679,814.94	197,647,770.66
投资活动产生的现金流量净额	-138,362,292.69	-402,982,278.83	-126,019,571.62	-186,658,073.87
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	331,914,000.00	324,414,000.00	3,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	254,430,000.00	150,500,000.00	387,150,000.00	239,150,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	52,003,595.53	2,642,126.64	36,489,227.58	4,248,991.88
筹资活动现金流入小计	638,347,595.53	477,556,126.64	426,639,227.58	243,398,991.88
偿还债务支付的现金	375,400,000.00	220,400,000.00	156,850,000.00	125,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,658,734.77	27,598,252.35	32,207,833.28	29,287,554.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	68,932,950.10	4,848,817.64	42,433,148.70	3,039,023.29
筹资活动现金流出小计	478,991,684.87	252,847,069.99	231,490,981.98	158,176,577.83
筹资活动产生的现金流量净额	159,355,910.66	224,709,056.65	195,148,245.60	85,222,414.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,072.15	-0.23	-43,900.59	-0.08
五、现金及现金等价物净增加额	21,976.87	-41,859,200.83	44,750,847.32	-66,369,420.67
加：期初现金及现金等价物余额	189,343,185.33	51,918,575.58	161,167,566.79	113,600,993.16
六、期末现金及现金等价物余额	189,365,162.20	10,059,374.75	205,918,414.11	47,231,572.49

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

厦门合兴包装印刷股份有限公司

法人代表：许晓光

2010 年 10 月 20 日