

# 厦门合兴包装印刷股份有限公司

Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

厦门市同安区同集北路 556 号

---



## 2009 年年度报告

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

披露日期：2010 年 3 月



## 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 公司年度财务报告已经京都天华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



## 目 录

第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	6
第三节 股本变动及主要股东持股情况.....	8
第四节 董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	13
第五节 公司治理结构.....	19
第六节 股东大会情况简介.....	27
第七节 董事会报告.....	30
第八节 监事会报告.....	59
第九节 重要事项.....	62
第十节 财务报告.....	68
第十一节 备查文件目录.....	129



## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司基本情况简介

1、中文名称：厦门合兴包装印刷股份有限公司

英文名称：Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

中文简称：合兴包装

2、公司法定代表人：许晓光

3、公司董事会秘书及证券事务代表联系方式

股票简称	合兴包装	
股票代码	002228	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	童莹莹	王萍萍
联系地址	厦门市同安区同集北路 556 号	厦门市同安区同集北路 556 号
电话	0592-7896888	0592-7896888
传真	0592-7896226	0592-7896226
电子信箱	<a href="mailto:zqb@hxpp.com.cn">zqb@hxpp.com.cn</a>	<a href="mailto:zqb@hxpp.com.cn">zqb@hxpp.com.cn</a>

4、公司注册及办公地址：厦门市同安区同集北路556号

邮政编码：361100

互联网网址：[www.hxpp.com.cn](http://www.hxpp.com.cn)

电子信箱：[zqb@hxpp.com.cn](mailto:zqb@hxpp.com.cn)

5、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定互联网网址：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)

年报备置地点：公司董秘办

6、其他有关资料



公司首次注册登记日期：2007年1月30日

公司最近一次变更登记日期：2009年8月4日

公司注册登记地点：厦门市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：350200400019124

税务登记证号：350221612016388

公司组织机构代码：61201638-8

公司聘请的会计师事务所名称：京都天华会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层



## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、公司本年度主要利润指标情况

单位：（人民币）元

项 目	金 额
营业利润	68,084,905.62
利润总额	72,284,423.51
归属于上市公司股东的净利润	67,190,967.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,141,247.30
经营活动产生的现金流量净额	-24,432,248.85

非经常性损益项目和涉及金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金 额
非流动资产处置损益	-840,834.53
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	5,111,584.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-825,770.41
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,231.58
所得税影响额	-573,290.38
少数股东权益影响额	249,262.96
合计	3,049,720.06

### 二、公司近三年主要会计数据及财务指标

#### 1、主要会计数据

单位：（人民币）元



	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	885,929,329.01	637,521,932.91	38.96%	463,784,070.30
利润总额	72,284,423.51	61,211,747.72	18.09%	41,206,107.13
归属于上市公司股东的净利润	67,190,967.36	51,057,763.85	31.60%	35,091,737.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,141,247.30	48,362,434.26	32.63%	33,501,126.03
经营活动产生的现金流量净额	-24,432,248.85	16,610,240.42	-247.09%	22,960,807.09
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	1,134,733,053.10	692,433,890.88	63.88%	393,678,969.52
归属于上市公司股东的所有者权益	435,327,791.86	393,136,824.50	10.73%	116,907,911.16
股本	190,000,000.00	100,000,000.00	90.00%	75,000,000.00

## 2、主要财务指标

单位：(人民币)元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.35	0.29	20.69%	0.27
稀释每股收益 (元/股)	0.35	0.29	20.69%	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.34	0.28	21.43%	0.25
加权平均净资产收益率 (%)	16.30%	17.11%	-0.81%	31.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.56%	16.20%	-0.64%	30.05%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.13	0.17	-176.47%	0.31
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.29	3.93	-41.73%	1.56



### 第三节 股本变动及主要股东持股情况

#### 一、股本变动情况（截止2009年12月31日）

报告期内，根据公司2008年年度股东大会审议通过的《关于公司2008年度利润分配的议案》，公司实施了以2008年12月31日公司总股本100,000,000.00股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利2.50元(含税),共计派发25,000,000.00元。同时，以公司现有总股本100,000,000.00股为基数，以资本公积转增股本方式，向全体股东每10股转增9股。目前，公司总股本为19,000万股。股本变动具体情况见1、股份变动情况表；2、限售股份变动情况表。

#### 1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	75,000,000	75.00%			67,500,000	375	67,500,375	142,500,375	75.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	56,205,000	56.20%			50,584,500		50,584,500	106,789,500	56.20%
其中：境内非国有法人持股	56,205,000	56.20%			50,584,500		50,584,500	106,789,500	56.20%
境内自然人持股									
4、外资持股	18,795,000	18.80%			16,915,500		16,915,500	35,710,500	18.80%
其中：境外法人持股	18,795,000	18.80%			16,915,500		16,915,500	35,710,500	18.80%
境外自然人持股									
5、高管股份						375	375	375	0.00%
二、无限售条件股份	25,000,000	25.00%			22,500,000	-375	22,499,625	47,499,625	25.00%
1、人民币普通股	25,000,000	25.00%			22,500,000	-375	22,499,625	47,499,625	25.00%





2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	100,000,000	100.00%			90,000,000		90,000,000	190,000,000	100.00%

## 2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
厦门汇信投资管理有限公司	48,502,500	0	43,652,250	92,154,750	承诺自上市之日起锁定 36 个月	2011 年 5 月 9 日
宏立投资有限公司	18,795,000	0	16,915,500	35,710,500		2011 年 5 月 9 日
厦门市新福源工贸有限公司	7,702,500	0	6,932,250	14,634,750		2011 年 5 月 9 日
许伟刚	0	0	375	375 (注 1)	高管限售股	2010 年 1 月 4 日
合计	75,000,000	0	67,500,375	142,500,375	—	—

注 1：2009 年 6 月 1 日，公司监事许伟刚先生买入合兴包装股票 500 股。交易所对该部分股票 75% 实施限售管理，该股票已于 2010 年 1 月 4 日解除限售。

## 二、股票发行和上市情况

截止本报告期末公司前3年历次证券发行情况

1、经中国证券监督管理委员会“证监许可[2008] 477 号”《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司首次公开发行股票批复》和深圳证券交易所“深证上[2008] 53 号”《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》同意，公司向社公开发行 2,500 万股，并于 2008 年 5 月 8 日在深圳证券交易所正式挂牌上市。

2、公司无内部职工股。

## 三、公司股东及实际控制人情况

### 1、截止本报告期末股东数量和主要持股情况

单位：股

股东总数	15,478
前 10 名股东持股情况	



股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
厦门汇信投资管理有限公司	境内非国有法人	48.50%	92,154,750	92,154,750	0
宏立投资有限公司	境外法人	18.80%	35,710,500	35,710,500	0
厦门市新福源工贸有限公司	境内非国有法人	7.70%	14,634,750	14,634,750	0
中国建设银行-上投摩根中小盘股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.64%	1,221,432	0	0
李月美	境内自然人	0.53%	1,000,000	0	0
李跃清	境内自然人	0.45%	849,090	0	0
谈龙彬	境内自然人	0.44%	836,007	0	0
卫萍	境内自然人	0.28%	523,400	0	0
李静	境内自然人	0.23%	430,011	0	0
李文亮	境内自然人	0.19%	360,720	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国建设银行-上投摩根中小盘股票型证券投资基金	1,221,432		人民币普通股		
李月美	1,000,000		人民币普通股		
李跃清	849,090		人民币普通股		
谈龙彬	836,007		人民币普通股		
卫萍	523,400		人民币普通股		
李静	430,011		人民币普通股		
李文亮	360,720		人民币普通股		
唐维颖	295,343		人民币普通股		
韩星芬	271,400		人民币普通股		
郭燕珍	267,830		人民币普通股		



上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司前十大股东中：前两名限售股股东之间存在关联关系，属于一致行动人：汇信投资的股东为许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英；宏立投资的股东为许晓光、许晓荣；许天津、吕秀英为配偶关系，许晓光、许晓荣为其子女；第三大股东与前两大股东不存在关联关系，也不属于一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p> <p>前十名无限售条件股东之间：未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p>
------------------	--

## 2、公司控股股东及实际控制人情况

### (1)、公司控股股东情况

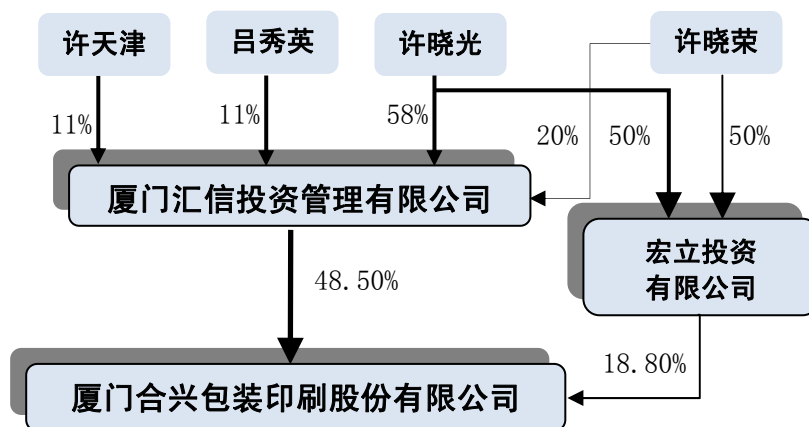
报告期内公司的控股股东没有变化，仍然是厦门汇信投资管理有限公司（以下简称“汇信投资”），其所持有的公司股份截止 2009 年 12 月 31 日，无质押、冻结或托管等情况。

汇信投资成立于 2006 年 10 月 8 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人为吕秀英，注册地为厦门市同安区同安工业集中区。经营范围为“资产管理、投资顾问咨询、投资管理；经营各类商品和技术的进出口”。

### (2)、公司实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化，仍为包括许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英在内的许晓光家族，公司控股股东汇信投资由许晓光等四位自然人共同出资设立，其中许晓光出资比例 58%，为汇信投资的第一大股东；许晓荣出资比例 20%，为汇信投资的第二大股东；吕秀英、许天津出资比例均为 11%。其均系中国国籍，无境外永久居留权。

### (3)、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### (4)、公司其他持股在10%以上（含10%）的法人股东

#### 1、宏立投资有限公司（以下简称“宏立投资”）



宏立投资于 1998 年 6 月 19 日在香港注册成立，注册资本为 1 万港币，董事为许晓光、许晓荣。宏立投资由许晓光、许晓荣两位自然人共同出资设立，其中许晓光、许晓荣出资比例分别为 50%。注册地为香港中环雪厂街十号新显利大厦八字楼一室。

截止本报告期末，宏立投资持有本公司 3,571.05 万股法人股，占总股本的 18.80%，为本公司第二大股东。



## 第四节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
许晓光	董事长 总经理	男	43	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	26.69	否
许晓荣	副董事长 副总经理	女	39	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	21.82	否
林海生	董事	男	41	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	18.71	否
严希阔	董事 财务总监	男	40	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	16.87	否
林春金	独立董事	男	45	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	5.00	否
王凤洲	独立董事	男	50	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	5.00	否
陈大勇	独立董事	男	39	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	5.00	否
童莹莹	董事会秘书	女	30	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	15.32	否
邓勇杰	监事会主席	男	39	2007年6月25日	2010年1月29日	0	0	无变动	21.16	否
康春华	监事	女	34	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	11.34	否
许伟刚	监事	男	35	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	8.60	否
汤义胜	总经理助理	男	53	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	19.84	否
吴红一	生产技术中心 总监	男	52	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	11.91	否
徐振凤	人力行政中心 总监	男	37	2007年1月30日	2010年1月29日	0	0	无变动	13.16	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	200.41	-



## （二）报告期内董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

### （1）董事会成员

许晓光，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年生，大学学历。曾任中国民航厦门航管站预报员，联宇包装工业有限公司总经理，公司董事长。现任公司董事长兼总经理，厦门汇信投资管理有限公司董事长，宏立投资有限公司董事，厦门兴源包装工业有限公司监事，成都合兴包装印刷有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事长、总经理，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，中国包装联合会第六届理事会副会长。由汇信投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任公司第一届董事会董事，任期三年，自股份公司成立之日起算。

许晓荣，女，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，大专学历。曾任厦门捷能工业有限公司经理。现任公司副董事长兼副总经理，厦门汇信投资管理有限公司董事，宏立投资有限公司董事，厦门兴源包装工业有限公司执行董事，福建长信纸业包装有限公司董事长，厦门市荣圣兴工贸有限公司执行董事、总经理，成都合兴包装印刷有限公司副董事长，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事长，合肥合兴包装印刷有限公司董事长，重庆合信包装印刷有限公司董事长，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，青岛世凯威包装印刷有限公司董事长、青岛合兴包装有限公司董事长、合肥合信包装有限公司董事长、佛山合信包装有限公司董事长、郑州合兴包装有限公司董事长、海宁合兴包装有限公司董事长、天津世凯威包装有限公司董事长。由宏立投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任公司第一届董事会董事，任期三年，自股份公司成立之日起算。

林海生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年生，大专学历。曾任厦门东海大厦酒店部长、经理，厦门瑞喜商贸有限公司副总经理，厦门天第隆实业有限公司副总经理。现任公司营销中心总经理，福建长信纸业包装有限公司副董事长，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事、青岛合兴包装有限公司董事、合肥合信包装有限公司董事、佛山合信包装有限公司董事、郑州合兴包装有限公司董事、海宁合兴包装有限公司董事、总经理、天津世凯威包装有限公司董事、总经理。由汇信投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任公司第一届董事会董事，任期三年，自股份公司成立之日起算。

严希阔，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年生，大学学历，会计师。曾任福建省工业设备安装有限公司厦门分公司财务科长，中欣机械工业（厦门）有限公司财



务经理，公司财务部经理。现任公司财务总监、佛山合信包装有限公司董事、郑州合兴包装有限公司董事。由汇信投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任公司第一届董事会董事，任期三年，自股份公司成立之日起算。

王凤洲，男，中国国籍，无境外永久居留权，1960 年生，中共党员，管理科学与工程专业博士、工商管理博士后，现任集美大学工商管理学院副院长、管理学（会计学）教授，武汉理工大学管理学院等多所大学兼职教授。发表论文（译文）70 多篇，出版著作 6 部，主持承担各级各类（资助）科研课题十几项，获得部级优秀教学成果奖（二等奖）两项，学术成果获多项政府奖和学术奖，多次获“嘉庚”教学奖、优秀教师奖等。由汇信投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任发行人第一届董事会独立董事。

林春金，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年生，大学学历，高级会计师、注册会计师。曾任厦门农信会计师事务所和厦门中恒信会计师事务所主任会计师，中农信厦门证券业务部总经理和中农信福建集团公司副总经理、旭辉集团股份有限公司独立董事。现任福建立信闽都会计师事务所有限公司副董事长、九芝堂股份有限公司独立董事。由汇信投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任发行人第一届董事会独立董事。

陈大勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，大学学历。1994 年 7 月毕业于厦门大学法律系国际经济法专业，曾担任厦门多家国有企业、私营企业、外资企业及商业银行的法律顾问，具有较为丰富的外贸、投融资及公司法律风险防范方面的实务经验。现为福建厦门旭丰律师事务所律师、合伙人。由汇信投资于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任发行人第一届董事会独立董事。

## （2）监事会成员

邓勇杰，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，大专学历。曾于新疆和田地区中级人民法院任职，曾任新疆昌吉州阜康市煤炭局及煤炭公司法律顾问，现任合肥合兴包装印刷有限公司总经理。由第一届监事会于 2007 年 6 月 10 日第三次会议提名，经 2007 年 6 月 25 日 2007 年第二次临时股东会选举担任公司第一届监事会监事，任期为自本次股东会决议通过之日起至第一届监事会任期届满之日止。

康春华，女，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年生，大专学历。1997 年至今任公司办公室主任、外勤高级经理等职，目前同时担任福建长信纸业包装有限公司董事，成都合兴包装印刷有限公司监事，武汉华艺柔印环保科技有限公司监事，合肥合兴包装印刷有限公司董事，重庆合信包装印刷有限公司董事，遵义合信包装有限公司执行董事、总经理，青岛世凯威包装印刷有限公司董事、总经理，龙海合信包装有限公司执行董事、



青岛合兴包装有限公司监事、合肥合信包装有限公司监事。由新福源于 2007 年 1 月 16 日创立大会提名担任公司第一届监事会监事，任期三年，自股份公司成立之日起算。

许伟刚，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年生，大专学历。1996 年—至今任公司出纳、采购、网管等职。目前同时担任合肥合兴包装印刷有限公司监事，重庆合信包装印刷有限公司监事，青岛世凯威包装印刷有限公司监事，遵义合信包装有限公司监事。由公司职工代表大会民主推选提名担任公司第一届监事会监事，任期三年，自股份公司成立之日起算。

### (3) 其他高级管理人员

许晓光，任本公司总经理，详见前述董事会成员简历。

许晓荣，任本公司副总经理，详见前述董事会成员简历。

严希阔，任本公司财务总监，详见前述董事会成员简历。

汤义胜，男，中国国籍，无境外永久居留权，1957 年生，大专学历，经济师。1980 年起曾历任武汉市武汉造纸厂车间主任、副厂长；武汉东风造纸厂厂长，武汉市造纸公司经理。现任公司总经理助理，厦门兴源包装工业有限公司总经理，湖北合兴包装印刷有限公司总经理。

吴红一，男，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年生，大学学历。1995 年进入包装行业，任广东中山精美包装印刷有限公司生产厂长；1999~2002 年担任华恒（香港）包装集团武汉高档食品包装有限公司公司副总经理；2003~2005 年担任武汉爱生雅包装有限公司（为世界 500 强企业欧洲 SCA 公司在武汉的工厂）副总经理，主管公司生产、采购、设备。2006 年至今担任公司生产技术中心总监，武汉华艺柔印环保科技有限公司总经理。

徐振风，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年生，大学学历。曾任厦门中桥通信设备有限公司行政部任经理，飞利浦照明电子（厦门）有限公司任人力资源部主管，厦门喜盈门家具有限公司行政中心任高级经理，现任发行人人力行政中心总监、青岛合兴包装有限公司总经理。

童莹莹，女，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年生，大学学历。曾任上海中懋投资有限公司财务，中国农业银行厦门市海沧支行国业会计、客户经理，中国农业银行厦门市嵩屿支行行长。现任公司董事会秘书，重庆合信包装印刷有限公司董事，青岛世凯威包装印刷有限公司董事，青岛合兴包装有限公司董事，海宁合兴包装有限公司董事，天津世凯威包装有限公司董事。





### (三) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度领取报酬，年底根据经营业绩、个人绩效，履职情况和责任目标完成情况等综合确定。

2、公司股东大会审议通过公司独立董事年度津贴为每人 5 万元/年，独立董事参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用由公司承担。

(四) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无新聘和解聘的情况。

## 二、公司员工情况

截止 2009 年 12 月 31 日，公司共有在职员工总数为 4499 人，没有需承担费用的离退休职工。员工按专业结构、教育程度和年龄结构分布如下：

### 1、按员工专业构成分类：

专 业	人数（人）	占总人数的比例
生产人员	2915	64.79%
技术人员	551	12.25%
营销人员	446	9.91%
管理人员	468	10.40%
其他人员	119	2.65%
合 计	4499	100.00%

### 2、按员工受教育程度分类：

学 历	人数（人）	占总人数的比例
本科及以上	307	6.82%
大、中专	1306	29.03%
高中及以下	2886	64.15%
合 计	4499	100.00%

### 3、按员工年龄分类



专 业	人数 (人)	占总人数的比例
30 岁以下 (含 30 岁)	2559	56.88%
30~40 岁 (含 40 岁)	1395	31.01%
40~50 岁 (含 50 岁)	455	10.11%
50 岁以上	90	2.00%
合 计	4499	100.00%



## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

2009年度，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及中国证监会相关法律法规等要求，完善公司法人治理结构，建立健全公司制度，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作，进一步提高了公司治理水平。

截止报告期末，公司治理结构的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的规定召集并召开公司股东大会，并能够平等对待所有股东，保障中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。按照相关规定需要进行网络投票的股东大会均提供了网络投票的平台，能够保障中小股东的话语权。

#### 2、关于公司与控股股东

公司控股股东依法行使其权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动，没有发生控股股东或其他关联方占用上市公司资金的情况。截至 2009 年 12 月 31 日止，公司未发生为控股股东及其他关联方提供担保情况。

#### 3、关于董事和董事会

公司严格按照《公司章程》的规定的选聘程序选举董事；公司 7 名董事会成员中共有 3 名独立董事，占董事会成员总数的比例超过三分之一。公司董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求，公司全体董事严格按照《公司法》、《公司章程》和《公司董事会议事规则》的相关规定，规范董事会的召集、召开和表决；认真的出席董事会和股东大会，并能够遵照《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》的要求履行其应尽的职责，维护公司和股东的合法权益。

此外，公司还设立了董事会四个专门委员会，即战略委员会、审计委员会、提名委



员会、薪酬与考核委员会，同时制定了四个委员会的工作条例。四个委员会成员均由董事会成员组成。对于涉及到四个委员会讨论的工作事项，在相关议案提交董事会前，会由四个委员会先行讨论，并形成意见之后，再提交董事会审议。公司设内审科，直接向审计委员会提交相关审计材料。

董事会秘书对于董事会工作能够及时完善地准备会晤相关材料，并做好会议记录工作，同时将会议材料完整地保存，以备查询，保证了董事会运作的顺利。此外，作为公司高级管理人员，董事会秘书注重投资者关系管理，及时掌握公司信息，并做好了深圳交易所、厦门证监局、相关中介机构、投资者的联系工作，保障了公司与外界各相关机构的沟通顺畅。

#### 4、关于监事和监事会

公司监事会包括监事成员 3 名，其中 1 名为职工代表大会推选出的职工监事。监事会的人数和构成符合有关法律、法规的要求；会议的召集、召开程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定。公司监事在日常工作中本着对股东负责的态度，勤勉尽职地履行监督职责，对公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，对公司重大投资事项进行监督。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步细化董事、监事及高级管理人员绩效评价体系，董事、监事以及高级管理人员的薪酬与公司绩效和个人业绩挂钩；高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律法规的规定。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权利，积极与各利益相关者合作，加强与各方的沟通与交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调均衡，以此来推动公司持续、稳定、健康地发展。

#### 7、关于信息披露与透明度

公司重视信息披露和投资者关系管理工作，制定并严格执行《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，规定了重大事项相关的报告、传递、审核和披露程序，明确了信息披露和投资者关系管理的责任人，公平对待所有股东，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，主动加强与监管部门的联系与沟通，自觉接受监管部门的监管，提



高公司透明度，保障全体股东的合法权益。

## 二、董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他法律法规和规范性文件的规定和要求，勤勉、积极的履行其职责，恪尽职守，依靠自己的专业知识、经验和能力作出决策，切实维护了公司和股东尤其是社会公众股股东的权益。并积极参加深圳证券交易所、厦门证监局组织的有关培训，掌握作为董事应具备的相关知识，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《公司章程》和《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》等相关规定，诚信、积极的履行其职责，积极推进董事会建设，严格执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的决议，确保公司董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，同其他董事保持紧密的沟通，及时将有关情况通报其他董事。同时，督促其他董事、监事及高级管理人员积极参与监管机构组织的培训，进一步巩固对相关法律法规的学习，提高依法履职意识。

3、公司独立董事能够严格按照有关法律、法规和《公司独立董事工作制度》的规定，本着对公司和投资者认真负责的态度，勤勉尽责、恪尽职守，深入公司进行现场调查，了解生产经营状况及内部控制的建设等相关情况。2009 年，独立董事均能积极参加董事会和股东大会会议，认真参与公司决策，并依靠自己的专业知识和能力作出客观、公正、独立的判断，对公司变更部分募集资金投向、对外担保、内控自我评价报告、续聘会计师事务所和公司非公开发行股票事项等发表了独立意见；任职期间，独立董事分别走访了公司下属子公司，对子公司生产经营情况进行实地考察，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事未对董事会审议的各项议案及公司其他事项提出异议。

### 4、公司董事出席董事会的情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
许晓光	董事长、总经理	9	6	3	0	0	否
许晓荣	副董事长、副总经理	9	6	3	0	0	否



林海生	董事	9	6	3	0	0	否
严希阔	董事、财务总监	9	6	3	0	0	否
林春金	独立董事	9	5	4	0	0	否
王凤洲	独立董事	9	6	3	0	0	否
陈大勇	独立董事	9	6	3	0	0	否

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司注意规范与公司股东之间的关系，建立健全各项管理制度。目前，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务和供应、生产、销售系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

#### 1、业务独立

公司主要从事中高档瓦楞纸箱（板）的研发、生产、销售及服务，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

#### 2、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

#### 3、资产独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所、完整的资产结构和独立的生产经营活动所必须的生产系统、辅助生产系统和配套设施，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被各股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

#### 4、机构独立



公司股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门，独立行使经营管理职权；同时，公司根据自身的生产经营需要设置了较为完善的组织机构，拥有完整的采购、生产、销售系统和配套部门；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### 5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，开设了独立的银行账号，建立了独立的会计核算体系，制定了内部财务管理制度等内控制度，独立进行财务决策并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### 四、公司内部控制机制建立健全的情况

#### （一）公司董事会对内部控制的总体评价

对照《公司法》、《证券法》、《中小企业版上市公司内部审计工作指引》、《上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，公司根据自身行业特点和实际经营情况，制定一系列内控管理制度，基本符合国家有关法规和证监监管部门的要求。相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个环节和层面，与当前公司生产经营实际情况相匹配，具有规范性、合法性和有效性，能够较好地预防、发现和纠正公司在经营、管理运作中出现的问题和风险，较有力地保证了公司经营管理的有序进行。公司内部控制制度执行情况较好，基本符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内部控制管理的规范要求。

《厦门合兴包装印刷股份有限公司关于 2009 年度内部控制的自我评价报告》的具体内容披露于 2010 年 3 月 9 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

#### （二）独立董事关于 2009 年度内部控制自我评价报告的独立意见

目前公司已经建立起较为健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合《证券法》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和规章制度的要求，且能够有效执行，保证公司的规范运作。《2009 年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

独立董事关于《厦门合兴包装印刷股份有限公司关于 2009 年度内部控制的自我评价报告》的意见的具体内容披露于 2010 年 3 月 9 日巨潮资讯网



(<http://www.cninfo.com.cn>)。

### (三) 监事会对公司内部控制的审核意见

经核查，公司现已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。该体系的建立对公司的经营管理等各个环节起到较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

监事会关于《厦门合兴包装印刷股份有限公司关于 2009 年度内部控制的自我评价报告》的意见的具体内容披露于 2010 年 3 月 9 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

### (四) 保荐机构核查意见

作为合兴包装首次公开发行股票持续督导的保荐人，平安证券有限责任公司核查后认为：合兴包装现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，内部控制制度建立健全，在所有重大方面基本保持了与企业业务及管理相关的有效内部控制，并得到有效实施；合兴包装的《2009 年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

《平安证券有限责任公司对厦门合兴包装印刷股份有限公司关于 2009 年度内部控制自我评价报告的核查意见》的具体内容披露于 2010 年 3 月 9 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

### (五) 会计师对公司内部控制的鉴证意见

京都天华会计师事务所有限公司(以下简称“京都天华”)对公司 2009 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性出具的编号为“京都天华专字(2010)第 0113 号”《内部控制鉴证报告》认为：“厦门合兴公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

京都天华会计师事务所有限公司出具的编号为“京都天华专字(2010)第 0113 号”《内部控制鉴证报告》的具体内容披露于 2010 年 3 月 9 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

## 五、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了较完善的高级管理人员绩效考评体系，高级管理人员的工作绩效作为其





考核依据之一。

### 六、公司内部审计制度的建立和执行情况

	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况	—	—
1. 内部审计制度建立	—	—
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度,内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置	—	—
公司董事会是否设立审计委员会,公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门,内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排	—	—
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成,独立董事占半数以上并担任召集人,且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职,由审计委员会提名,董事会任免	否	公司于 2010 年 1 月由审计委员会提名,董事会任命了目前的内审部门负责人,该负责人为专职人员
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况	—	—
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料,对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施;(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用);(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施;(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用);(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效,请说明内部控制存在的重大缺陷	是	本年度内部控制自我评价报告结论为内部控制有效
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是,公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见,请说明)	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	



三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效	—
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	2009 年, 公司内审部门工作不断完善, 审计委员会审议了公司内审部 2009 年第二、三、四季度工作报告、以及公司内审部 2009 年第三、四季度内审工作计划。
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	会议结束向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的, 说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险, 并说明是否及时向董事会报告, 并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露 (如适用)	不适用
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	审计委员会对于公司内控的各个环节的工作积极参与, 具体工作包括对于相关制度的建立健全提出意见, 对于公司各季度定期报告及摘要进行审议, 对于公司聘用审计师等相关事项进行讨论等
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	—
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	2009 年, 公司内审工作不断完善, 提交了内审部 2009 年第二、三、四季度工作报告、内审部 2009 年第三、四季度内审工作计划
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	公司内部审计部门每个季度对募集资金使用情况进行审计; 参与了 2009 年公司年度审计报告审计工作。
(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的, 说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险, 并说明是否向审计委员会报告 (如适用)	不适用
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告 and 信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性, 并向审计委员会提交内部控制评价报告	是, 公司审计部门向审计委员会提交了 2009 年度内部控制评价报告
(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	内部审计部门向审计委员会提交了 2009 年度内部审计工作报告及 2010 年度内部审计工作计划
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制仍需要不断完善
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	参与公司内控制度梳理工作, 对公司重大合同时行日常监督, 对应收账款及预算执行情况进行跟踪审核。
四、公司认为需要说明的其他情况 (如有)	无

### 七、建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已建立《信息披露管理制度》，规范公司信息披露包括年报信息披露行为，确保信息披露的真实、准确、及时、完整，保护投资者合法权益，公司第二届董事会第二次会议审议通过了公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》。



## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了四次股东大会：2008 年年度股东大会、2009 年第一次临时股东大会、2009 年第二次临时股东大会、2009 年第三次临时股东大会。会议的召集程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。北京市德恒律师事务所律师出席了股东大会，进行现场见证并出具法律意见书。具体情况如下：

### 一、2008 年年度股东大会

2009年4月10日采用现场投票与网络投票相结合的表决方式在厦门翔鹭国际大酒店召开，会议审议通过了如下议题：

- 1、审议《关于公司 2008 年度董事会工作报告的议案》；
- 2、审议《关于公司 2008 年度监事会工作报告的议案》；
- 3、审议《关于公司 2008 年度财务决算报告的议案》；
- 4、审议《关于公司 2008 年利润分配的议案》；
- 5、审议《关于公司 2008 年年度报告及摘要的议案》；
- 6、审议《关于续聘北京京都天华会计师事务所有限责任公司为公司 2009 年度审计机构的议案》；
- 7、审议《关于变更部分募集资金投向的议案》
- 8、审议《关于公司董事津贴的议案》；
- 9、审议《关于公司监事津贴的议案》；
- 10、审议《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》；
- 11、审议《关于向股东大会申请银行授信业务相关授权的议案》；
- 12、审议《关于向福建长信纸业包装有限公司提供担保的议案》。

本公司独立董事在本次股东大会上进行 2008 年度述职。

该次股东大会会议决议公告刊登在2009年4月11日的《证券时报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。



## 二、2009 年第一次临时股东大会

2009年7月1日采用现场投票与网络投票相结合的表决方式在厦门翔鹭国际大酒店召开，会议审议通过了如下议题：

- 1、审议《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- 2、审议《关于向控股子公司提供担保的议案》；
- 3、审议《关于变更募投项目后用剩余募集资金投资两个新项目的议案》；
- 4、审议《关于在合肥肥西投资设立子公司暨对外投资协议生效的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2009年7月2日的《证券时报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

## 三、2009 年第二次临时股东大会

2009年9月23日采用现场投票与网络投票相结合的表决方式在厦门翔鹭国际大酒店召开，会议审议通过了如下议题：

- 1、审议《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；
- 2、审议《关于公司非公开发行股票方案的议案》；
  - 2.1 发行股票的种类和面值
  - 2.2 发行方式和时间
  - 2.3 发行数量
  - 2.4 发行对象及认购方式
  - 2.5 定价基准日与发行价格
  - 2.6 限售期
  - 2.7 上市地点
  - 2.8 募集资金用途和数量
  - 2.9 本次非公开发行前公司滚存未分配利润的分配预案
  - 2.10 本次非公开发行股票预案



## 2.11 决议有效期限

- 3、审议《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案》；
- 4、审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案》；
- 5、审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》；
- 6、审议《关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》；
- 7、审议《关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》；
- 8、审议《关于重新启动厦门年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目的议案》；
- 9、审议《关于向民生银行申请综合授信的议案》；
- 10、审议《关于向中国工商银行申请综合授信的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2009年9月24日的《证券时报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

## 四、2009 年第三次临时股东大会

2009年11月14日采用现场投票的表决方式在厦门翔鹭国际大酒店召开，会议审议通过了如下议题：

- 1、审议《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》；
- 2、审议《关于董事会申请相关授权的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2009年11月17日的《证券时报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。



## 第七节 董事会报告

### 一、经营情况讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、公司总体经营情况

2009 年金融危机余威未散，市场对于企业的考验仍在继续。面对日益激烈的竞争环境，公司董事会和经营层立足于公司的规范经营、稳健发展，秉承“志合兴业、人合兴世，持续创新、务实发展”的经营理念，继续推行高效的标准化运作，在客户端逐渐得到了更多的认同，在生产端也积累了更多有效的管控措施，公司各项工作顺利开展。

2009 年，公司继续发挥全国布点优势，拓展区域市场，密切关注行业和客户动态，优化客户结构，有效降低经营风险；推进“集团化、大客户”的战略，积极开发全国性客户，进一步推动全国布局；注重内控措施的不断完善，加强应收账款风险控制；继续倡导“诚信、快乐、分享”的企业文化，加强人员素质的提升，推进人才梯队化建设，为公司的不断发展壮大打下基础。2009 年，为了进一步发展公司主业，更有效的提升市场竞争力，并进一步扩大市场份额，公司董事会形成了非公开发行股票预案，并经股东大会审议通过。

2009 年，公司实现营业收入 885,929,329.01 元，比上年同期增长 38.96%；归属于股东的净利润 67,190,967.36 元，比上年同期增长 31.60%。

##### 2、主营业务及其经营情况

###### (1) 主营业务的范围

公司主营业务为中高档瓦楞纸箱（板）的研发与设计、生产、销售及服务，主要产品为：中高档瓦楞纸箱及瓦楞纸板、缓冲包装材料。

###### (2) 主营业务分行业、产品、地区经营情况

###### 1) 主营业务分行业情况表

单位：（人民币）万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
包装	87,250.35	69,763.64	20.04%	40.64%	38.87%	增加 1.02 个百分点
其中：关联交易	0					



2) 主营业务分产品情况表

单位：(人民币) 万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
纸箱	67,771.93	53,644.07	20.85%	37.04%	35.06%	增加 1.16 个百分点
纸板	12,786.40	10,991.90	14.03%	21.16%	23.71%	减少 1.77 个百分点
缓冲包装材料	6,692.02	5,127.67	23.38%	229.36%	214.48%	增加 3.63 个百分点

3) 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华南地区	34,962.18	-0.53
华东地区	15,719.05	35.74
华中地区	24,537.42	60.30
西南地区	12,031.69	100

(3) 近三年主要财务指标变动情况

单位：(人民币) 元

指标名称	2009 年	2008 年	本年比上年增长 (%)	2007 年
营业收入	885,929,329.01	637,521,932.91	38.96	463,784,070.30
营业利润	68,084,905.62	58,094,806.31	17.20	41,161,429.74
利润总额	72,284,423.51	61,211,747.72	18.09	41,206,107.13
归属于上市公司股东的净利润	67,190,967.36	51,057,763.85	31.60	35,091,737.19
经营活动产生的现金流量净额	-24,432,248.85	16,610,240.42	-247.09	22,960,807.09
每股收益	0.35	0.29	20.69	0.51
净资产收益率 (%)	16.30	17.11	下降 0.81 个百分点	31.04
指标名称	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年



总资产	1,134,733,053.10	692,433,890.88	63.87	393,678,969.52
所有者权益(或股东权益)	435,327,791.86	393,136,824.50	10.73	116,907,911.16

报告期内公司的营业收入较去年增长 38.96%，主要是因为公司 2008 年度新设子公司在 2009 年度实现销售故导致销售收入快速增长。

报告期归属于上市公司股东的净利润较去年同期增长 31.60%，主要原因是营业收入的增长。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额较去年减少 247.09%，主要是因为：一，经营性应收款项增加了 9,448.26 万元，经营性应付项目增加 5,706.88 万元，增加的原因是营业收入增长带来的增长；二，存货增加了 9,286.72 万元，增加的原因主要是 2008 年度新设子公司实现销售而相应增加的原材料储备及产成品增加、2009 年度新设子公司在 2009 年度实现生产和销售而增加的原材料储备，故导致期末存货余额较期初增长较快。

(4) 报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(5) 报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生重大变化。

(6) 主要产品价格、订单情况

项目	2009 年	2008 年	比去年增减 (%)
纸箱收入(万元)	67,771.93	49,277.10	37.53
销售量(万平米)	22,229.68	14,787.94	50.32
平均售价(元/平米)	3.05	3.33	-8.41
纸板收入(万元)	12,786.40	10,552.91	21.16
销售量(万平米)	5,782.55	4,104.95	40.87
平均售价(元/平米)	2.21	2.57	-14.01
缓冲包材收入(万元)	6,692.04	2,031.80	229.37
销售量(吨)	4,649.06	981.21	373.81
平均售价(万元/吨)	1.44	2.07	-30.43

注：缓冲包材平均售价降低 30.43%是因为：公司缓冲包装材料的产品类型发生了较大变化，蜂窝纸板缓冲包装材料比例提高，所用主要原材料由塑粒变成了原纸，从而使平均售价发生了较大变化。

(7) 销售毛利率变动情况





项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减	2007 年
销售毛利率(%)	20.04	19.02	1.02	20.70

公司毛利率变动基本上保持相对稳定的。

(8) 主要供应商、客户情况及其对公司的影响

供应商	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)	2007 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 (%)	22.06%	30.50%	减少 8.44 个百分点	39.57%
前五名供应商应付账款余额 (万元)	2362.96	1,598.67	47.81%	2,005.87
前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例 (%)	16.70%	29.21%	减少 12.51 个百分点	33.37%

公司前五名供应商对公司的影响未发生重大变化，不存在单一供应商采购比例超过 30% 的情形。

客户	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)	2007 年度
前五名客户销售合计占公司年度主营业务收入的比例 (%)	31.35%	21.94%	增加 9.41 个百分点	26.51%
前五名客户应收账款余额 (元)	7123.00	4,914.83	44.93%	3,613.28
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	27.69%	30.21%	减少 2.52 个百分点	29.07%

公司前五名客户对公司的影响未发生重大变化，不存在单一客户销售比例超过 30% 的情形。

公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方没有在主要供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

(9) 期间费用及所得税分析

单位：(人民币)元

项目	2009 年		2008 年		本年比上年增减 (%)
	金额	占当年营业收入比 (%)	金额	占当年营业收入比 (%)	
销售费用	45,667,856.24	5.15	26,014,717.95	4.08	75.55
管理费用	54,884,308.25	6.20	28,793,173.5	4.52	90.62
财务费用	9,375,392.15	1.06	6,554,231.23	1.03	43.04
所得税费用	5,191,454.45	0.59	3,837,565.8	0.60	35.28



合计	115,119,011.09	12.99	65,199,688.48	10.23	76.56
----	----------------	-------	---------------	-------	-------

2009 年销售费用比上年增加 1,965.31 万元，增长 75.55%，主要是因为公司销售收入的增长使得售后费用增加，同时新设子公司为实现销售，而需要标准配置销售人员及管理人员，故导致销售费用的快速增长；其中主要是运输费用增加 615.60 万元，工资增加 673.89 万元及差旅费及招待费增加 326.4 万元；销售费用占营业收入比例与上年比增加了 1.07 个百分点。

2009 年管理费用比上年增加 2,609.11 万元，增长 90.62%，主要是随着公司规模扩大，管理人员相应增加，工资、差旅费、办公费用增加，同时 2009 年度新设子公司部份实现销售，管理人员需要标准配置，导致管理费用的快速增长并略高于营业收入的增长比例；其中工资增加 571.14 万元及差旅费及招待费增加 259.40 万元，社会保障费用增加了 173.76 万元，计提资产减值准备增加了 576.72 万元。

2009 年财务费用比上年增加 282.12 万元，较去年增长 43.04%，增长的主要原因随着公司销售收入的持续增长需要的流动资金持续增长，2009 年度融资规模相较大幅增长。从而增加了财务费用。

2009 年所得税费用较去年增加 135.39 万元，主要是因为根据国家税务相关政策规定，厦门合兴 2008 年所得税税率从 18%调增到 20%，以及其他子公司利润增加相应增加了所得税费用。

#### (10) 经营环境分析

报告期内，国内市场形势变化、信贷政策调整、汇率利率变动、自然灾害、通货膨胀或通货紧缩情形等对公司盈利能力基本没有影响。

#### (11) 优势和困难

公司所处的包装行业为国家产业政策所支持，属于“绿色环保”行业，该行业不仅涵盖了包装的设计、生产，包装印刷，包装原辅材料供应，包装机械以及包装设备制造等多个生产领域，其产品参与到第一至第三产业，货物流通的每一个环节。包装产业的发展与全球经济一体化和人类社会可持续发展息息相关，被誉为“朝阳产业”，自新中国成立以来，包装行业一直作为国民经济的重要产业来鼓励发展，特别是改革开放以来，中共中央、国务院有关部门多次出台鼓励发展和规范包装行业的政策，体现出我国政府



对包装行业的高度重视。

目前，政府出台了一系列拉动内需、促进经济增长的政策措施，作为国民经济的配套产业，包装行业将受益于政府颁布的各项推动经济发展的措施。

①“家电下乡”试点和《国务院办公厅关于搞活流通扩大消费的意见》。自 2007 年 12 月起在山东、河南、四川、青岛三省一市进行家电下乡试点，对彩电、冰箱（含冰柜）、手机三大类产品给予产品销售价格 13% 的财政资金直补以来，试点地区的家电销售量增长了 40%，在带动经济增长的同时也改善了民生，取得了良好的政策效果；随后，国务院进一步出台《国务院办公厅关于搞活流通扩大消费的意见》，从 2009 年 2 月 1 日起，“家电下乡”从 12 个省（区、市）推广到全国，同时把摩托车、电脑、热水器（含太阳能、燃气、电力类）和空调等产品列入家电下乡政策补贴范围，并由各省（区、市）根据当地需求从中选择增加部分补贴品种，鼓励城乡居民加大对家电及电子通讯产品的消费或者采取“以旧换新”。

②《海西经济区规划》。2007 年，福建省政府出台了《海西经济区建设纲要》，提出加快海西经济区基础设施建设，加快先进的制造业，推动产业升级，同时全方位地发展商贸与金融。国务院常务会议于 2009 年 5 月 4 日，通过了《海西经济区规划》，支持福建加快建设海峡西岸经济区，把经济区作为两岸合作先行先试区域，建交流合作前沿平台，根据该规划，未来将以福州、厦门和泉州作为三大中心城市并赋予不同的功能定位，这无疑使海西经济区面临着广阔的发展空间。

③扩大内需促进经济增长的措施。2008 年 11 月，政府出台促进经济增长十大措施，加大基础设施建设力度、推动企业自主创新与产业结构调整，涉及投资额总计 4 万亿元。国家政策将继续维护经济稳步发展并且不断开拓新的经济发展领域，从而为包装行业的持续增长提供了坚实的基础。

④我国电子信息产业振兴规划及第三代移动通信的启动。电子信息产业是包装行业重要的下游行业之一，也是瓦楞包装产品最大的消费产业之一。由于金融风暴的影响，2008 年下半年以来，我国电子信息产业销售额与出口额同比增速有所下降。为应对这种状况，2009 年 4 月由工业和信息化部主导制定的《电子信息产业振兴规划》已经发布，该振兴规划计划在今后三年内围绕九个重点领域，通过新应用带动新增长，加大对电子信息产业的国家投入和政策扶持力度，重点工程涉及集成电路、彩电工业转型、第三代移动通信产业等。此外，2009 年 1 月 7 日我国第三代移动通信牌照也正式发放，3G 牌照的发放预计将促使国内电信市场未来三年的投资达到 2,800 亿元，不仅可以拉动电子信



息产业的发展，对提高内需也将起到重要作用。

⑤《轻工业调整和振兴规划》。国务院已于 2009 年 5 月公布《轻工业调整和振兴规划》，涉及行业达 45 个，随着该振兴计划的逐步落实，将对相关产业形成巨大的推动。

公司所拥有的优势和困难。优势：1、已成功实现跨区域经营的模式，为进一步完成全国布点打下坚实的基础；2、具备了为“集团化、大客户”全国服务的能力和经验；3、自主研发的 ERP 系统使公司精细化的管理能够有效地复制到各子公司；4、研发团队具备为客户持续提供整体包装解决方案的能力。困难：1、虽然公司经过近几年的发展，已成为区域市场的优势企业，并初步形成全国布点的局面，但公司规模仍然较小，需要继续扩大生产规模，占领全国优势市场，提高市场占有率。2、公司向异地扩张，复制“标准化工厂”的模式，虽然在厂房建设、布局以及市方面，以及市场开拓、客户维护方面都已拥有了较丰富的经验，但对于新进入的市场，仍面临对于新市场的适应和管理团队的磨合等困难。

#### （12）行业比较分析

目前我国瓦楞纸箱（板）包装行业逐步形成以“东部地区为主、东部带动中西部发展”的竞争格局，其中珠三角、长三角、环渤海、闽南地区（厦门、漳州、泉州）、胶东半岛作为我国主要的消费、电子、轻工业制造基地，汇集了多数的大型瓦楞纸箱包装企业，这些企业无论在企业规模、生产能力、生产技术、经营效益上，都位居全国同行业前列。随着国家相继推出“西部大开发”、“振兴东北”、“中部崛起”战略，中西部及东北地区的消费及轻工领域制造产业面临良好的发展前景，相应对瓦楞纸箱包装行业的需求将持续增长。因此近年来瓦楞纸箱包装行业将加大对中西部市场的开拓力度，越来越多的企业在中西部建厂，有向华中、华北、东北、西部拓展的趋势，辐射带动作用明显。

近年来中国瓦楞纸箱包装行业有了快速发展，在竞争过程中，崛起了一批具有一定竞争力的企业，他们依靠较大的生产规模、领先的技术及优异的管理水平，较好地满足大型客户复杂的业务需求，占据各区域市场的领先地位，具有较强的市场竞争力。

公司目前正在包括闽南、湖北、南京、成都、重庆、合肥、青岛等地设有共 20 家控股子公司，初步形成了全国布点的局面，一方面具备了为不同区域客户提供服务的能力，一方面具备了为客户提供全国供货的能力，行业优势初步显现。但与行业内其他外资大型公司相比，公司规模仍然较小，资金实力相对较弱。



(13) 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

单位：（人民币）元

姓名	职务	2009 年度薪酬	2008 年度薪酬	同比增减 (%)	净利润同比增减 (%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
许晓光	董事长、总经理	266,891.73	269,469.85	-0.96%	31.60%	
许晓荣	副董事长、副总经理	218,241.73	204,169.85	6.89%		
林海生	董事、营销中心总经理	187,073.08	218,420.91	-14.35%		
严希阔	董事、财务总监	168,740.73	181,953.85	-7.26%		
王凤洲	独立董事	50,000.00	50,000.00	0.00%		
林春金	独立董事	50,000.00	50,000.00	0.00%		
陈大勇	独立董事	50,000.00	50,000.00	0.00%		
邓勇杰	监事会主席、业务经理	211,559.82	132,047.77	60.21%		业绩奖金
康春华	监事、外勤高级经理	113,357.73	118,543.85	-4.37%		
许伟刚	监事	85,982.73	61,614.87	39.55%		
童莹莹	董事会秘书	153,197.73	142,581.85	7.45%		
汤义胜	总经理助理	198,389.00	213,253.24	-6.97%		
吴红一	生产技术中心总监	119,062.86	103,777.74	14.73%		
徐振凤	人力行政中心总监	131,624.93	125,295.85	5.05%		
合计	--	2,004,122.07	1,921,129.63	4.32%		

(14) 非经常性损益情况

单位：（人民币）元

项目	金额	占年度净利润比例 (%)	说明
非流动性资产处置损益	-840,834.53	-1.25	
政府补助	5,111,584.00	7.62	见注 1
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-825,770.41	1.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,231.58	0.11	



非经常性损益总额	3,373,747.48	5.03	
减：非经常性损益的所得税影响数	573,290.38	0.85	
非经常性损益净额	2,800,457.10	4.17	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-249,262.96	-0.37	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,049,720.06	4.54	

注 1：主要是公司所在政府支付经济贡献奖及企业发展基金和纳税大户奖励金

#### (15) 经营计划或盈利预测完成情况

2009 年公司经营业绩与董事会年初的经营计划不存在重大差异。

(16) 报告期公司不存在主要会计政策、会计估计及会计核算方法变更的情形，也不存在重大前期会计差错需更正的情况。

### 3、资产、负债及重大投资等事项进展情况

#### (1) 核心资产情况

公司主要厂房、生产设备的地点：

合兴包装注册地址为厦门同安，公司合法拥有该地点的土地、厂房及生产设备。该地址的土地、厂房已抵押给中国建设银行股份有限公司同安支行，用于为银行综合授信额度提供抵押担保。

合兴包装于 2008 年 1 月取得的位于厦门同安工业集中区内 6.66 万平方米工业用地。

福建长信注册地址为福建省漳州市，公司合法拥有该地点的土地、厂房及生产设备。该地址的土地、厂房已抵押给中国建设银行股份有限公司同安支行，用于为银行综合授信额度提供抵押担保。

湖北合兴注册地址为湖北省汉川市，公司合法拥有该地点的土地、厂房及生产设备。该地址的土地、厂房已抵押给中国农业银行股份有限公司同安支行，用于为银行综合授信额度提供抵押担保。

湖北合兴 2009 年新购位于汉川市工业用地 61,780.2 m<sup>2</sup>，公司合法拥有该地点的土地、厂房及生产设备。

合肥合信已购买位于肥西工业用地 100 亩。

成都合兴于 2008 年 1 月取得了位于四川省成都市新都 3.33 万平方米工业土地，公司合法拥有该地点的土地、厂房及生产设备。



以上主要房屋及设备以及公司下属其他控股子公司自有固定资产均为合法拥有，报告期内均不存在除前已述的抵押、担保情况，也不存在重大诉讼、仲裁等情况。

公司主营业务为中高档瓦楞纸箱、纸板的研发与设计、生产、销售及服务，公司产品可以广泛地运用于各种消费领域，市场前景广阔。公司以复制“标准化工厂”的方式在全国布点，服务区域市场，核心资产均能得到有效地利用，不存在资产减值迹象。随着标准化工厂的建成及市场的逐步拓展，公司及下属控股子公司产能均能得到有效释放。

## (2) 主要存货分析

单位：（人民币）元

项目	2009 年末余额	2008 年末余额	比上年增减 (%)	占 2009 年末总资产比 (%)
原材料	104,071,300.71	59,426,051.70	75.13	9.17%
低值易耗品	1,609,305.55	319,314.38	403.99	0.14%
产成品	78,573,801.63	31,641,799.78	148.32	6.92%
合计	184,254,407.89	91,387,165.86	101.62	16.24%

报告期存货大幅增加的原因为 2008 年度新设子公司实现销售而相应增加的原材料储备及产成品增加、2009 年度新设子公司在 2009 年度实现生产和销售而增加的原材料储备，故导致期末存货余额较期初增长较快。

(3) 截止报告期末，公司不存在较大金额的交易性金融资产、可供出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。截止报告期末，公司未持有外币金融资产的情形。

## (4) 现金流量表分析

单位：（人民币）元

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额：	-24,432,248.85	16,610,240.42	-247.09
经营活动现金流入小计	638,463,387.83	575,141,139.07	11.01
经营活动现金流出小计	662,895,636.68	558,530,898.65	18.69



二、投资活动产生的现金流量净额：	-205,356,633.68	-129,292,665.87	58.83
投资活动现金流入小计	3,724,259.88	972,465.02	282.97
投资活动现金流出小计	209,080,893.56	130,265,130.89	60.50
三、筹资活动产生的现金流量净额：	258,009,176.58	186,870,629.80	38.07
筹资活动现金流入小计	637,552,333.46	424,319,580.95	50.25
筹资活动现金流出小计	379,543,156.88	186,870,629.80	103.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-44,675.51	-219,308.75	-79.63
五、现金及现金等价物净增加额	28,175,618.54	124,547,216.95	-77.38

报告期公司经营活动产生的现金流量净额较去年减少 247.09%，主要是因为：一，经营性应收款项增加了 9,448.26 万元，经营性应付项目增加 5,706.88 万元，增加的原因是营业收入增长带来的增长；二，存货增加了 9,286.72 万元，增加的原因主要是 2008 年度新设子公司实现销售而相应增加的原材料储备及产成品增加、2009 年度新设子公司在 2009 年度实现生产和销售而增加的原材料储备，故导致期末存货余额较期初增长较快。

报告期投资活动产生的现金流入增加是因为转让合肥合兴 30% 股权款收入所致；

报告期投资活动产生的现金流出大幅增加是因为新设子公司及募集资金投资项目设备购置款及天津、海宁项目支付的土地款；

报告期筹资活动产生的现金流入大幅增长是因为随着公司销售收入的持续增长需要的流动资金持续增长，融资规模增加所致；

报告期筹资活动产生的现金流出大幅增长是因为偿还借款及支付股利；

报告期现金及现金等价物净增加额大幅增长主要是因为借款增加所致。

#### (5) 主要子公司经营情况及业绩分析

单位：（人民币）元

公司名称		福建长信纸业包装有限公司	湖北合兴包装印刷有限公司	南京合兴包装印刷有限公司	武汉华艺柔印环保科技有限公司
持股比例		100%	100%	100%	100%
2009 年	营业收入	146,077,181.34	174,773,575.94	110,235,037.84	81,135,887.50
	净利润	13,437,578.31	26,485,623.31	8,452,045.66	7,275,451.46
	占公司 2009 年净利润比	20.03	39.48	12.60	10.84





	(%)				
2008 年	营业收入	158,672,386.48	150,344,080.72	94,382,831.41	2,745,017.34
	净利润	17,776,100.70	16,980,256.98	5,648,221.80	-805,323.08
同比增减 (%)	营业收入	-7.94	16.25	16.8	2855.75
	净利润	-24.41	55.98	49.64	1003.42

福建长信、湖北合兴、南京合兴、武汉华艺四家工厂，分别于 2006 年 2 月、2006 年 11 月、2006 年 10 月投产、2008 年 10 月份投产，面向不同的区域市场，四家工厂投产后逐步释放产能；其中报告期福建长信业绩下滑，主要原因金融危机席卷全球，对中国的出口业产生了影响，闽南地区也受到直接影响，销售业绩、净利润出现比同期下降；

(6) 截止报告期末，公司没有 PE 投资行为。

(7) 主要债权债务分析

单位：（人民币）元

项目	2009 年	2008 年	同比增减 (%)	2007 年
应收票据	2,428,305.53	350,000.00	593.80	355,740.00
应收账款	246,303,897.43	155,631,802.87	58.26	117,447,948.97
应收利息		580,422.50	-100	
其他应收款	7,024,652.79	4,294,790.59	63.56	4,661,568.64
预付款项	35,368,079.29	56,348,826.59	-37.23	6,887,698.79
其他流动资产	8,012,327.77	2,831,431.41	182.98	1,331,484.24
短期借款	426,400,000.00	119,800,000.00	255.93	47,220,000.00
一年内到期的非流动负债		18,300,000.00	-100	26,600,000.00
长期借款	20,000,000.00	0.00	100	45,650,000.00
应付股利		120,353.31	-100	
应付职工薪酬	1,602,698.59	609,130.11	163.11	491,369.80
应付账款	141,469,318.20	54,737,456.30	158.45	60,115,673.15
预收款项	1,850,879.18	781,516.24	136.83	1,044,567.07

报告期内应收账款同比增长 58.26%，是因为销售的增长带来相应的应收账款的增长；报告期内应收票据同比增长 593.8%，是因为报告期末收到客户的银行承兑汇票尚未



背书给供应商；

报告期内应收利息同比减少是因为报告期收到到期的应收利息；

报告期内其他应收款同比增长 63.56%，主要是因为公司暂估采购原材料中的待抵扣进项税金的增长及合同保证金增加；

报告期内预付款项同比减少 37.23%，主要是因为到期结算转入相应科目；

其他流动资产 2009 年末余额为 801.23 万元，较 2009 年初增长 182.98%，增长的主要原因为公司 2009 年度已取得进项税发票待认证进项税较 2009 年初的增长较快，故导致其他流动资产的快速增长；

报告期内短期借款同比增长 255.93%，是因为销售增长，增加短期借款以补充流动资金的需求；

报告期内长期借款增加主要是因为厦门扩建项目办理了项目贷款所致；

报告期内应付股利减少主要是因为支付了股利；

应付账款 2009 年末余额为 14,146.93 万元较 2009 年初增长 158.45%，增长的主要原因为新设子公司原材料采购及购置固定资产导致未到结算期款项增加所致；

报告期内预收账款增加 136.83%，主要是因为销售规模增大，相应一部份款项尚未结算。

#### (8) 偿债能力分析

项目	2009 年	2008 年	2007 年
流动比率	1.08	1.69	1.20
速动比率	0.81	1.38	0.93
资产负债率 (%)	60.54	42.87	63.82
利息保障倍数	8.37	7.22	6.43

公司流动比率、速动比率比上年下降以及资产负债率比上年上升，但利息保障倍数逐年增加，偿债能力较高。公司目前在银行拥有 3A 级资信，融资能力较强。

#### (9) 资产营运能力分析

项目	2009 年	2008 年	2007 年
应收账款周转率	4.22	4.67	4.83



存货周转率	5.13	7.03	7.40
-------	------	------	------

报告期内公司应收账款周转率有下降趋势，主要原因是 2008 年新设公司销售增长，同时公司主要目标客户群均具有规模大、资信等级高的特点，公司销售时通常给予客户 3 个月左右的付款账期比重增加；公司存货周转率与上年相较下降，主要原因是 2009 年度新设子公司为生产而储备的原材料而增加存货，当产能趋于稳定后，存货周转率就会提升。

#### (10) 研发情况

项目	2009 年	2008 年	2007 年
研发支出	1101.41	903.26	563.25
占营业收入的比例 (%)	1.25	1.42	1.21

#### (11) 募投项目情况

##### 1) 募集资金基本情况

##### 1)) 实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]477号文《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商平安证券有限责任公司，采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行了普通股(A股)股票2500万股，发行价为每股人民币10.15元。截至2008年4月25日，本公司共募集资金253,750,000.00元，扣除发行费用19,711,570.12元后，募集资金净额为234,038,429.88元。该事项业经天华中兴会计师事务所有限公司天华中兴验字[2008]第1184-01B号《验资报告》审验。

##### 2)) 本年度使用金额及当前余额。

##### 1))) 本年度使用金额及当前余额

2009年度，本公司募集资金使用情况为：

A、以募集资金直接投入募集资金项目成都年产4,000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目15,729,095.09元、青岛年产5,000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目51,768,485.65元、广东(佛山)年产5,000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目28,306,291.66元、郑州年产5,000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目18,637,449.96元。截至2009年12月31日，本公司募集资金累计投入募投项目



142,415,472.97元；

B、经批准，超额部分的募集资金转流动资金35,345,729.88元。

截至2009年12月31日，募集资金专用账户利息收入累计2,864,540.72元；

综上，截至2009年12月31日，尚未使用募集资金余额为59,141,767.75元，全部存放于募集资金专用账户。

## 2) 募集资金的管理情况

### 1)) 募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等有关法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况对《募集资金使用管理办法》（以下简称《管理办法》）进行了修订，并于2008年6月23日经本公司董事会一届十次会议审议通过《关于修订〈募集资金使用管理办法〉的议案》。

根据管理办法并结合经营需要，本公司从2008年4月起对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金专用账户管理协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。截至2009年12月31日，本公司均严格按照该《募集资金专用账户管理协议》的规定，存放和使用募集资金。

### 2)) 募集资金专户存储情况

截至2009年12月31日，募集资金具体存放情况如下：

单位：(人民币)元

项目	开户银行	账 号	存储余额	存储方式
一、成都项目	厦门同安农行	390001040023968	1,492,463.07	活期
二、青岛合兴项目	厦门招商银行	592902556810601	81,988.76	活期
三、广东（佛山）项目	厦门民生银行	2901014180003178	23,986,791.96	活、定期
四、郑州项目	厦门同安工行	4100028519200002448	31,478,798.15	活期
五、原厦门项目	厦门同安建行	35101540001059258888	36,710.13	活期
	厦门同安农行	390001040023208	2,065,015.68	活、定期
	合计		59,141,767.75	

## 3) 本年度募集资金的实际使用情况

### 募集资金使用情况对照表

单位：(人民币)万元



募集资金总额		23,403.84		本年度投入募集资金总额		11,444.13						
变更用途的募集资金总额		15,378.38		已累计投入募集资金总额		17,776.12						
变更用途的募集资金总额比例		65.71%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1、厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m <sup>2</sup> 纸箱扩建项目	是	15,378.38	0	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2、成都合兴包装印刷有限公司年产 4000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	否	4,490.89	未调整	4,490.89	1,572.91	4,370.33	-120.56	97.32	2009 年 2 月	-87.10	是	否
合计	—	19,869.27	—	4,490.89	1,572.91	4,370.33	-120.56	97.32				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
超募资金的金额、用途及使用进展情况	经公司第一届董事会第九次会议审议通过，将募集资金超额部分 35,345,729.88 元用于补充公司生产经营所需的流动资金。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>经公司 2009 年 3 月 19 日第一届董事会第十九次会议审议，并经 2009 年 4 月 10 日 2008 年年度股东大会同意，厦门年产 9,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目延期，并不再作为募集资金投资项目，公司原已投入的募集资金 2,763.62 万元，已于 2009 年 7 月 22 日全部用企业自有资金置换完毕。原计划投入厦门年产 9,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目的募集资金 15,378.38 万元，已变更投向，变更情况如下：</p> <p>(1) 经公司 2009 年 3 月 19 日第一届董事会第十九次会议审议，并经 2009 年 4 月 10 日 2008 年年度股东大会同意，确立青岛年产 5,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目为新的募集资金投资项目，募集资金承诺投资总额为 5,162.80 万元；</p> <p>(2) 经公司 2009 年 6 月 15 日第一届董事会第二十二次会议审议，并经 2009 年 7 月 1 日 2009 年第一次临时股东大会同意，确立广东年产 5,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目、郑州年产 5,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目为新的募集资金投资项目，募集资金承诺投资总额分别为 5,215.58 万元、5,000.00 万元。</p>											
募集资金投资项目实施方式调整情况	原厦门项目为购地自建厂房，现青岛、广东佛山、郑州项目为租赁厂房。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	在首次公开发行股票募集资金到位前，公司根据生产经营的需要，利用自有资金先期投入募集资金项目 26,285,685.36 元。募集资金到位后，2008 年 5 月 18 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，并由保											



	荐代表人平安证券有限责任公司出具了《关于对厦门合兴包装印刷股份有限公司用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的核查意见》，天华中兴会计师事务所有限公司出具了“天华中兴审字[2008]第 1184-19 号”《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司以自筹资金投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》，并经公司独立董事、监事会核查后同意以募集资金置换先期投入募集资金项目金额 26,285,685.36 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>(1) 经公司 2008 年 6 月 23 日第一届董事会第十次会议审议通过，并经公司 2008 年 7 月 9 日第二次临时股东大会同意，使用金额不超过人民币 9,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大会通过之日起不超过六个月。截至 2008 年 12 月 31 日，以暂时闲置募集资金补充流动资金余额为 7,355 万元。该款项已于 2009 年 1 月 6 日全额如期归还。</p> <p>(2) 经公司 2008 年 12 月 12 日第一届董事会第十八次会议审议通过，并经公司 2008 年 12 月 30 日第四次临时股东大会同意，公司在保证募集资金项目建设的资金需求以及项目的正常进行的前提下，在按期归还前期补充流动资金后，公司将继续运用部分暂时闲置的募集资金补充公司流动资金，总额不超过人民币 9,000 万元，使用期限自 2009 年 1 月 9 日至 2009 年 7 月 8 日。截止 2009 年 7 月 7 日，公司已将用于补充流动资金的 8,940 万元全部归还至募集资金专用账户。</p> <p>(3) 截至 2009 年 12 月 31 日，本公司利用闲置募集资金暂时补充流动资金的余额为零。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募投项目承诺投资总额为 19,869.27 万元，项目尚在建设期，尚未确定是否存在募集资金节余的情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金 59,141,767.75 元，其中 12,000,000.00 元转 3 个月定期存款，7,000,000.00 元转 6 个月定期存款，余 40,141,767.75 元分别存于上述募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：经公司第一届董事会第九次会议审议通过，将募集资金超额部分 35,345,729.88 元用于补充公司生产经营所需的流动资金。

注：公司于 2009 年 3 月 19 日召开的第一届董事会第十九次会议审议，并经 2009 年 4 月 10 日召开的 2008 年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》，决定公司年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目延期，并不再作为募集资金投资项目，公司原已投入的募集资金 2,763.62 万元（其中：2008 年度投入金额 2738.63 万元，2009 年 1-3 月投入 24.99 万元），已全部用企业自有资金置换完毕。该项目募集资金收回与支出不在该表中反映。

#### 4) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

(1) 本公司于 2009 年 3 月 19 日召开的第一届董事会第十九次会议审议，并经 2009 年 4 月 10 日召开的 2008 年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》，决定厦门年产 9,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目延期，并不再作为募集资金投资项目，本公司原已投入的募集资金 2,763.62 万元（其中：2008 年度投入金额 2,738.63 万元，2009 年 1-3 月投入 24.99 万元），已全部用企业自有资金置换完毕；原计划投入厦门年产 9,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目的金额为 15,378.38 万元，需变更投向，变更后公司全部募投项目如下表：

单位：(人民币)万元

序号	项目名称	拟投入募集资金
----	------	---------



1	成都合兴包装印刷有限公司年产 4,000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	4,490.89
2	用于补充流动资金的超额部分募集资金（已经董事会批准）	3,534.57
3	青岛合兴包装有限公司年产 5,000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	5,162.80
4	尚待落实投向的募集资金	10,215.58
	<b>合计</b>	<b>23,403.84</b>

(2) 2009年7月1日，本公司2009年第一次临时股东大会会议决议审议通过了《关于变更募投项目后用剩余募集资金投资两个新项目的议案》，决定新建“广东年产5000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目”、“郑州年产5000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目”，变更后公司全部募投项目如下表：

单位：（人民币）万元

序号	项目名称	拟投入募集资金
1	成都合兴包装印刷有限公司年产 4,000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	4,490.89
2	用于补充流动资金的超额部分募集资金（已经董事会批准）	3,534.57
3	青岛合兴包装有限公司年产 5,000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	5,162.80
4	佛山合信包装有限公司 5,000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	5,215.58
5	郑州合兴包装有限公司 5,000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	5,000.00
	<b>合计</b>	<b>23,403.84</b>

(3) 变更募集资金投资项目情况表

单位：（人民币）万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
青岛合兴包装有限公司年产 5000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m <sup>2</sup> 纸箱扩建项目	5,162.80	5,162.80	5,176.85	5,176.85	100.27%	2009 年 06 月	-255.66	是	否
佛山合信包装有限公司	厦门合兴包装印刷股份有限	5,215.58	5,215.58	2,830.63	2,830.63	54.27%	2009 年 09 月	-80.74	是	否



年产 5000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	公司年产 9000 万 m <sup>2</sup> 纸箱扩建项目									
郑州合兴包装有限公司年产 5000 万 m <sup>2</sup> 纸箱新建项目	厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m <sup>2</sup> 纸箱扩建项目	5,000.00	5,000.00	1,863.74	1,863.74	37.27%	2009 年 10 月	-25.08	是	否
合计	-	15,378.38	15,378.38	9,871.22	9,871.22	-	-	-361.48	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）	<p>变更原因：2008 年 9 月、10 月经济形势发生变化，金融危机席卷全球，出口业务下滑间接造成公司现有闽南地区业绩增长潜力下降，公司对于“厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目”的可行性进行了重新论证。公司认为，目前经济形势不明朗，尤其是与该项目关系较密切的闽南地区市场前景不确定，为保障广大投资者利益，公司决定厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目不再作为募集资金投资项目；为使募集资金得到更好的利用，加快公司全国布点的步伐，实现公司“集团化、大客户”战略的目标，最大程度的保护投资者利益。公司通过对山东青岛、广东佛山、河南郑州进行充分的市场调研后，经公司董事会提议，股东大会审议通过原厦门募投项目变更至青岛、佛山、郑州三地。</p> <p>决策程序：详见四、变更募集资金投资项目的资金使用情况</p> <p>信息披露：相关信息公司及时披露于《证券时报》及巨潮资讯网。</p>									
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无									

### 5) 募集资金使用及披露中存在的问题

2009年度，本公司已按深圳证券交易所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》和本公司募集资金使用管理办法的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放与使用情况

#### (12) 非募投项目重大投资进展情况

##### 1) 合肥合信年产8000万m<sup>2</sup>纸箱新建项目

公司于 2009 年 6 月 15 日经第一届董事会第二十二次会议及 2009 年 7 月 1 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司与莹怡（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合肥肥西子公司，注册资本 5000 万元，其中本公司出资 3500 万元，占 70%。出资方式：货币出资；资金来源：自有。（本公司、本公司董事、监事、高级管理人员及实际控制人均与莹怡科技不存在关联关系。）





合肥肥西子公司主营业务是：为客户提供整体包装方案，生产中高档瓦楞纸板、纸箱、纸盒等纸制品包装，开发设计制造各种新型包装制品，并对销售后的产品提供合理的售后服务。

合肥肥西子公司计划为年产 8000 万 $m^2$ 纸箱新建项目，项目总投资 15,033.57 万元。建成投产后，预计平均每年实现销售收入 23,986.67 万元。

截止本报告期末，该公司已累计由股东双方同比例到资共计 2500 万元，该公司已取得了肥西【2009】13-2 号地块的土地使用权，并已签订《国有土地使用权出让合同》。目前该项目正在建设中。

## 2) 湖北合兴新建年产1亿平方米瓦楞纸箱、纸板及缓冲材料等项目

湖北合兴自 2006 年 11 月投产以来，业务发展迅速，2008 年即实现销售收入 1.5 亿。目前该公司服务的对象包括海尔、富士康、惠尔康、苏泊尔、达利等中大型客户。随着业务的发展，公司目前的生产配套设施已不能满足客户的需求。在这种情况下，湖北合兴包装印刷有限公司（以下简称“湖北合兴”）于 2009 年 6 月 1 日召开了董事会会议，为提高湖北合兴的产品供应和服务能力，更好的满足当地及周边地区的客户需求，进一步发挥公司品牌、技术、规模优势，同意湖北合兴新建年产 1 亿平方米瓦楞纸箱、纸板及缓冲材料等项目。

项目建设地址：汉川市经济开发区华一转盘。项目建设规模：项目总投资 9,942.13 万元，占地面积 67,333 平方米，总建筑面积 45,279 平方米。项目经济效益：项目建成后预计经营期平均年销售收入 25,000 万元，经营期平均税后利润 2857.59 万元，税后财务内部收益率 34.6%，年均投资利润率 28.7%。并同意授权湖北合兴经营层负责开展项目实施前期工作。

截止本报告期末，该项目已获得汉川市发展和改革局对该项目的编号为“川发改工字【2009】141 号《关于湖北合兴包装印刷有限公司申请新建年产 1 亿平方米瓦楞纸箱、纸板及缓冲材料等项目可行性研究报告的批复》，以及汉川市环境保护局对该项目的编号为“川环函【2009】42 号”《关于湖北合兴包装印刷有限公司瓦楞纸箱、纸板及缓冲材料等生产项目环境影响报告表审批意见的函》。湖北合兴已购买位于汉川市经济技术开发区土地，面积 61,780.2  $m^2$ 。目前该项目已经建设完毕，并于 2010 年 1 月份实现试生产。

## (13) 非公开发行股票计划

经公司第一届董事会第二十四次会议审议并经公司 2009 年第二次临时股东大会审议



通过，之后经公司第一届董事会第二十八次会议修订，公司形成了《非公开发行股票预案》。本次非公开发行股票，公司拟发行不超过5,000万股（含）股份，募集资金净额（扣除发行费用）上限为34,260.89万元。发行价格不低于定价基准日（公司第一届董事会第二十四次会议决议公告日2009年9月8日）前二十个交易日公司股价均价的90%，即不低于11.64元/股。发行价格根据发行时特定对象的申购报价情况，遵循价格优先的原则确认。所有发行对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。目前，该发行计划正在报中国证监会审核中。

## 二、公司未来发展规划

### （一）未来发展机遇及经营计划

公司生产的产品为“绿色环保”的瓦楞纸箱（板），广泛运用于各个消费领域，市场前景开阔，公司未来将继续在全国范围内复制“标准化工厂”，拓展国内市场。

2010 年度经营计划为：实现收入 13.5 亿。

为达到以上目标，公司将做好以下几项工作：

1、提升现有标准化工厂业绩。公司于 2008 年之后新设的多家子公司如武汉华艺、重庆合信、成都合兴等已逐渐为公司贡献收入及利润。2010 年，公司将继续加强对这些子公司的管理，提升业绩，尤其是在 2009 年新设的三个募集资金投资项目即青岛合兴、郑州合兴、佛山合信，无论是客户端的拓展还是生产端的控制，都要争取在 2010 年增强对股份公司整体业绩的贡献。

2、做好公司首次再融资工作。2009 年公司启动了上市后的首次再融资工作，2010 年要努力做好该项工作，保障募集资金投资项目的顺利开展。

3、加强研发能力。提高研发设计能力，持续不断地为客户提供整体包装解决方案，同时公司注重研发团队人员的梯队培养。

### （二）年度重大投资计划

公司 2010 年将继续根据市场情况寻找可能的投资机会。

### （三）发展规划资金来源

为保障公司发展规划资金的来源，公司将做好以下工作：

1、做好应收账款及存货管理，保障资金及时回笼，加快资金周转，充分发挥资金效率；



- 2、与金融机构建立良好的关系，充分运用金融产品，保障公司资金需求；
- 3、做好再融资相关工作，保障项目顺利开展。

### 三、应当披露的其他事项

#### (1) 风险及应对措施

项目	可能的风险	应对措施
政策性风险	该行业为“绿色环保”行业，其他包装物对其暂无可替代性，政策性风险较小	关注行业动态
行业特定风险	风险较小	关注行业动态
经营风险	跨区域经营风险	在经营中积累管理经验，注重人才培养，注重内部控制
环保风险	“绿色环保”行业，该风险较小	根据国家、行业相关政策在生产经营过程中做好环保工作
市场风险	需求领域广泛，市场前景广阔，该风险较小	增强营销团队工作拓展力度，充分发挥集团化、大客户全国营销与各区域市场区域营销相结合的优势，挖潜市场
技术风险	风险较小	公司为行业标准起草单位之一，技术中心人才完备
财务风险	风险较小	资金集中管理，财务风险可控
客户过于集中的风险	风险较小	公司面对各个不同领域及区域的客户，不存在客户过于集中的情况
产品价格风险	风险较小	提高客户服务，减少价格波动
原材料供应风险	风险较小	上游产能充足，并且我公司可利用全国采购的优势，与供应商形成良好的客户关系，保障公司原材料供应
汇率风险	风险较小	公司不存在直接出口业务，该风险对公司影响较小

#### (2) 并购重组进展

报告期内，公司不存在再融资、重大资产重组等重大事项。

#### (3) 董事、监事、高级管理人员和重要股东变动

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上的股东未发生变更。

#### (4) 控制权变动



报告期内，公司控制权或经营权未发生改变。

(5) 诉讼、仲裁

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全资子公司，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 970 余万元的生产设备、存货返还原告并承担相应的证据保全及诉讼费用。8 月 27 日合肥市中院受理了该案。目前，该案件尚处审理阶段，因该案件引发的相应资产减值准备，已相应冲减了公司 2009 年当期损益。该案件情况已在公司 2009 年季报中予以披露，未来具体进展情况公司将会及时关注并在日后跟进披露。

(6) 利润分配预案或资本公积金转增股本预案

2009 年度利润分配预案为：以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 190,000,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，共计派发 19,000,000.00 元，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

公司前三年现金分红情况表

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2008 年	25,000,000.00	51,057,763.85	48.96%
2007 年	0.00	35,091,737.19	0.00%
2006 年	2,250,000.00	20,294,358.63	11.09%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			76.80%

(7) 审计机构变更情况

未发生审计机构变更的情形。

(8) 关联交易情况

具体内容详见“第九节 重要事项”中“六、重大关联交易事项”。

四、董事会日常工作情况



## （一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了九次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。

会议情况及具体内容如下：

1、2009 年 3 月 19 日，公司第一届董事会第十九次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了如下议案：

- （1）《关于公司 2008 年度总经理工作报告的议案》；
- （2）《关于公司 2008 年度董事会工作报告的议案》；
- （3）《关于公司 2008 年度财务决算报告的议案》；
- （4）《关于公司 2008 年利润分配的议案》；
- （5）《关于公司 2008 年年度报告及摘要的议案》；
- （6）《关于公司 2008 年度内部控制的自我评价报告的议案》；
- （7）《关于续聘北京京都天华会计师事务所有限责任公司为公司 2009 年度审计机构的议案》；
- （8）《关于变更部分募集资金投向的公告》；
- （9）《关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明》；
- （10）《关于公司董事津贴的议案》；
- （11）《关于公司监事津贴的议案》；
- （12）《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》；
- （13）《关于向股东大会申请银行授信业务相关授权的议案》；
- （14）《关于向民生银行申请综合授信的议案》；
- （15）《关于向中信银行申请综合授信的议案》；
- （16）《关于向福建长信纸业包装有限公司提供担保的议案》；
- （17）《关于向控股子公司提供担保的议案》；
- （18）《关于召开 2008 年年度股东大会的议案》。



本次会议决议公告刊登在 2009 年 3 月 20 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

2、2009 年 4 月 24 日，公司第一届董事会第二十次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》。

该次会议仅审议季度报告 1 项议案，根据交易所相关规定未单独披露。

3、2009 年 5 月 11 日，公司第一届董事会第二十一次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了《关于向汇丰银行申请综合授信的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 5 月 12 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

4、2009 年 6 月 15 日，公司第一届董事会第二十二次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- (2) 《关于向招商银行申请综合授信的议案》；
- (3) 《关于向光大银行申请综合授信的议案》；
- (4) 《关于向控股子公司提供担保的议案》；
- (5) 《关于变更募投项目后用剩余募集资金投资两个新项目的议案》；
- (6) 《关于在合肥肥西投资设立子公司暨对外投资协议生效的议案》；
- (7) 《关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 6 月 16 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

5、2009 年 8 月 14 日，公司第一届董事会第二十三次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于公司 2009 年半年度报告及其摘要的议案》；
- (2) 《关于聘任公司董事会证券事务代表的议案》；
- (3) 《关于向中国农业银行申请综合授信的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 8 月 18 日《证券时报》以及指定信息披露网站



<http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

6、2009 年 9 月 7 日，公司第一届董事会第二十四次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；
- (2) 《关于公司非公开发行股票方案的议案》；
- (3) 《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案》；
- (4) 《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案》；
- (5) 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》；
- (6) 《关于公司建立募集资金专项存储账户的议案》；
- (7) 《关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》；
- (8) 《关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》；
- (9) 《关于重新启动厦门年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目的议案》；
- (10) 《关于向民生银行申请综合授信的议案》；
- (11) 《关于向中国工商银行申请综合授信的议案》；
- (12) 《关于公司召开 2009 年第二次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 9 月 8 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

7、2009 年 9 月 8 日，公司第一届董事会第二十五次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了《关于给予总经理相关授权的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 9 月 9 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

8、2009 年 10 月 23 日，公司第一届董事会第二十六次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于公司 2009 年第三季度报告的议案》；
- (2) 《关于修改〈总经理工作细则〉部分条款的议案》；



- (3) 《关于修改〈董事会薪酬与考核委员会工作条例〉部分条款的议案》;
- (4) 《关于修改〈董事会提名委员会工作条例〉部分条款的议案》;
- (5) 《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》;
- (6) 《关于董事会申请相关授权的议案》;
- (7) 《关于向中国建设银行申请综合授信的议案》;
- (8) 《关于召开公司 2009 年第三次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 10 月 26 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

9、2009 年 12 月 8 日，公司第一届董事会第二十七次会议在公司二楼会议室召开，会议应到董事 7 名，实到董事 7 名。会议审议通过了《关于向兴业银行申请综合授信的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 12 月 9 日《证券时报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行职责并全面执行了公司股东大会决议的全部事项。主要如下：

1、根据公司 2008 年年度股东大会决议，公司 2008 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 100,000,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 2.50 元(含税)；同时，以公司现有总股本 100,000,000.00 股为基数，以资本公积转增股本方式，向全体股东每 10 股转增 9 股。

公司于 2009 年 5 月 18 日在《证券时报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登了《2008 年度利润分配实施公告》：股权登记日为 2009 年 5 月 22 日；除权除息日为 2009 年 5 月 25 日；红利发放日为 2009 年 5 月 25 日。

2、根据公司 2008 年年度股东大会决议、2009 年第一次临时股东大会决议及 2009 年第三次临时股东大会决议，董事会进行了《公司章程》的修订。

3、根据公司 2008 年年度股东大会决议，公司续聘北京京都天华会计师事务所有限责任公司为公司 2009 年度审计机构。





4、根据公司 2008 年年度股东大会决议及 2009 年第一次临时股东大会决议，公司对首次公开发行股票时的募集资金投资项目之一的“厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目”作出了变更投资地点的决策，变更后的项目分别为“青岛合兴包装有限公司年产 5,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目”、“佛山合信包装有限公司年产 5,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目”、“郑州合兴包装有限公司年产 5,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目”。

5、根据公司 2009 年第一次临时股东大会决议，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合肥肥西子公司。

6、根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，公司于 2009 年 10 月向中国证券监督管理委员会提交了非公开发行股票申请材料。

7、根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，公司将以海宁、天津两地投资新建的 1 亿平方米纸箱项目作为公司非公开发行股票投资项目，待募集资金到位后将分别对该两个项目进行增资。

8、根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，公司重新启动厦门年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目。

### **（三）董事会各委员会的履职情况**

#### **1、审计委员会的履职情况**

2009 年，审计委员会共召开了六次会议，审议公司《公司 2008 年度审计报告》、《关于续聘北京京都天华会计师事务所有限责任公司的议案》等。

#### **2、董事会战略委员会的履职情况**

2009 年，战略与投资委员会召开了三次会议，根据公司发展战略，对发展规划和对外投资进行讨论，并及时分析市场状况作出相应调整，对《关于变更部分募集资金投向的议案》、《关于变更募投项目后用剩余募集资金投资两个新项目的议案》等进行了审议，给公司募集资金投资项目提出建议，促进公司规避市场风险，有效利用资金。

### **五、公司选定的信息披露媒体**

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》，选定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），没有发生变更。

### **六、公司开展投资者关系管理的情况**



公司信息披露、投资者关系管理等工作由公司董事会秘书负责，公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》以及《公司信息披露管理制度》的规定，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，认真开展投资者关系管理活动，保证所有股东能够以平等的机会获得公司信息。2009年公司主要开展了下列投资者关系活动：

1、指定专人负责投资者的来电、传真、电子邮件、公司网站投资者留言专栏的及时回复和公司网站更新工作，听取投资者关于公司的意见和建议，全方位保证投资者与公司信息交流渠道的畅通和良性互动。并指定董事长为投资者关系工作的第一负责人，证券部为开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，在董事会秘书的领导下开展工作。

2、报告期内，公司安排专人做好投资者的来访接待工作，接待机构投资者、个人投资者，促成董事长、副董事长、董事会秘书、财务总监等公司领导与投资者面对面交流，积极听取投资者的意见和建议。

3、认真举办业绩说明会和投资者交流活动。公司于2009年3月27日在深圳证券信息有限责任公司提供的网上平台举行2008年年度报告网上说明会，公司董事长、副董事长、董事会秘书、财务总监以及独立董事和保荐代表人均出席了本次网上业绩说明会，详实地回答了投资者提出的各项问题。

4、报告期内，公司完善股东大会运作，采用现场投票与网络投票相结合的方式举行股东大会，为中小投资者参加股东大会创造条件，提高了股东大会的参与度，保证了中小股东的话语权。

## 七、公司外部信息使用人管理制度建立情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理，公司第二届董事会第二次会议审议通过了公司《外部信息使用人管理制度》。



## 第八节 监事会报告

2009 年，公司监事会依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守，勤勉尽责的工作态度，依法行使职权，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益。

### 一、监事会会议召开情况

报告期内公司监事会共召开了 5 次会议，会议情况如下：

#### 1、第一届监事会第十五次会议

2009 年 3 月 19 日召开了第一届监事会第十五次会议，会议审议通过了《关于公司 2008 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2008 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2008 年利润分配的议案》、《关于公司 2008 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2008 年度内部控制的自我评价报告的议案》、《关于续聘北京京都天华会计师事务所有限责任公司为公司 2009 年度审计机构的议案》、《关于变更部分募集资金投向的议案》、《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》、《关于公司董事津贴的议案》、《关于公司监事津贴的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 3 月 20 日的《证券时报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

#### 2、第一届监事会第十六次会议

2009 年 4 月 24 日召开了第一届监事会第十六次会议，会议审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》。

该次会议仅审议季度报告 1 项议案，根据交易所相关规定未单独披露。

#### 3、第一届监事会第十七次会议

2009 年 6 月 15 日召开了第一届监事会第十七次会议，会议审议通过了《关于用剩余募集资金投资两个新项目的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 6 月 16 日的《证券时报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

#### 4、第一届监事会第十八次会议



2009 年 8 月 14 日召开了第一届监事会第十八次会议，会议审议通过了《关于公司 2009 年半年度报告及其摘要的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 8 月 18 日的《证券时报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

## 5、第一届监事会第十九次会议

2009 年 10 月 23 日召开了第一届监事会第十九次会议，会议审议通过了《关于公司 2009 年第三季度报告的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 8 月 18 日的《证券时报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

该次会议仅审议季度报告 1 项议案，根据交易所相关规定未单独披露。

## 二、监事会对公司 2009 年度有关事项的独立意见

### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等赋予的职权，积极参加公司股东大会，列席董事会会议，对公司的决策程序、内部控制制度的建立与执行情况以及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了监督。监事会认为：公司决策程序遵守了《公司法》、《证券法》等法律、法规以及公司《章程》等的相关规定，公司建立了完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员在履行职务中不存在违背法律、法规和《公司章程》等的规定或损害公司及股东利益的行为。

### 2、检查公司财务状况

2009 年度，监事会对公司的财务制度、内控制度和财务状况等进行了认真细致的检查，认为公司目前财务会计内控制度健全，会计无遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果及现金流量情况良好。北京京都天华会计师事务所有限责任公司出具的标准无保留意见的审计报告，客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

### 3、募集资金的使用情况

2009 年 3 月 19 日，第一届监事会第十五次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》，同意公司将原计划投入厦门合兴包装印刷股份有限公司年产 9000 万 m<sup>2</sup> 纸箱扩建项目的金额为 15378.38 万元的募集资金变更募集资金投向，其中 5162.8 万元用于投资青岛子公司年产 5000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目，除投入青岛子公司年产 5000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目的剩余募集资金 10215.58 万元，公司将及时落实新的投资项目，并将资金投入



新的项目以发挥其效益。

2009 年 6 月 15 日，第一届监事会第十七次会议审议通过了《关于用剩余募集资金投资两个新项目的议案》，同意公司将剩余募集资金 10215.58 万元投资于广东、郑州两个新项目。其中，投资广东项目 5215.58 万元，计划为年产 5000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目；投资郑州项目 5000 万元，计划为年产 5000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目。

上述监事会认为：公司对部分募集资金投向作出调整，符合公司发展的实际情况，有利于公司的长远发展，对提高公司的整体效益有积极的促进作用。

#### 4、公司对外担保情况

通过对公司 2009 年度发生的对外担保的监督、核查，我们认为：报告期公司没有为股东、实际控制人及其关联方、任何法人单位或个人等提供担保，对控股子公司的担保履行了必要的决策程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司对外担保的有关规定。

#### 5、对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告发表如下审核意见：公司现已建立了较为完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，并能得到有效执行，该体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。



## 第九节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、破产重整相关事项

报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

### 三、公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权事项

报告期末，公司未有参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等事项，也未持有其他上市公司股权。

### 四、报告期内，公司发生收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司出售了合肥合兴包装印刷有限公司 30% 股权，股权转让款按净资产折算 30% 计算，金额为 270.18 万元，股权出让对象为莹怡（厦门）科技有限公司（以下简称“莹怡科技”）。莹怡科技为本公司下属控股子公司合肥合信包装有限公司（以下简称“合肥合信”）股东，持有合肥合信 30% 股权，除此之外，与我公司不存在任何关联关系。本次股权转让有利于公司更好地整合合肥市场资源，充分发挥公司以及合作方莹怡科技的优势。

### 五、公司股权激励计划的具体实施情况

报告期内公司未制定股权激励计划。

### 六、重大关联交易事项

报告期内无重大关联交易事项。

### 七、报告期内重大合同及履行情况

报告期内无重大合同。



## 八、报告期内对外担保事项

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计		0.00				
报告期末担保余额合计（A）		0.00				
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计		23,342.42				
报告期末对子公司担保余额合计（B）		18,033.24				
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）		18,033.24				
担保总额占公司净资产的比例		41.42%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）		0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）		0.00				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）		0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）		0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		上述担保对象为公司全资/控股子公司，经营状况良好，偿债能力较强，不存在可能承担连带清偿责任情况。				

注：上述担保内容均是就全资/控股子公司向银行融资事项而提供的担保。

## 九、独立董事对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明和独立意见。

1、报告期内，公司仅对全资/控股子公司就向银行申请综合授信一事提供了保证担保，以上担保以及相关担保的决策程序符合《公司章程》等相关规定。

2、公司制定了《对外担保管理制度》，规定了对外担保的审批权限、决策程序和有关的风险控制措施，并严格按以上制度执行，较好地控制了对外担保风险，避免了违规担保行为，保障公司的资产安全。

3、报告期内，公司没有控股股东及其他关联方占用资金的情况。

## 十、公司或持有5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况



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。

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。

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。

截止本报告期末，以上承诺事项在严格执行中，无违反上述承诺的行为发生。

#### 十一、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘北京京都天华会计师事务所有限责任公司为公司财务审计机构。该所为公司首次公开发行股票审计机构，已连续4年为公司提供审计服务。本年度公司支付给会计师事务所的年度审计费用为56万元。

十二、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、公司纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通过批评、认定为不适当人员、证券市场禁入、被其他行政管理部门处罚及交易所公开谴责的情况。

#### 十三、其它重要事项

报告期内已披露的重要事项索引见下表：

披露日期	公告编号	公告内容	披露报纸
2009年1月9日	2009-001	关于归还募集资金的公告	证券时报
2009年2月27日	2009-002	2008年度业绩快报	证券时报





2009年3月20日	2009-003	第一届董事会第十九次会议决议公告	证券时报
	2009-004	第一届监事会第十五次会议决议公告	证券时报
	2009-005	2008年年度报告摘要	证券时报
	2009-006	关于变更部分募集资金投向的公告	证券时报
	2009-007	关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明	证券时报
	2009-008	关于向控股子公司提供担保的公告	证券时报
	2009-009	关于召开2008年年度股东大会的公告	证券时报
2009年3月25日	2009-010	关于举行2008年年度报告网上说明会的公告	证券时报
2009年4月11日	2009-011	2008年年度股东大会会议决议公告	证券时报
2009年4月16日	2009-012	关于更换保荐代表人的公告	证券时报
	2009-013	股票交易异常波动公告	证券时报
2009年4月27日	2009-014	2009年第一季度报告	证券时报
2009年4月28日	2009-015	关于签订对外投资协议的公告	证券时报
2009年5月12日	2009-016	第一届董事会第二十一次会议决议公告	证券时报
2009年5月18日	2009-017	2008年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告	证券时报
2009年6月16日	2009-018	第一届董事会第二十二次会议决议公告	证券时报
	2009-019	关于向控股子公司提供担保的公告	证券时报
	2009-020	关于变更募投项目后用剩余募集资金投资两个新项目的公告	证券时报
	2009-021	关于在合肥肥西投资设立子公司暨对外投资协议生效的公告	证券时报
	2009-022	关于召开2009年第一次临时股东大会的通知	证券时报
	2009-023	第一届监事会第十七次会议决议公告	证券时报
2009年6月26日	2009-024	关于召开2009年第一次临时股东大会的提示性公告	证券时报
	2009-025	关于更换保荐代表人的公告	证券时报



2009年7月2日	2009-026	2009年第一次临时股东大会会议决议公告	证券时报
2009年7月9日	2009-027	关于归还募集资金公告	证券时报
2009年7月29日	2009-028	2009年半年度业绩快报	证券时报
2009年8月18日	2009-029	2009年半年度报告摘要	证券时报
	2009-030	第一届董事会第二十三次会议决议公告	证券时报
	2009-031	第一届监事会第十八次会议决议公告	证券时报
2009年9月1日	2009-032	关于签订对外投资协议暨海宁项目的公告	证券时报
	2009-033	关于签订对外投资协议暨天津项目的公告	证券时报
2009年9月8日	2009-034	第一届董事会第二十四次会议决议公告	证券时报
	2009-035	董事会关于前次募集资金使用情况报告	证券时报
	2009-036	非公开发行股票预案	证券时报
	2009-037	关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的公告	证券时报
	2009-038	关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的公告	证券时报
	2009-039	关于召开2009年第二次临时股东大会的通知	证券时报
2009年9月9日	2009-040	第一届董事会第二十五次会议决议公告	证券时报
2009年9月18日	2009-041	关于召开2009年第二次临时股东大会的提示性公告	证券时报
2009年9月23日	2009-042	关于海宁子公司竞得土地使用权的公告	证券时报
2009年9月24日	2009-043	2009年第二次临时股东大会会议决议公告	证券时报
2009年9月29日	2009-044	关于海宁子公司签订国有建设用地使用权出让合同的公告	证券时报
2009年10月10日	2009-045	关于天津子公司竞得土地使用权的公告	证券时报
2009年10月26日	2009-046	第一届董事会第二十六次会议决议公告	证券时报
	2009-047	2009年第三季度报告正文	证券时报
	2009-048	关于召开2009年第三次临时股东大会的通知	证券时报



2009年11月2日	2009-049	关于合肥子公司竞得土地使用权的公告	证券时报
2009年11月17日	2009-050	2009年第三次临时股东大会会议决议公告	证券时报
	2009-051	关于聘任的会计师事务所更名的公告	证券时报
2009年12月9日	2009-052	第一届董事会第二十七次会议决议公告	证券时报
2009年12月15日	2009-053	关于董事会换届选举的公告	证券时报
	2009-054	关于监事会换届选举的公告	证券时报



## 第十节 财务报告

### 审计报告

京都天华审字（2010）第 0168 号

厦门合兴包装印刷股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称厦门合兴公司）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2009 年度的合并及公司利润表、现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是厦门合兴公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



### 三、审计意见

我们认为，厦门合兴公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了厦门合兴公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

京都天华  
会计师事务所有限公司

中国注册会计师：杨贵鹏

中国·北京  
2010 年 03 月 07 日

中国注册会计师：于长江



## 资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	五.1	237,891,794.50	60,512,886.39	189,605,042.77	119,656,499.57
交易性金融资产					
应收票据	五.2	2,428,305.53		350,000.00	
应收账款	五.4	246,303,897.43	54,712,868.53	155,631,802.87	60,279,912.74
预付款项	五.6	35,368,079.29	5,339,181.30	56,348,826.59	10,858,747.83
应收利息	五.3			580,422.50	580,422.50
应收股利					10,031,221.25
其他应收款	五.5	7,024,652.79	13,846,441.91	4,294,790.59	26,393,859.22
存货	五.7	183,141,113.59	28,261,011.04	91,387,165.86	25,596,606.00
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五.8	8,012,327.77	672,162.97	2,831,431.41	668,377.91
<b>流动资产合计</b>		<b>720,170,170.90</b>	<b>163,344,552.14</b>	<b>501,029,482.59</b>	<b>254,065,647.02</b>
非流动资产：					
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			421,053,698.13		201,440,208.13
投资性房地产					
固定资产	五.9	296,445,103.73	54,229,716.75	150,251,240.34	46,495,236.16
在建工程	五.10	36,356,431.12	15,081,715.38	2,767,764.37	1,185,606.54
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	五.11	76,575,398.13	24,298,786.51	36,715,882.59	24,872,379.43
开发支出					
商誉					
长期待摊费用		1,062,516.37		465,278.80	
递延所得税资产	五.12	4,123,432.85	592,006.70	1,204,242.19	525,488.16
其他非流动资产					
<b>非流动资产合计</b>		<b>414,562,882.20</b>	<b>515,255,923.47</b>	<b>191,404,408.29</b>	<b>274,518,918.42</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,134,733,053.10</b>	<b>678,600,475.61</b>	<b>692,433,890.88</b>	<b>528,584,565.44</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



## 资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限

公司单位：人民币元

项 目	附注	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	五.15	426,400,000.00	241,400,000.00	119,800,000.00	91,800,000.00
交易性金融负债					
应付票据	五.16	91,476,419.23	32,249,055.30	76,615,683.53	37,080,213.96
应付账款	五.17	141,469,318.20	32,701,093.22	54,737,456.30	17,202,962.48
预收款项	五.18	1,850,879.18	133,432.59	781,516.24	134,617.86
应付职工薪酬	五.19	1,602,698.59		609,130.11	
应交税费	五.20	-4,105,240.19	2,119,221.43	3,468,878.22	1,785,476.39
应付利息					
应付股利				120,353.31	
其他应付款	五.21	6,850,639.72	5,764,488.09	22,270,695.47	1,174,313.45
一年内到期的非流动负债	五.22			18,300,000.00	18,300,000.00
其他流动负债		1,400,000.00			
<b>流动负债合计</b>		<b>666,944,714.73</b>	<b>314,367,290.63</b>	<b>296,703,713.18</b>	<b>167,477,584.14</b>
非流动负债：					
长期借款	五.23	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				116,084.50	116,084.50
其他非流动负债					
<b>非流动负债合计</b>		<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>116,084.50</b>	<b>116,084.50</b>
<b>负债合计</b>		<b>686,944,714.73</b>	<b>334,367,290.63</b>	<b>296,819,797.68</b>	<b>167,593,668.64</b>
股东权益：					
股本	五.24	190,000,000.00	190,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	五.25	117,133,642.26	123,188,491.31	207,133,642.26	213,188,491.31
减：库存股					
专项储备					
盈余公积	五.26	6,228,676.38	6,106,343.82	5,404,447.56	5,282,115.00
未分配利润	五.27	121,965,473.22	24,938,349.85	80,598,734.68	42,520,290.49
外币报表折算差额					
归属于母公司股东权益合计		<b>435,327,791.86</b>	<b>344,233,184.98</b>	<b>393,136,824.50</b>	<b>360,990,896.80</b>
少数股东权益		12,460,546.51		2,477,268.70	
<b>股东权益合计</b>		<b>447,788,338.37</b>	<b>344,233,184.98</b>	<b>395,614,093.20</b>	<b>360,990,896.80</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,134,733,053.10</b>	<b>678,600,475.61</b>	<b>692,433,890.88</b>	<b>528,584,565.44</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



## 利 润 表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2009 年度		2008 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业收入</b>	五.28	885,929,329.01	177,125,473.05	637,521,932.91	202,386,693.36
减：营业成本		707,223,624.56	139,108,849.73	517,529,556.30	160,823,923.17
营业税金及附加		813,766.08	89,351.42	568,730.88	92,981.48
销售费用		45,667,856.24	8,170,405.32	26,014,717.95	7,368,204.21
管理费用		49,150,351.97	13,001,912.09	28,793,173.50	10,929,079.75
财务费用	五.29	9,375,392.15	6,407,423.62	6,554,231.23	5,761,019.51
资产减值损失	五.30	5,733,956.28	-118,898.74	-33,283.26	421,127.53
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）	五.31	120,523.89	-298,200.00		10,031,221.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>		<b>68,084,905.62</b>	<b>10,168,229.61</b>	<b>58,094,806.31</b>	<b>27,021,578.96</b>
加：营业外收入	五.32	5,580,335.82	442,060.60	4,050,757.57	2,496,945.74
减：营业外支出	五.33	1,380,817.93	361,383.76	933,816.16	641,388.32
其中：非流动资产处置损失		848,956.07	55,473.88	26,152.70	26,152.70
<b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>		<b>72,284,423.51</b>	<b>10,248,906.45</b>	<b>61,211,747.72</b>	<b>28,877,136.38</b>
减：所得税费用	五.34	5,191,454.45	2,006,618.27	3,837,565.80	3,657,002.33
<b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>		<b>67,092,969.06</b>	<b>8,242,288.18</b>	<b>57,374,181.92</b>	<b>25,220,134.05</b>
归属于母公司股东的净利润		67,190,967.36	8,242,288.18	51,057,763.85	25,220,134.05
少数股东损益		-97,998.30		6,316,418.07	
<b>五、每股收益</b>					
（一）基本每股收益		0.35		0.29	
（二）稀释每股收益		0.35		0.29	
<b>六、其他综合收益</b>					
<b>七、综合收益总额</b>		<b>67,092,969.06</b>	<b>8,242,288.18</b>	<b>57,374,181.92</b>	<b>25,220,134.05</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		67,190,967.36	8,242,288.18	51,057,763.85	25,220,134.05
归属于少数股东的综合收益总额		-97,998.30		6,316,418.07	

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：





## 现金流量表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2009 年度		2008 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		615,610,635.95	171,729,092.97	555,494,832.37	196,856,498.48
收到的税费返还				24,565.21	
收到其他与经营活动有关的现金	五.36	22,852,751.88	117,225,823.03	19,621,741.49	24,865,943.25
经营活动现金流入小计		638,463,387.83	288,954,916.00	575,141,139.07	221,722,441.73
购买商品、接受劳务支付的现金		465,694,167.41	92,518,154.36	421,770,181.17	146,454,634.31
支付给职工以及为职工支付的现金		99,863,876.80	23,735,027.11	64,549,775.12	24,774,842.78
支付的各项税费		43,300,258.11	11,921,313.89	34,598,922.79	15,394,361.40
支付其他与经营活动有关的现金	五.36	54,037,334.36	103,316,957.53	37,612,019.57	41,670,743.69
经营活动现金流出小计		662,895,636.68	231,491,452.89	558,530,898.65	228,294,582.18
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-24,432,248.85</b>	<b>57,463,463.11</b>	<b>16,610,240.42</b>	<b>-6,572,140.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金			10,031,221.25		
取得投资收益收到的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,022,459.88	1,172,853.51	78,642.78	1,569,924.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,701,800.00	2,701,800.00		
收到其他与投资活动有关的现金				893,822.24	
投资活动现金流入小计		3,724,259.88	13,905,874.76	972,465.02	1,569,924.30
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		190,950,193.06	26,765,701.97	106,949,154.69	35,480,228.50
投资支付的现金			222,613,490.00		93,954,007.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		18,130,000.00		23,315,976.20	23,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		700.50	700.50		
投资活动现金流出小计		209,080,893.56	249,379,892.47	130,265,130.89	153,184,235.56
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-205,356,633.68</b>	<b>-235,474,017.71</b>	<b>-129,292,665.87</b>	<b>-151,614,311.26</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		7,500,000.00		239,585,000.00	239,585,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		7,500,000.00			
取得借款收到的现金		587,150,000.00	354,150,000.00	180,470,000.00	152,470,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五.36	42,902,333.46	4,248,991.88	4,264,580.95	821,493.59
筹资活动现金流入小计		637,552,333.46	358,398,991.88	424,319,580.95	392,876,493.59
偿还债务支付的现金		278,850,000.00	202,850,000.00	161,840,000.00	129,690,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,271,430.86	32,324,656.54	13,064,924.63	7,411,404.12
其中：子公司支付少数股东的现金股利		120,353.31		3,223,387.11	
支付其他与筹资活动有关的现金	五.36	63,421,726.02	6,896,190.86	11,965,705.17	3,882,734.15
其中：子公司减资支付给少数股东的现金					
筹资活动现金流出小计		379,543,156.88	242,070,847.40	186,870,629.80	140,984,138.27
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>258,009,176.58</b>	<b>116,328,144.48</b>	<b>237,448,951.15</b>	<b>251,892,355.32</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-44,675.51</b>	<b>-7.46</b>	<b>-219,308.75</b>	<b>-173,792.05</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>28,175,618.54</b>	<b>-61,682,417.58</b>	<b>124,547,216.95</b>	<b>93,532,111.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额		161,167,566.79	113,600,993.16	36,620,349.84	20,068,881.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>189,343,185.33</b>	<b>51,918,575.58</b>	<b>161,167,566.79</b>	<b>113,600,993.16</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



### 合并股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	100,000,000.00	207,133,642.26			5,404,447.56	80,598,734.68		2,477,268.70	395,614,093.20
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	100,000,000.00	207,133,642.26			5,404,447.56	80,598,734.68		2,477,268.70	395,614,093.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00	-90,000,000.00			824,228.82	41,366,738.54		9,983,277.81	52,174,245.17
（一）净利润						67,190,967.36		-97,998.30	67,092,969.06
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						67,190,967.36		-97,998.30	67,190,967.36
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本								10,081,276.11	10,081,276.11
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					824,228.82	-25,824,228.82			-25,000,000.00
1. 提取盈余公积					824,228.82	-824,228.82			
2. 对股东的分配						-25,000,000.00			-25,000,000.00
3. 其他									
（五）股东权益内部结转	90,000,000.00	-90,000,000.00							
1. 资本公积转增股本	90,000,000.00	-90,000,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
四、本年年末余额	190,000,000.00	117,133,642.26			6,228,676.38	121,965,473.22		12,460,546.51	447,788,338.37

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



### 合并股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2008 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	75,000,000.00	6,962,492.77			2,882,434.15	32,062,984.24		25,510,237.55	142,418,148.71
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	75,000,000.00	6,962,492.77			2,882,434.15	32,062,984.24		25,510,237.55	142,418,148.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	200,171,149.49			2,522,013.41	48,535,750.44		-23,032,968.85	253,195,944.49
（一）净利润						51,057,763.85		6,316,418.07	57,374,181.92
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						51,057,763.85		6,316,418.07	57,374,181.92
（三）股东投入和减少资本	25,000,000.00	200,171,149.49						-26,005,646.50	199,165,502.99
1. 股东投入资本	25,000,000.00	209,038,429.88						-26,005,646.50	208,032,783.38
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		-8,867,280.39							-8,867,280.39
（四）利润分配					2,522,013.41	-2,522,013.41		-3,343,740.42	-3,343,740.42
1. 提取盈余公积					2,522,013.41	-2,522,013.41		-3,343,740.42	-3,343,740.42
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
四、本年年末余额	100,000,000.00	207,133,642.26			5,404,447.56	80,598,734.68		2,477,268.70	395,614,093.20

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



### 股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	100,000,000.00	213,188,491.31			5,282,115.00	42,520,290.49	360,990,896.80
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	100,000,000.00	213,188,491.31			5,282,115.00	42,520,290.49	360,990,896.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00	-90,000,000.00			824,228.82	-17,581,940.64	-16,757,711.82
（一）净利润						8,242,288.18	8,242,288.18
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						8,242,288.18	8,242,288.18
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					824,228.82	-25,824,228.82	-25,000,000.00
1. 提取盈余公积					824,228.82	-824,228.82	
2. 对股东的分配						-25,000,000.00	-25,000,000.00
3. 其他							
（五）股东权益内部结转	90,000,000.00	-90,000,000.00					
1. 资本公积转增股本	90,000,000.00	-90,000,000.00					
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
四、本年年末余额	190,000,000.00	123,188,491.31			6,106,343.82	24,938,349.85	344,233,184.98

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



### 股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2008 年度						股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	75,000,000.00	4,150,061.43			2,760,101.59	19,822,169.85	101,732,332.87
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	75,000,000.00	4,150,061.43			2,760,101.59	19,822,169.85	101,732,332.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	209,038,429.88			2,522,013.41	22,698,120.64	259,258,563.93
（一）净利润						25,220,134.05	25,220,134.05
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计							
（三）股东投入和减少资本	25,000,000.00	209,038,429.88					234,038,429.88
1. 股东投入资本	25,000,000.00	209,038,429.88					234,038,429.88
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					2,522,013.41	-2,522,013.41	
1. 提取盈余公积					2,522,013.41	-2,522,013.41	
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
四、本年年末余额	100,000,000.00	213,188,491.31			5,282,115.00	42,520,290.49	360,990,896.80

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

## 一、 公司基本情况

厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经中华人民共和国商务部商资批（2006）2541 号文批准，由厦门汇信投资管理有限公司为主发起人，联合厦门市新福源工贸有限公司、宏立投资有限公司二家发起人共同发起设立的股份有限公司，企业法人营业执照注册号：350200400019124。本公司于 2007 年 1 月 30 日在厦门市工商行政管理局登记注册，注册号为企股闽厦总副字 01687 号，注册资本为人民币 7500 万元。

本公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]477 号文核准，向社会公众股发行人民币普通股 2,500 万股，股票代码为 002228，募集资金净额为 234,038,429.88 元，于 2008 年 5 月 8 日在深圳交易所上市。本公司总部位于厦门市同安区同集北路 556 号。

根据本公司 2008 年年度股东大会会议决议，本公司以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 10,000 万股为基数，按每 10 股由资本公积转增 9 股，共计转增 9,000 万股，并于 2009 年 5 月 18 日公告实施，2009 年 8 月 4 日完成工商变更登记。转增后，注册资本增至人民币 19,000 万元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设营销中心、生产技术中心、研发中心、项目投资中心、IT 中心、采购中心、项目建设中心、财务中心和人力资源行政中心、运营分析中心、运营管理中心共十一个职能中心，拥有厦门市荣圣兴工贸有限公司、爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司、厦门兴源包装工业有限公司、南京合兴包装印刷有限公司、福建长信纸业包装有限公司、湖北合兴包装印刷有限公司、成都合兴包装印刷有限公司、合肥合兴包装印刷有限公司、武汉华艺柔印环保科技有限公司、重庆合信包装印刷有限公司、遵义合信包装有限公司、青岛世凯威有限公司、香港世凯威有限公司、龙海合信包装有限公司、合肥合信包装有限公司、青岛合兴包装有限公司、佛山合信包装有限公司、郑州合兴包装有限公司、海宁合兴包装有限公司、天津世凯威包装有限公司共 20 家子公司。

公司的经营范围：生产中高档瓦楞纸箱及纸、塑等各种包装印刷品，研究和开发新型彩色印刷产品；主要产品是纸箱、纸板、缓冲包装材料等。

公司行业性质：包装行业。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

### 2、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、 会计期间



本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

#### 6、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

#### 7、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。



## 8、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## 9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款（附注二、10）。





## 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### 其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### (4) 衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

### (5) 金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (6) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。



### 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

## (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

## 10、应收款项



应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司单项金额重大的应收款项的确认标准

期末应收账款余额达到 1000 万元(含 1000 万元)以上、其他应收款余额达到 100 万元(含 100) 以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项, 以账龄为信用风险组合依据账龄分析法计提坏账准备, 见附注二、10、(3)。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据:

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项: 指期末单项金额未达到上述附注二 10、(1) 标准的, 按逾期状态特征进行组合后, 确认为组合风险较大的应收款项。具体包括账龄在 2 年以上的, 或依据公司收集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等情形的, 影响该债务人正常履行信用义务的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项。

按信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备的计提方法:

以账龄为信用风险组合依据账龄分析法计提坏账准备, 见附注二、10、(3)。

(3) 以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备的计提方法

对于单项金额不重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄划分为若干组合, 根据应收款项组合余额的以下比例计提坏账准备:

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(4) 本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款, 按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。



## 11、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、产成品、库存商品等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，按照实际成本核算的，采用加权平均法确定其实际成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销，包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

## 12、长期股权投资

### (1) 初始计量投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### (2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资



时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注二、25。

持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，本公司计提资产减值的方法见附注二、9（6）

## 13、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：



类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	10%	4.50%
机器设备	10	10%	9.00%
运输设备	5	10%	18.00%
办公及其他设备	5	10%	18.00%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注二、25。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### 14、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法见附注二、25。

#### 15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3



个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## 16、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本附注二、25。

## 17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## 18、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 19、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；



③ 该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 20、收入

### (1) 销售商品

在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

具体确认原则为公司财务部门根据送货单及公司物流系统进行核对后的数量、单价等，并形成当月对帐单，传送给客户确认当月的全部送货记录及金额，经双方确认无误后开具发票确认销售收入。

### (2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

### (3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## 21、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产、递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。





本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 23、经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 24、持有待售资产

### (1) 持有待售的固定资产

同时满足下列条件的固定资产划分为持有待售：一是本公司已经就处置该固定资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。



持有待售的固定资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ① 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ② 决定不再出售之日的再收回金额。

(2) 符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

## 25、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，



如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 26、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

## 27、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司报告分部包括：

- （1）纸箱；
- （2）纸板；
- （3）缓冲包装材料；

经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

## 28、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

## 29、主要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

本报告期无会计政策变更。

### （2）会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

## 30、前期会计差错更正

本报告期是无前期会计差错更正。

## 三、税项



## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7、5、0
企业所得税	应纳税所得额	25

## 2、税收优惠及批文

本公司和本公司的子公司厦门市荣圣兴工贸有限公司，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）和《关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》（财税[2008]21号），企业所得税2009年按20%税率执行。

本公司的子公司福建长信纸业包装有限公司属于生产性外商投资企业，企业所得税享受“两免三减半”的优惠政策，优惠期限自2006年1月1日至2010年12月31日止。2009年度系减半期，故按12.5%税率执行。

本公司的子公司爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司属于生产性外商投资企业，企业所得税享受“两免三减半”的优惠政策，优惠期限自2007年1月1日至2011年12月31日止。2009年度系减半期，故按10.00%税率执行。

本公司的子公司南京合兴包装印刷有限公司属于生产性外商投资企业，企业所得税享受“两免三减半”的优惠政策，优惠期限自2007年1月1日至2011年12月31日止。2009年度系减半期，故按12.5%税率执行。

本公司的子公司湖北合兴包装印刷有限公司属于生产性外商投资企业，企业所得税享受“两免三减半”的优惠政策，优惠期限自2007年1月1日至2011年12月31日止。2009年度系减半期，故按12.5%税率执行。

本公司子公司重庆合信包装印刷有限公司享受西部大开发税收优惠政策，2009年度按15%的税率执行。

## 四、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例%		表决权比例%	是否合并报表
						直接持股	间接持股		
福建长信纸业包装有限公司	全资	长泰县	包装	3600	纸箱、纸板	75	25	100	是
南京合兴包装印刷有限公司	全资	南京市	包装	3000	纸箱、纸板	75	25	100	是



湖北合兴包装印刷有限公司	全资	汉川市	包装	2000	纸箱、纸板	75	25	100	是
厦门兴源包装工业有限公司	全资	厦门市	包装	600	纸箱、纸板	100		100	是
成都合兴包装印刷有限公司	全资	成都市	包装	4690.89	纸箱、纸板	100		100	是
合肥合兴包装印刷有限公司	控股	合肥市	包装	1000	纸箱、纸板	70		70	是
武汉华艺柔印环保科技有限公司	全资	武汉市	包装	1000	纸箱、纸板	100		100	是
重庆合信包装印刷有限公司	全资	重庆市	包装	1800	纸箱、纸板	100		100	是
遵义合信包装有限公司	全资	遵义市	包装	600	纸箱、纸板	100		100	是
青岛世凯威有限公司	全资	青岛市	包装	200	纸箱、纸板	100		100	是
香港世凯威有限公司	全资	香港	包装	3924.48	纸箱、纸板	100		100	是
龙海合信包装有限公司	全资	龙海市	包装	200	纸箱、纸板	100		100	是
合肥合信包装有限公司	控股	合肥市	包装	2500	纸箱、纸板	70		70	是
青岛合兴包装有限公司	全资	青岛市	包装	5162.80	纸箱、纸板	100		100	是
佛山合信包装有限公司	全资	佛山市	包装	5215.58	纸箱、纸板	100		100	是
郑州合兴包装有限公司	全资	郑州市	包装	5000	纸箱、纸板	100		100	是
海宁合兴包装有限公司	全资	海宁市	包装	1400	纸箱、纸板	100		100	是
天津世凯威包装有限公司	全资	天津市	包装	1800	纸箱、纸板	100		100	是

续:

子公司全称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
福建长信纸业包装有限公司	2700				
南京合兴包装印刷有限公司	2250				
湖北合兴包装印刷有限公司	1500				
厦门兴源包装工业有限公司	600				
成都合兴包装印刷有限公司	4690.89				



合肥合兴包装印刷有限公司	700	224.40
武汉华艺柔印环保科技有限公司	1000	
重庆合信包装印刷有限公司	1800	
遵义合信包装有限公司	600	
青岛世凯威有限公司	200	
香港世凯威有限公司	3924.48	
龙海合信包装有限公司	200	
合肥合信包装有限公司	1750	721.90
青岛合兴包装有限公司	5162.80	
佛山合信包装有限公司	5215.58	
郑州合兴包装有限公司	5000	
海宁合兴包装有限公司	1400	
天津世凯威包装有限公司	1800	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例%		表决权比例%	是否合并报表
						直接持股	间接持股		
厦门市荣圣兴工贸有限公司	全资	厦门市	包装	1500	包装产品	100		100	是

续:

子公司全称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
厦门市荣圣兴工贸有限公司	1067.11				

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例%		表决权比例%	是否合并报表
						直接持股	间接持股		
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	控股	厦门市	包装	827.65	包装材料	70		70	是



续:

子公司全称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	488		299.76		

## 2、本期新纳入合并范围的主体

2009 年度公司纳入合并范围新设子公司情况:

名称	期末净资产	本期净利润
合肥合信包装有限公司	24,063,380.43	-936,619.57
青岛合兴包装有限公司	49,071,389.12	-2,556,610.88
佛山合信包装有限公司	51,348,398.59	-807,401.41
郑州合兴包装有限公司	49,749,203.56	-250,796.44
海宁合兴包装有限公司	13,990,517.94	-9,482.06
天津世凯威包装有限公司	17,970,084.47	-29,915.53

## 五、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			377,209.18			252,827.53
人民币			377,209.18			252,827.53
美元						
港元						
银行存款:			188,965,976.15			160,914,739.26
人民币			186,756,816.21			159,942,481.4
美元	323,473.87	6.8282	2,208,744.28	142,193.59	6.8346	971,836.31
港元	472.07	0.8805	415.66	478.00	0.8819	421.55
其他货币资金:			48,548,609.17			28,437,475.98
人民币			48,548,609.17			28,437,475.98
美元						
港元						
<b>合计</b>			<b>237,891,794.50</b>			<b>189,605,042.77</b>

注: 其他货币资金主要为公司开具银行承兑汇票而缴纳的保证金。

### 2、应收票据



种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,428,305.53	350,000.00
商业承兑汇票		
<b>合 计</b>	<b>2,428,305.53</b>	<b>350,000.00</b>

(1) 期末公司无用于质押的应收票据。

(2) 公司已经背书给他方但尚未到期的票据

到期日区间	金额
1-3 个月到期	80,868,573.63
3-6 个月到期	76,360,581.68
<b>合计</b>	<b>157,229,155.31</b>

(3) 公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额 157,229,155.31 元，最大的前五名情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
青岛海尔零部件采购有限公司	2009-8-21	2010-2-21	4,608,149.31
重庆海尔物流有限公司	2009-11-23	2010.5.23	3,285,207.68
青岛海尔零部件采购有限公司	2009-12-25	2010-06.25	3,110,049.85
常州市九联商贸有限公司	2009-8-27	2010-2-26	3,000,000.00
青岛海尔零部件采购有限公司	2009-9-18	2010-3-17	2,902,195.41
<b>合 计</b>	--	--	<b>16,905,602.25</b>

(4) 报告期内无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

### 3、应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	580,422.50		580,422.50	

### 4、应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	252,746,132.82	98.23	9,885,514.00	159,725,568.03	98.22	6,146,746.83
1 至 2 年	2,664,084.11	1.04	266,408.40	1,662,374.48	1.02	166,237.46
2 至 3 年	971,206.12	0.38	194,241.23	541,055.58	0.33	108,211.12
3 至 4 年	480,624.18	0.19	240,312.09	141,629.61	0.09	70,814.81
4 至 5 年	141,629.61	0.06	113,303.69	265,926.93	0.16	212,741.54





5 年以上	286,242.59	0.11	286,242.59	286,242.59	0.18	286,242.59
<b>合 计</b>	<b>257,289,919.43</b>	<b>100.00</b>	<b>10,986,022.00</b>	<b>162,622,797.22</b>	<b>100.00</b>	<b>6,990,994.35</b>

(2) 应收账款按种类披露

种 类	期 末 数				期 初 数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大的应收账款	61,553,975.72	23.92	2,315,474.03	3.76	28,368,577.93	17.44		-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	1,879,702.50	0.73	834,099.60	44.37	1,234,854.71	0.76	678,010.06	54.91
其他不重大应收账款	193,856,241.21	75.35	7,836,448.37	4.04	133,019,364.58	81.80	6,312,984.29	4.75
<b>合 计</b>	<b>257,289,919.43</b>	<b>100.00</b>	<b>10,986,022.00</b>	<b>4.27</b>	<b>162,622,797.22</b>	<b>100.00</b>	<b>6,990,994.35</b>	<b>4.30</b>

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	理由
青岛海尔零部件采购有限公司	22,959,620.70	1,147,981.04	5	账龄分析一年以内
漳州灿坤实业有限公司	15,244,495.14			无坏账风险
重庆海尔物流有限公司	13,085,030.98	654,251.55	5	账龄分析一年以内
合肥海尔物流有限公司	10,264,828.90	513,241.45	5	账龄分析一年以内
<b>合 计</b>	<b>61,553,975.72</b>	<b>2,315,474.04</b>		

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
2 至 3 年	971,206.12	51.67	194,241.23	541,055.58	43.82	108,211.12
3 至 4 年	480,624.18	25.57	240,312.09	141,629.61	11.47	70,814.81
4 至 5 年	141,629.61	7.53	113,303.69	265,926.93	21.54	212,741.54
5 年以上	286,242.59	15.23	286,242.59	286,242.59	23.18	286,242.59
<b>合 计</b>	<b>1,879,702.50</b>	<b>100.00</b>	<b>834,099.60</b>	<b>1,234,854.71</b>	<b>100.00</b>	<b>678,010.06</b>

(5) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否由关联交易产生
厦门山森五金工业有限公司	货款	265,926.93	无法收回	否
厦门山伟五金工业有限公司	货款	26,162.56	无法收回	否
<b>合 计</b>	<b>--</b>	<b>292,089.49</b>	<b>--</b>	<b>--</b>



(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
青岛海尔零部件采购有限公司	非关联方	22,959,620.70	1 年以内	8.92
漳州灿坤实业有限公司	非关联方	15,244,495.14	1 年以内	5.93
重庆海尔物流有限公司	非关联方	13,085,030.98	1 年以内	5.09
合肥海尔物流有限公司	非关联方	10,264,828.90	1 年以内	3.99
冠捷显示科技(武汉)有限公司	非关联方	9,675,977.59	1 年以内	3.76
<b>合 计</b>	<b>--</b>	<b>71,229,953.31</b>		<b>27.69</b>

(6) 截至 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

(7) 截至 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无应收本公司关联方款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄披露

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	5,289,240.61	65.06	264,428.05	3,792,424.87	74.86	189,621.25
1 至 2 年	1,813,144.15	22.30	181,314.42	601,134.85	11.87	60,113.48
2 至 3 年	388,099.00	4.77	77,619.80	124,025.00	2.45	24,805.00
3 至 4 年	90,508.00	1.11	45,254.00	436,204.10	8.61	405,510.85
4 至 5 年	436,204.10	5.37	423,926.80	105,261.75	2.08	84,209.40
5 年以上	112,241.75	1.38	112,241.75	6,980.00	0.14	6,980.00
<b>合 计</b>	<b>8,129,437.61</b>	<b>100.00</b>	<b>1,104,784.82</b>	<b>5,066,030.57</b>	<b>100.00</b>	<b>771,239.98</b>

(2) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数				期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大的其他应 收款								
单项金额不重大但按信 用风险特征组合后该组 合的风险较大的其他应 收款	1,027,052.85	12.63	659,042.35	64.17	672,470.85	13.27	521,505.25	77.55
其他不重大其他应收款	7,102,384.76	87.37	445,742.47	6.28	4,393,559.72	86.73	249,734.73	5.68
<b>合 计</b>	<b>8,129,437.61</b>	<b>100.00</b>	<b>1,104,784.82</b>	<b>13.59</b>	<b>5,066,030.57</b>	<b>100.00</b>	<b>771,239.98</b>	<b>15.22</b>



(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
NUMSUNENTECH (韩国)	374,817.60	374,817.60	100.00	无法收回全额计提

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
2 至 3 年	388,099.00	37.79	77,619.80	124,025.00	18.44	24,805.00
3 至 4 年	90,508.00	8.81	45,254.00	436,204.10	64.87	405,510.85
4 至 5 年	436,204.10	42.47	423,926.80	105,261.75	15.65	84,209.40
5 年以上	112,241.75	10.93	112,241.75	6,980.00	1.04	6,980.00
合计	1,027,052.85	100.00	659,042.35	672,470.85	100.00	521,505.25

(5) 公司报告期内无其他应收款核销情况

(6) 截至 2009 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款比例%
NUMSUNENTECH (韩国)	无	374,817.60	4-5年	4.61
佛山市三水科信达金属制品有限公司	无	300,000.00	1年以内	3.69
梁德金	无	224,470.00	1年以内	2.76
上海鼎龙机械有限公司	无	208,000.00	1年以内	2.56
中泰新型建筑材料公司	无	299,455.00	1年以内	3.68
合计	--	1,406,742.60	--	17.30

(7) 截至 2009 年 12 月 31 日, 其他应收账款中无应收本公司关联方款项。

## 6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	32,832,869.69	92.83	56,338,826.59	99.98
1 至 2 年	2,535,209.60	7.17	10,000.00	0.02
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	35,368,079.29	100.00	56,348,826.59	100.00



账龄超过 1 年的的预付账款未结算的主要原因为公司尚未收到供应商销售的商品。

截至 2009 年 12 月 31 日，预付款项中不存在预付持有公司 5%以上表决权股份股东的款项。

(2) 预付账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
武汉金凤凰纸业有限公司	非关联方	8,089,460.76	1 年以内	预付原纸款
河南银鸽实业投资股份有限公司	非关联方	2,750,000.00	1 年以内	预付原纸款
东莞玖龙纸业有限公司	非关联方	2,595,551.18	1 年以内	预付原纸款
宁波优纸库浆纸业业有限公司	非关联方	2,437,721.26	1 年以内	预付原纸款
昆山协扬机械有限公司	非关联方	2,400,000.00	1 年以内	预付纸板生产线
<b>合 计</b>	--	18,272,733.20	--	--

7、存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	104,071,300.71		104,071,300.71	59,426,051.70		59,426,051.70
低值易耗品	1,609,305.55		1,609,305.55	319,314.38		319,314.38
产成品	78,573,801.63	1,113,294.30	77,460,507.33	31,641,799.78		31,641,799.78
<b>合 计</b>	<b>184,254,407.89</b>	<b>1,113,294.30</b>	<b>183,141,113.59</b>	<b>91,387,165.86</b>		<b>91,387,165.86</b>

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期计提额	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料					
低值易耗品					
产成品		1,113,294.30			1,113,294.30
<b>合 计</b>		<b>1,113,294.30</b>			<b>1,113,294.30</b>

(3) 存货跌价准备情况

存货种类	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例%
产成品	预计可收回金额	无	无

8、其他流动资产

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----



待抵扣进项税	4,082,066.55	2,099,391.84
租金	1,972,100.00	332,039.57
其他	1,958,161.22	400,000.00
<b>合 计</b>	<b>8,012,327.77</b>	<b>2,831,431.41</b>

## 9、固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>一、账面原值合计</b>	<b>198,448,270.06</b>	<b>174,407,411.93</b>	<b>3,239,135.92</b>	<b>364,792,548.07</b>
房屋及建筑物	54,197,678.42	24,217,294.48		78,414,972.90
机器设备	119,415,951.99	126,263,873.61	1,756,249.52	243,923,576.08
运输工具	17,707,731.56	15,458,841.70	1,052,065.25	32,114,508.01
电子设备及其他	7,126,908.09	3,643,404.14	430,821.15	10,339,491.08
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>48,197,029.72</b>	<b>23,562,724.32</b>	<b>1,041,900.80</b>	<b>68,347,444.34</b>
房屋及建筑物	8,679,680.39	3,342,185.40		12,021,865.79
机器设备	29,399,733.78	12,799,289.47	97,215.26	42,101,807.99
运输工具	6,405,807.38	3,986,301.40	620,819.48	9,771,289.30
电子设备及其他	3,711,808.17	1,064,539.15	323,866.06	4,452,481.26
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>150,251,240.34</b>			<b>296,445,103.73</b>
房屋及建筑物	45,517,998.03			66,393,107.11
机器设备	90,016,218.21			201,821,768.09
运输工具	11,301,924.18			22,343,218.71
电子设备及其他	3,415,099.92			5,887,009.82
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>150,251,240.34</b>			<b>296,445,103.73</b>
房屋及建筑物	45,517,998.03			66,393,107.11
机器设备	90,016,218.21			201,821,768.09
运输工具	11,301,924.18			22,343,218.71
电子设备及其他	3,415,099.92			5,887,009.82

说明：本期计提折旧金额为 23,562,724.32 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 82,576,218.44



元，本期抵押担保情况详见五、14、所有权受到限制的资产。

- (2) 报告期内不存在通过融资租赁租入的固定资产情况。
- (3) 报告期内不存在通过经营租赁租出的固定资产情况。
- (4) 期末无持有待售的固定资产情况。

## 10、在建工程

### (1) 在建工程明细

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
厦门年产纸箱扩建项目	15,081,715.38		15,081,715.38	1,185,606.54		1,185,606.54
成都年产纸箱新建项目				1,147,930.02		1,147,930.02
佛山年产纸箱新建项目	542,999.90		542,999.90			
湖北合兴扩建	20,480,956.49		20,480,956.49			
合肥合信纸箱新建项目	145,028.33		145,028.33			
其他项目	105,731.02		105,731.02	434,227.81		434,227.81
<b>合 计</b>	<b>36,356,431.12</b>		<b>36,356,431.12</b>	<b>2,767,764.37</b>		<b>2,767,764.37</b>

### (2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他	利息资本化	其中：本期利	本期利息	期末数
				减少				
厦门纸箱扩建项目	1,185,606.54	13,896,108.84			801,259.84	801,259.84	5.31%	15,081,715.38
成都纸箱新建项目	1,147,930.02	32,621,729.71	33,769,659.73					
青岛纸箱新建项目		18,619,319.31	18,619,319.31					
佛山纸箱新建项目		11,474,633.27	10,931,633.37					542,999.90
郑州合兴纸箱新建项目		7,241,662.08	7,241,662.08					
湖北合兴扩建		20,996,066.09	714,121.46		626,480.44	626,480.44	5.31%	20,281,944.63
合肥合信纸箱新建项目		3,482,082.07	3,337,053.74					145,028.33
<b>合 计</b>	<b>2,333,536.56</b>	<b>108,331,601.37</b>	<b>74,613,449.69</b>		<b>1,427,740.28</b>	<b>1,427,740.28</b>		<b>36,051,688.24</b>

续：

工程名称	预算数（万102	工程投入占预算比例%	工程进度	资金来源
------	----------	------------	------	------



厦门纸箱扩建项目	9,298.60	16.22%		自筹
成都纸箱新建项目	3,563.29	105.52%	100.00%	募集资金
青岛纸箱新建项目	1,842.19	101.07%	100.00%	募集资金
佛山纸箱新建项目	2,486.06	74.89%		募集资金
郑州合兴纸箱新建项目	1,945.37	37.23%		募集资金
<b>合 计</b>	<b>21,495.53</b>		--	--

(3) 在建工程减值准备

在建工程可收回金额大于账面价值，无需计提在建工程减值准备。

11、无形资产

(1) 无形资产原值

项 目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.12.31
土地使用权	37,508,031.49	40,734,020.00		78,242,051.49
应用软件	978,154.00	146,095.56		1,124,249.56
<b>合 计</b>	<b>38,486,185.49</b>	<b>40,880,115.56</b>		<b>79,366,301.05</b>

公司无形资产余额 2009 年 12 月 31 日较 2008 年 12 月 31 日增长 106.22%，增长的主要原因为公司本期为定向增发募投项目而购置的土地使用权。

(2) 累计摊销

项 目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.12.31
土地使用权	1,674,468.51	912,629.36		2,587,097.87
应用软件	95,834.39	107,970.66		203,805.05
<b>合 计</b>	<b>1,770,302.90</b>	<b>1,020,600.02</b>		<b>2,790,902.92</b>

(3) 无形资产减值准备

无形资产可收回金额大于账面价值，无需计提无形资产减值准备。

(4) 无形资产账面价值

项 目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.12.31
土地使用权	35,833,562.98	39,821,390.64		75,654,953.62
应用软件	882,319.61	38,124.90		920,444.51
<b>合 计</b>	<b>36,715,882.59</b>	<b>39,859,515.54</b>		<b>76,575,398.13</b>

(5) 无形资产抵押受限情况详见财务报表主要项目注释五、15；五、16；五、23。

12、递延所得税资产

递延所得税资产不以抵销后的净额列示

(1) 已确认递延所得税资产



项 目	期末数	期初数
<b>递延所得税资产:</b>		
资产减值准备	2,481,491.90	1,204,242.19
预计负债	206,442.60	
可抵扣亏损	1,435,498.35	
<b>小计</b>	<b>4,123,432.85</b>	<b>1,204,242.19</b>

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
资产减值准备	13,204,101.11
预计负债	825,770.41
未弥补亏损	5,864,892.27
<b>合 计</b>	<b>19,894,763.79</b>

(3) 报告期内无未确认递延所得税资产明细情况。

### 13、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
(1) 坏账准备	7,762,234.33	4,620,661.98	292,089.49		12,090,806.82
(2) 存货跌价准备		1,113,294.30			1,113,294.30
<b>合 计</b>	<b>7,762,234.33</b>	<b>5,733,956.28</b>	<b>292,089.49</b>		<b>13,204,101.12</b>

### 14、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、用于抵押、担保的资产				
1、房屋建筑物	44,446,698.71		5,659,545.19	38,787,153.52
2、土地使用权	9,460,937.42		376,766.78	9,084,170.64
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
1、其他货币资金	28,437,475.98	63,013,466.65	42,902,333.46	48,548,609.17
<b>合 计</b>	<b>82,345,112.11</b>	<b>63,013,466.65</b>	<b>48,938,645.43</b>	<b>96,419,933.33</b>

注 1: 用于抵押、担保的资产按净值列示

注 2: 截至 2009 年 12 月 31 日, 其他货币资金余额为 48,548,609.17 元, 其中因开具银行承兑汇票而使用受限的质保金金额为 45,908,609.17 元, 因诉讼被冻结的资产为 264 万元详见十、其他重要事项。

### 15、短期借款





短期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	85,000,000.00	68,600,000.00
保证借款	267,400,000.00	51,200,000.00
信用借款	74,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>426,400,000.00</b>	<b>119,800,000.00</b>

抵押借款情况:

A、2009 年 3 月 24 日，湖北合兴包装印刷有限公司与中国农业银行股份有限公司厦门同安支行签订编号为“NO.83906200900000837”的最高额抵押合同，以湖北合兴包装印刷有限公司编号为“汉川市房权证新河字第 200700001、200700003、200700004 号”的房产及编号为“川国用（2006）第 201 号”的土地使用权，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押期间为 2009 年 3 月 24 日至 2012 年 3 月 24 日，抵押担保最高额为人民币 3140 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，该最高额抵押合同项下的短期借款金额为 2800 万元。

B、2008 年 10 月 28 日，本公司与中国建设银行股份有限公司厦门同安支行签订编号为“ZGDY2008082 号”的最高额抵押合同，以本公司编号为“厦地房证第 00528008 号、厦地房证第 00528010 号、厦地房证第 00528005 号”的房产为本公司在该行的债务提供担保，抵押期间为 2008 年 10 月 28 日至 2010 年 10 月 27 日，抵押借款最高额为人民币 4440 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，该最高额抵押合同项下的借款金额为 3700 万元。

C、2009 年 3 月 19 日，福建长信纸业包装有限公司与中国建设银行股份有限公司厦门同安支行签订编号为“ZGDY200919”的最高额抵押合同，以编号为“长泰县房权证开发区字第 900192”、“长泰县房权证开发区字第 900193”、“长泰县房权证开发区字第 900194”的房屋产权证及编号为“泰国用（2005）字第 00079”的国有土地使用证为本公司在该行的债务提供最高额为 3650 万元的担保，抵押期间为：2009 年 3 月 19 日至 2011 年 3 月 18 日，截止 2009 年 12 月 31 日，在该项下的短期借款金额为 2000 万元。

16、应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	91,476,419.23	76,615,683.53
<b>合 计</b>	<b>91,476,419.23</b>	<b>76,615,683.53</b>
<b>到期日区间</b>		<b>金额</b>
1-3 个月到期		42,752,678.51
3-6 个月到期		48,723,740.72
<b>合计</b>		<b>91,476,419.23</b>

(1) 下一会计期间将到期金额 91,476,419.23 元。

(2) 应付票据大额汇总列示如下:



收款单位	金额
漳州港兴纸业有限公司	11,195,984.41
福建联盛纸业有限责任公司	11,874,720.87
漳州盈晟纸业有限公司	4,607,718.74
东莞玖龙纸业有限公司	5,370,288.04
敦信纸业有限责任公司	2,322,756.26
<b>合 计</b>	<b>35,371,468.32</b>

## 17、应付账款

### (1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	141,161,673.52	99.80	54,214,492.53	99.04
1 至 2 年	131,202.04	0.09	279,003.83	0.51
2 至 3 年	107,380.79	0.07	178,333.34	0.33
3 年以上	69,061.85	0.04	65,626.60	0.12
<b>合 计</b>	<b>141,469,318.20</b>	<b>100.00</b>	<b>54,737,456.30</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，应付账款中不存在欠付持公司 5%以上表决权股份的股东或关联方的款项。

## 18、预收款项

### (1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	1,703,373.02	92.03	774,667.24	99.12
1 至 2 年	140,657.16	7.60	6,849.00	0.88
2 至 3 年	6,849.00	0.37		
3 年以上				
<b>合 计</b>	<b>1,850,879.18</b>	<b>100.00</b>	<b>781,516.24</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，预收款项中不存在预收持有公司 5%以上表决权股份的股东或关联方的款项。

## 19、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	487,164.11	93,056,061.31	92,059,579.82	1,483,645.60
(2) 职工福利费		1,154,370.48	1,154,370.48	



(3) 社会保险费		5,835,122.44	5,835,057.44	65.00
其中：①. 医疗保险费		1,423,233.16	1,423,233.16	
②. 基本养老保险费		3,779,172.39	3,779,172.39	
③. 年金缴费		11,079.00	11,079.00	
④. 失业保险费		258,722.41	258,657.41	65.00
⑤. 工伤保险费		161,178.00	161,178.00	
⑥. 生育保险费		201,737.48	201,737.48	
(4) 住房公积金		246,750.00	246,750.00	
(5) 辞退福利				
(6) 工会经费和职工教育经费	121,966.00	518,302.05	521,280.06	118,987.99
(7) 非货币性福利		46,839.00	46,839.00	
(8) 其他				
其中：以现金结算的股份支付				
<b>合 计</b>		<b>609,130.11</b>	<b>100,857,445.28</b>	<b>99,863,876.80</b>
				<b>1,602,698.59</b>

## 20、应交税费

税 项	期 末 数	期 初 数
增值税	-7,144,370.37	2,732,982.88
企业所得税	2,679,434.23	507,146.21
其他	359,695.95	228,749.13
<b>合 计</b>	<b>-4,105,240.19</b>	<b>3,468,878.22</b>

## 21、其他应付款

### (1) 账龄分析

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比 例 %	金 额	比 例 %
1 年以内	5,836,894.89	85.21	21,797,404.49	97.87
1 至 2 年	776,503.85	11.33	295,805.60	1.34
2 至 3 年	89,755.60	1.31	150,000.00	0.67
3 年以上	147,485.38	2.15	27,485.38	0.12
<b>合 计</b>	<b>6,850,639.72</b>	<b>100.00</b>	<b>22,270,695.47</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，其他应付款中不存在应付持有公司 5%以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## 22、一年内到期的非流动负债



项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款		18,300,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的预计负债		
<b>合 计</b>		<b>18,300,000.00</b>

一年内到期的长期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		18,300,000.00
保证借款		
信用借款		
<b>合 计</b>		<b>18,300,000.00</b>

23、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		18,300,000.00
保证借款	20,000,000.00	
信用借款		
<b>小 计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>18,300,000.00</b>
减：一年内到期的长期借款		18,300,000.00
<b>合 计</b>	<b>20,000,000.00</b>	

2009年12月21日，南京合兴包装印刷有限公司与中国工商银行股份有限公司厦门同安支行签订编号为“2009年同保字第L02号”的最高额5000万元保证合同，为本公司在该行借款进行担保，担保期限为2009年12月21日至2014年12月21日；2009年12月25日，本公司与中国工商银行股份有限公司厦门同安支行签订编号为2009年同保字第17-02号“长期借款合同”，合同金额为2500万元，期限为2009年12月25日至2013年12月15日；截至2009年12月31日，本公司在该担保合同项下的长期借款余额是2000万元。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率%	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
厦门合兴包装印刷股份有限公司	2009.12.25	2013.12.15	人民币	5.76		2000 万元		



## 24、股本

股份类别							股数	比例%
	股数	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他		
<b>一、有限售条件股份</b>								
1、国家持股								
2、国有法人持股								
3、其他内资持股	56,205,000	56.20			50,584,500	50,584,500	106,789,500	56.20
其中：境内非国有法人持股								
境内自然人持股						375	375	0.00
4、境外持股								
其中：境外法人持股	18,795,000	18.80			16,915,500	16,915,500	35,710,500	18.80
境外自然人持股								
有限售条件股份合计	75,000,000	75.00			67,500,000	67,500,375	142,500,375	75.00
<b>二、无限售条件股份</b>								
1、人民币普通股	25,000,000	25.00			22,500,000	-375	22,499,625	25.00
2、境内上市的外资股						-		
3、境外上市的外资股						-		
4、其他								
无限售条件股份合计								
<b>股份总数</b>	<b>100,000,000</b>	<b>100.00</b>			<b>90,000,000</b>	<b>90,000,000</b>	<b>190,000,000</b>	<b>100.00</b>

根据本公司 2008 年年度股东大会会议决议，本公司以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 10,000 万股为基数，按每 10 股由资本公积转增 9 股，共计转增 9,000 万股，并于 2009 年 5 月 18 日公告实施，2009 年 8 月 4 日完成工商变更登记；转增后注册资本增至人民币 19,000 万元。上述出资业经北京京都天华会计师事务所有限公司出具的北京京都天华验字（2009）第 026 号验资报告审验。

## 25、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	204,321,210.92		90,000,000.00	114,321,210.92
其他资本公积	2,812,431.34			2,812,431.34
<b>合 计</b>	<b>207,133,642.26</b>		<b>90,000,000.00</b>	<b>117,133,642.26</b>

## 26、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	5,404,447.56	824,228.82		6,228,676.38

## 27、未分配利润



项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	80,598,734.68	32,062,984.24	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后 年初未分配利润	80,598,734.68	32,062,984.24	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	67,190,967.36	51,057,763.85	
减：提取法定盈余公积	824,228.82	2,522,013.41	10%
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	25,000,000.00		每 10 股 2.5 元
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	121,965,473.22	80,598,734.68	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

## 28、营业收入和营业成本

### (1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	872,503,474.13	620,374,183.42
其他业务收入	13,425,854.88	17,147,749.49
<b>营业收入小计</b>	<b>885,929,329.01</b>	<b>637,521,932.91</b>
主营业务成本	697,636,388.85	502,353,521.30
其他业务支出	9,587,235.71	15,176,035.00
<b>营业成本总计</b>	<b>707,223,624.56</b>	<b>517,529,556.30</b>

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纸箱	677,719,255.89	536,440,691.11	494,527,114.26	397,195,848.94
纸板	127,863,980.93	109,919,001.17	105,529,103.06	88,852,634.34
缓冲包材	66,920,237.31	51,276,696.57	20,317,966.10	16,305,038.02
<b>合 计</b>	<b>872,503,474.13</b>	<b>697,636,388.85</b>	<b>620,374,183.42</b>	<b>502,353,521.30</b>

### (3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华南地区	349,621,835.37	270,830,485.01	351,494,935.81	277,731,589.10



华东地区	157,190,518.27	129,761,427.43	115,803,603.40	100,045,520.69
华中地区	245,374,231.51	196,276,128.88	153,075,644.21	124,576,411.51
西南地区	120,316,888.98	100,768,347.53		
<b>合 计</b>	<b>872,503,474.13</b>	<b>697,636,388.85</b>	<b>620,374,183.42</b>	<b>502,353,521.30</b>

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
青岛海尔零部件采购有限公司	89,556,494.32	10.26
美的集团武汉制冷设备有限公司	58,782,772.66	6.74
百威(武汉)国际啤酒有限公司	39,858,455.76	4.57
戴尔(中国)有限公司	36,630,588.40	4.20
冠捷显示科技(武汉)有限公司	25,960,038.80	2.93
<b>合 计</b>	<b>250,788,349.94</b>	<b>28.7</b>

29、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,106,461.44	9,841,537.52
减：利息资本化	1,427,740.28	
减：利息收入	2,299,470.93	3,400,523.63
汇兑损失	75,459.77	
减：汇兑收益	31,806.76	391,823.35
手续费	952,488.91	505,040.69
<b>合 计</b>	<b>9,375,392.15</b>	<b>6,554,231.23</b>

30、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	4,620,661.99	-33,283.26
(2) 存货跌价损失	1,113,294.29	
(3) 其 他		
<b>合 计</b>	<b>5,733,956.28</b>	<b>-33,283.26</b>

31、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	120,523.89	
权益法核算的长期股权投资收益		



合 计	120,523.89
-----	------------

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
合肥合兴包装有限公司	120,523.89		股权转让

32、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	8,121.54	
其中：固定资产处置利得	8,121.54	
无形资产处置利得		
政府补助	5,111,584.00	3,543,900.00
废料及其他	460,630.28	506,857.57
合 计	5,580,335.82	4,050,757.57

其中，政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额
经济贡献奖	1,108,300.00	761,600.00
政府奖励	374,100.00	2,782,300.00
中小企业发展资金补贴	2,700,000.00	
纳税大户奖励金	579,184.00	
企业发展基金	350,000.00	
合 计	5,111,584.00	3,543,900.00

33、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	848,956.07	
其中：固定资产处置损失	848,956.07	26,152.70
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	311,000.00	848,000.00
其他	220,861.86	59,663.46
合 计	1,380,817.93	933,816.16

34、所得税费用

(1) 所得税费用明细





项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	8,226,720.61	3,793,113.43
递延所得税调整	3,035,275.16	44,452.37
<b>合 计</b>	<b>5,191,454.45</b>	<b>3,837,565.80</b>

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	72,284,423.51	61,211,747.72
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*20%、18%）	14,456,884.70	11,018,114.59
某些子公司适用不同税率的影响	-3,828,418.24	-7,237,522.20
不可抵扣的费用	305,628.56	40,566.82
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	-119,677.59	-83,128.92
其他（注）	-5,622,962.98	99,535.51
所得税费用	5,191,454.45	3,837,565.80

2009 年度其他项目子公司购置国产设备抵减所得税金额合计为 5,622,962.98 元。

### 35、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	67,190,967.36	51,057,763.85
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	3,049,720.06	2,695,329.59
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	64,141,247.30	48,362,434.26
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3		
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4		
期初股份总数	S0	100,000,000.00	75,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	90,000,000.00	90,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		25,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		8.00
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		



报告期缩股数	$S_k$		
报告期月份数	$M_0$	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S = S_0 + S_1 + S_i \cdot M_i / M - S_j \cdot M_j / M_0 - S_k$	190,000,000.00	174,166,666.67
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	$X_1$		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X_2 = S + X_1$	190,000,000.00	174,166,666.67
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y_1 = P_1 / S$	0.35	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y_2 = P_2 / S$	0.34	0.28
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y_3 = (P_1 + P_3) / X_2$	0.35	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y_4 = (P_2 + P_4) / X_2$	0.34	0.28

### 36、现金流量表项目注释

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
公司往来款收回	15,111,696.95	14,195,025.50
政府补助	5,111,584.00	3,543,900.00
其他	2,299,470.93	1,882,815.99
<b>合 计</b>	<b>22,522,751.88</b>	<b>19,621,741.49</b>

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
公司往来款支出	18,147,092.67	14,440,757.76
运输费	9,704,099.31	6,615,211.01
差旅费	3,450,555.86	1,844,886.69
研发费用	2,796,996.13	1,320,380.74
办公费	6,904,328.32	4,248,842.38
招待应酬费	2,887,655.98	2,079,521.07
租赁费	4,959,481.75	2,755,948.40



其他	5,187,124.33	4,306,471.52
<b>合计</b>	<b>54,037,334.36</b>	<b>37,612,019.57</b>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	42,902,333.46	4,264,580.95

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	60,373,466.65	8,082,971.02
上市费用及其他		3,654,465.84
其他	3,048,259.37	228,268.31
<b>合计</b>	<b>63,421,726.02</b>	<b>11,965,705.17</b>

37、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	67,092,969.06	57,374,181.92
加: 资产减值准备	5,733,956.28	-33,283.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,562,724.32	16,741,807.58
无形资产摊销	1,020,600.02	822,190.20
长期待摊费用摊销	143,567.09	30,294.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	728,432.18	26,152.70
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	10,722,374.17	9,449,714.17
投资损失(收益以“-”号填列)	-120,523.89	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,919,190.66	-71,632.13
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-116,084.50	116,084.50
存货的减少(增加以“-”号填列)	-92,867,242.03	-32,183,871.03
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-94,482,630.79	-42,140,595.12
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	57,068,799.90	6,479,196.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>-24,432,248.85</b>	<b>16,610,240.42</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		



债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

**3、现金及现金等价物净变动情况：**

现金的期末余额	189,343,185.33	161,167,566.79
减：现金的期初余额	161,167,566.79	36,620,349.84
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	28,175,618.54	124,547,216.95

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	189,343,185.33	161,167,566.79
其中：库存现金	377,209.18	252,827.53
可随时用于支付的银行存款	188,965,976.15	160,914,739.26
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	189,343,185.33	161,167,566.79
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	189,343,185.33	161,167,566.79

(3) 货币资金与现金和现金等价物的调节

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	金 额
期末货币资金	237,891,794.50
减：使用受到限制的存款	48,548,609.17
加：持有期限不超过三个月的国债投资	
期末现金及现金等价物余额	189,343,185.33
减：期初现金及现金等价物余额	161,167,566.79
现金及现金等价物净增加/（减少）额	28,175,618.54

38、分部报告

(1) 分部营业收入列示如下：

地区	2009 年度			2008 年度		
	对外交易收入	抵销金额	抵销后金额	对外交易收入	抵销金额	抵销后金额



华南地区	376,088,432.49	-18,985,199.83	357,103,232.66	397,725,336.33	-13,628,450.32	384,096,886.01
华东地区	167,024,411.56	-8,834,278.77	158,190,132.79	108,356,093.80	-8,202,925.11	100,153,168.69
华中地区	252,414,235.21	-4,614,919.41	247,799,315.80	159,762,904.49	-6,491,026.28	153,271,878.21
西南地区	124,921,194.79	-2,084,547.03	122,836,647.76			
西北地区						
华北地区						
东北地区						
<b>合计</b>	<b>920,448,274.05</b>	<b>-34,518,945.04</b>	<b>885,929,329.01</b>	<b>665,844,334.62</b>	<b>-28,322,401.71</b>	<b>637,521,932.91</b>

(2) 分部资产列示如下:

地区	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	资产总额	抵销金额	抵销后金额	资产总额	抵销金额	抵销后金额
华南地区	1,004,885,770.41	-240,529,564.76	764,356,205.65	728,495,561.61	-117,034,401.31	611,461,160.30
华东地区	180,918,412.34	-104,914,424.07	76,003,988.27	52,524,524.68	-32,889,198.00	19,635,326.68
华中地区	341,134,084.03	-123,226,779.22	217,907,304.81	138,960,757.14	-79,728,417.70	59,232,339.44
西南地区	148,235,090.87	-71,739,620.96	76,495,469.90	73,014,409.26	-70,909,344.80	2,105,064.46
西北地区						
华北地区	17,970,084.47	-18,000,000.00	-29,915.53			
东北地区						
<b>合计</b>	<b>1,693,143,442.12</b>	<b>-558,410,389.01</b>	<b>1,134,733,053.10</b>	<b>992,995,252.69</b>	<b>-300,561,361.81</b>	<b>692,433,890.88</b>

## 六、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
厦门汇信投资管理有限公司	控股母公司	有限公司	厦门市同安区同安工业集中区	吕秀英	资产管理、投资顾问咨询、投资管理	79126799-0

续:

母公司名称	注册资本(万元)	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%	本公司最终控制方
厦门汇信投资管理有限公司	2000.00	48.50	48.50	许晓光家族

### 2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注四。

### 3、本公司的其他关联方情况



其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
厦门市新福源工贸有限公司	股东	61227885-5
宏立投资有限公司	股东	21959567-000-06-08-3
严希阔、童莹莹、徐振凤、汤义胜、吴红一	高级管理人员	
林海生、严希阔	董事	
邓勇杰、许伟刚、康春华	监事	
王凤洲、林春金、陈大勇	独立董事	

#### 4、关联交易情况

截止 2009 年 12 月 31 日，公司除为纳入合并范围的子公司提供担保余额 18,033.24 万元外，不存在其他对外担保情况。

公司 2009 年度支付关键管理人员薪酬 200.41 万元，公司 2008 年度支付关键管理人员薪酬 192.11 万元。

### 七、或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

公司未决诉讼事项详见十、其他重要事项

除上述事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### 八、承诺事项

截止 2009 年 12 月 31 日，公司 150 万元以上租赁合同列示如下：

租赁资产名称	出租方	承租方	合同总额	合同履约期
厂房	南京前程通风设备制造有限公司	南京合兴	9,950,000.00	五年
厂房	中泰新型建筑材料（合肥）有限公司	合肥合兴	3,908,142.00	三年
厂房	重庆海尔物流有限公司	重庆合信	5,972,400.00	三年
灿坤厂房	漳州灿坤实业有限公司	厦门合兴	3,481,380.00	五年
7号厂房	遵义惠川工业建设开发有限公司	遵义合信	1,747,320.00	五年
厦门仓库	苏辉明	厦门合兴	5,379,768.00	六年
工厂厂区	河南省晨光实业有限公司	郑州合兴	4,170,000.00	三年
厂房	佛山市三水科信达金属制品有限公司	佛山合信	5,677,200.00	三年
厂房	爱生雅（青岛）有限公司	青岛合兴	3,623,976.00	三年

### 九、资产负债表日后事项

2010 年 3 月 7 日，经公司第二届董事会第二次会议审议通过，以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 190,000,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，共计派发 19,000,000.00 元，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

截止 2010 年 3 月 7 日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。



## 十、其他重要事项

### 1、合肥市银联彩色印务有限责任公司诉讼子公司合肥合兴包装有限公司情况

(1) 厦门合兴包装印刷股份有限公司存放于中国农业银行厦门同安支行存款因合肥市银联彩色印务有限责任公司诉讼子公司合肥合兴包装有限公司申请保全导致资金被冻结金额为 264 万元，冻结日期为 2009 年 10 月 21 日，冻结到期日为 2010 年 4 月 20 日。

(2) 2009 年 12 月 16 日，安徽省合肥市中级人民法院民事判决书（2009）合民初字第 72 号，对合肥市银联彩色印务有限责任公司诉讼子公司合肥合兴包装有限公司判决简述如下：

(a) 解除合肥市银联彩色印务有限责任公司（以下简称银联彩印）与合肥合兴包装有限公司（以下简称合肥合兴）于 2008 年 11 月 12 日签订的设备买卖合同，要求合肥合兴将购得的设备返还给银联彩印，同时银联彩印同时返还给合肥合兴 260 万元设备购置款。

(b) 合肥合兴需要支银联彩印设备使用费 98 万元（暂计算至 2009 年 9 月 15 日），此后按每月 12 万元支付至设备实际交付时止。

截止 2009 年 12 月 31 日，合肥合兴预提了设备使用费 140 万元，同时冲减上述设备累计计提的折旧 574,229.59 元，该事项对合肥合兴当期损益的影响额为 825,770.41 元。

(3) 截止 2009 年 12 月 31 日，合肥合兴已对该判决提起上诉，截止 2010 年 2 月 1 日该上述事项正在审理中。

### 2、2009 年度公司重大筹资情况

2009 年 9 月 23 日，公司 2009 年第二次临时股东大会会议审议通过了非公开发行股票预案，拟发行不超过 5,000 万股（含）股份，募集资金净额（扣除发行费用）上限为 34,260.89 万元。发行价格不低于定价基准日（公司第一届董事会第二十四次会议决议公告日 2009 年 9 月 8 日）前二十个交易日公司股价均价的 90%，即不低于 11.64 元/股。发行价格根据发行时特定对象的申购报价情况，遵循价格优先的原则确认。所有发行对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票，非公开发行募集资金将用于海宁合兴年产 10,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目、天津世凯威年产 10,000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目，截止 2010 年 2 月 1 日，本次非公开发行股票尚未获得中国证监会核准。

### 3、2009 年度公司签订的重大投资协议情况

(1) 2009 年 4 月，公司与合肥经济技术开发区桃花工业园管委会签订投资协议，协议主旨如下：实施年产 8000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目；该项目用地总面积 111.75 亩，用地性质为工业用地（具体面积以土地管理部门实际测量为准），建筑总面积约 35000 m<sup>2</sup>，位于桃花工业园区内；项目具体实施内容：生产中高档瓦楞纸箱及纸、塑等各种包装印刷制品，研究和开发新型彩色印刷产品；项目总投资人民币 15000 万元，达产后实现年产值人民币 25000 万元

(2) 2009 年 8 月，公司与海宁市尖山新区管理委员会签订投资协议，协议主旨如下：实施年产 10000 万 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目；出让土地面积约 100 亩（面积以国土局公示为准）。公司以“招拍挂”的方式受让项目用地，土地使用期限 50 年；项目总投资不低于人民币 1.5 亿元，其中项目注册资本 6000 万元，注册资本 2 年内分期到资。

(3) 2009 年 8 月，公司与天津京滨工业园管理委员会签订投资协议，协议主旨如下：实施年产 10000 m<sup>2</sup> 纸箱新建项目；项目总面积为 100 亩；投资总额 18000 万元人民币，注册资金 8000 万元，2 年内分期到资。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款



(1) 应收账款按账龄披露:

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	54,646,525.48	95.07	2,045,146.55	61,779,898.43	98.16	2,103,346.73
1 至 2 年	1,983,858.34	3.45	198,385.83	78,723.85	0.13	7,872.39
2 至 3 年	76,723.85	0.13	15,344.77	523,136.74	0.83	104,627.35
3 至 4 年	480,624.18	0.84	240,312.09	121,629.61	0.19	60,814.81
4 至 5 年	121,629.61	0.21	97,303.69	265,926.93	0.42	212,741.54
5 年以上	172,198.79	0.30	172,198.79	172,198.79	0.27	172,198.79
合计	57,481,560.25	100.00	2,768,691.72	62,941,514.35	100.00	2,661,601.61

(2) 应收账款按种类披露:

种类	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大的应收账款	10,486,817.91	18.24			16,183,637.65	25.71		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	851,176.43	1.48	525,159.34	61.70	1,082,892.07	1.72	550,382.49	50.83
其他不重大应收账款	46,143,565.91	80.28	2,243,532.38	4.86	45,674,984.63	72.57	2,111,219.12	4.62
合计	57,481,560.25	100.00	2,768,691.72	4.82	62,941,514.35	100.00	2,661,601.61	4.23

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况:

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	理由
漳州灿坤实业有限公司	10,486,817.91			无坏账风险

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内						
1 至 2 年						
2 至 3 年	76,723.85	9.01	15,344.77	523,136.74	48.31	104,627.35
3 至 4 年	480,624.18	56.47	240,312.09	121,629.61	11.23	60,814.81
4 至 5 年	121,629.61	14.29	97,303.69	265,926.93	24.56	212,741.54
5 年以上	172,198.79	20.23	172,198.79	172,198.79	15.90	172,198.79





合计	851,176.43	100.00	525,159.34	1,082,892.07	100.00	550,382.49
----	------------	--------	------------	--------------	--------	------------

(5) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否由关联交易产生
厦门山森五金工业有限公司	货款	265,926.93	无法收回	否
厦门山伟五金工业有限公司	货款	26,162.56	无法收回	否
合计	--	292,089.49	--	--

(6) 截至 2009 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
漳州灿坤实业有限公司	非关联方	10,486,817.91	1 年以内	18.24
戴尔（中国）有限公司	非关联方	7,177,736.03	1 年以内	12.49
福建欣美包装有限公司	非关联方	3,509,379.70	1 年以内	6.11
厦门银鹭食品集团有限公司	非关联方	3,084,509.67	1 年以内	5.37
戴尔（厦门）有限公司	非关联方	3,034,877.09	1 年以内	5.28
合计	--	27,293,320.40	--	47.48

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	13,245,664.31	89.12	662,283.21	27,508,930.81	98.50	1,375,446.54
1 至 2 年	1,235,131.46	8.31	123,513.15	124,232.61	0.44	12,423.26
2 至 3 年	117,389.00	0.79	23,477.80	121,025.00	0.44	24,205.00
3 至 4 年	90,508.00	0.61	45,254.00	61,386.50	0.22	30,693.25
4 至 5 年	61,386.50	0.41	49,109.20	105,261.75	0.38	84,209.40
5 年以上	112,241.75	0.76	112,241.75	6,980.00	0.02	6,980.00
合计	14,862,321.02	100.00	1,015,879.11	27,927,816.67	100.00	1,533,957.45

(2) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大的其他应收款	12,070,000.00	81.21	603,500.00	5.00	24,530,000.00	87.83	1,266,500.00	5.16



单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	381,525.25	2.57	230,082.75	60.31	294,653.25	1.06	146,087.65	49.58
其他不重大其他应收款	2,410,795.77	16.22	182,296.36	7.56	3,103,163.42	11.11	121,369.80	3.91
<b>合计</b>	<b>14,862,321.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1,015,879.11</b>	<b>6.84</b>	<b>27,927,816.67</b>	<b>100</b>	<b>1,533,957.45</b>	<b>5.49</b>

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

欠款单位	内容	账面余额	坏账金额	计提比例
重庆合信包装有限公司	往来款	3,000,000.00	150,000.00	5.00%
武汉华艺柔印环保科技有限公司	往来款	3,000,000.00	150,000.00	5.00%
湖北合兴包装印刷有限公司	往来款	2,670,000.00	133,500.00	5.00%
成都合兴包装有限公司	往来款	2,000,000.00	100,000.00	5.00%
青岛世凯威有限公司	往来款	1,400,000.00	70,000.00	5.00%
<b>合计</b>		<b>12,070,000.00</b>	<b>603,500.00</b>	

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内						
1 至 2 年						
2 至 3 年	117,389.00	30.77	23,477.80	121,025.00	41.07	24,205.00
3 至 4 年	90,508.00	23.72	45,254.00	61,386.50	20.83	30,693.25
4 至 5 年	61,386.50	16.09	49,109.20	105,261.75	35.73	84,209.40
5 年以上	112,241.75	29.42	112,241.75	6,980.00	2.37	6,980.00
<b>合计</b>	<b>381,525.25</b>	<b>100.00</b>	<b>230,082.75</b>	<b>294,653.25</b>	<b>100.00</b>	<b>146,087.65</b>

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
武汉华艺柔印环保科技有限公司	子公司	3,000,000.00	1 年以内	20.19
重庆合信包装有限公司	子公司	3,000,000.00	1 年以内	20.19
湖北合兴包装印刷有限公司	子公司	2,670,000.00	1 年以内	17.96
成都合兴包装有限公司	子公司	2,000,000.00	1 年以内	13.46
青岛世凯威有限公司	子公司	1,400,000.00	1 年以内	9.42
<b>合计</b>	--	<b>12,070,000.00</b>	--	<b>81.21</b>

(6) 报告期内无其他应收款核销情况



(7) 截止 2009 年 12 月 31 日应收关联方款项余额为 12,076,045.49 元。

### 3、长期股权投资

项目	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.12.31
对子公司投资	201,440,208.13	222,613,490.00	3,000,000.00	421,053,698.13
对合营企业投资				
对联营企业投资				
对其他企业投资				
小计	201,440,208.13	222,613,490.00	3,000,000.00	421,053,698.13
长期投资减值准备				
<b>合计</b>	<b>201,440,208.13</b>	<b>222,613,490.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>421,053,698.13</b>

按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2009.01.01	本期增加	本期减少	2009.12.31
福建长信纸业包装有限公司	27,000,000.00	26,899,128.45			26,899,128.45
南京合兴包装印刷有限公司	22,500,000.00	21,909,539.47			21,909,539.47
湖北合兴包装印刷有限公司	15,000,000.00	14,739,964.49			14,739,964.49
厦门兴源包装工业有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00			6,000,000.00
厦门市荣圣兴工贸有限公司	10,671,100.00	12,187,568.66			12,187,568.66
成都合兴包装印刷有限公司	46,908,900.00	46,908,900.00			46,908,900.00
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	4,880,000.00	4,880,000.00			4,880,000.00
合肥合兴包装印刷有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		3,000,000.00	7,000,000.00
武汉华艺柔印环保科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00
重庆合信包装印刷有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00			18,000,000.00
遵义合信包装有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00			6,000,000.00
青岛世凯威有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
香港世凯威有限公司	19,915,107.06	19,915,107.06	19,329,690.00		39,244,797.06
龙海合信包装有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
合肥合信包装有限公司	17,500,000.00		17,500,000.00		17,500,000.00
青岛合兴包装有限公司	51,628,000.00		51,628,000.00		51,628,000.00
佛山合信包装有限公司	52,155,800.00		52,155,800.00		52,155,800.00
郑州合兴包装有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00		50,000,000.00
海宁合兴包装有限公司	14,000,000.00		14,000,000.00		14,000,000.00
天津世凯威包装有限公司	18,000,000.00		18,000,000.00		18,000,000.00
<b>合计</b>	<b>404,158,907.06</b>	<b>201,440,208.13</b>	<b>222,613,490.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>421,053,698.13</b>

### 4、营业收入和营业成本



(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	175,890,222.13	200,550,817.75
其他业务收入	1,235,250.92	1,835,875.61
<b>营业收入合计</b>	<b>177,125,473.05</b>	<b>202,386,693.36</b>
主营业务成本	138,034,626.05	159,507,196.32
其他业务成本	1,074,223.68	1,316,726.85
<b>营业成本合计</b>	<b>139,108,849.73</b>	<b>160,823,923.17</b>

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
纸箱	169,447,141.29	132,637,405.90	177,878,674.12	141,205,758.65
纸板	5,636,106.19	4,686,213.19	17,748,696.02	14,959,344.21
缓冲包材	806,974.65	711,006.96	4,923,447.61	3,252,093.46
<b>合 计</b>	<b>175,890,222.13</b>	<b>138,034,626.05</b>	<b>200,550,817.75</b>	<b>159,507,196.32</b>

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
戴尔（中国）有限公司	27,257,723.10	15.39%
漳州灿坤实业有限公司	20,739,632.03	11.71%
厦门银鹭食品集团有限公司	14,784,802.37	8.35%
戴尔（厦门）有限公司	14,644,223.92	8.27%
锐珂（厦门）医疗器材有限公司	6,666,426.56	3.76%
<b>合计</b>	<b>84,092,807.97</b>	<b>47.48%</b>

5、投资收益

(1) 投资收益明细

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-298,200.00	10,031,221.25
其他		
<b>合 计</b>	<b>-298,200.00</b>	<b>10,031,221.25</b>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
福建长信纸业包装有限公司		6,026,963.25	股利分配



湖北合兴包装印刷有限公司		3,532,979.80	股利分配
南京合兴包装印刷有限公司		471,278.20	股利分配
合肥合兴包装有限公司	-298,200.00		股权转让
<b>合 计</b>	<b>-298,200.00</b>	<b>10,031,221.25</b>	

## 6、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	8,242,288.18	25,220,134.05
加: 资产减值准备	-118,898.74	421,127.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,800,926.49	6,015,886.52
无形资产摊销	573,592.92	534,895.99
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	55,473.88	26,152.70
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	7,265,313.90	7,407,399.69
投资损失(收益以“-”号填列)	298,200.00	-10,031,221.25
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-66,518.54	153,909.52
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-116,084.50	116,084.50
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,664,405.04	-4,081,050.17
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	24,550,346.30	-29,534,190.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	12,643,228.26	-2,821,268.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>57,463,463.11</b>	<b>-6,572,140.45</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	51,918,575.58	113,600,993.16
减: 现金的期初余额	113,600,993.16	20,068,881.60
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<b>-61,682,417.58</b>	<b>93,532,111.56</b>



## 十二、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益	-840,834.53	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
政府补助	5,111,584.00	1
对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-825,770.41	2
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,231.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	3,373,747.48	
减：非经常性损益的所得税影响数	573,290.38	
非经常性损益净额	2,800,457.10	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-249,262.96	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,049,720.06	

说明 1：本期取得政府补助详见附注五、32

说明 2：与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益-825,770.41 元，详见十、其他重要事项。

### 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 %	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益



归属于公司普通股股东的净利润	16.30%	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.56%	0.34	0.34

其中，加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项 目	代 码	报 告 期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	67,190,967.36
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	3,049,720.06
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	64,141,247.30
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	393,136,824.50
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	25,000,000.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	7
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	
报告期月份数	M0	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	435,327,791.86
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	412,148,974.85
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	16.30%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	15.56%

### 3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金 2009 年末余额为 23,789.18 万元较 2009 年初增长 25.47%，增长的主要原因为筹资活动净现金流量增加所致。

(2) 应收账款 2009 年末余额为 24,630.39 万元较 2009 年初增长 58.26%，增长的主要原因为公司 2008 年度新设子公司及 2009 年初新设子公司当年实现销售，故导致应收账款增速较快。

(3) 其他应收款 2009 年末余额为 702.47 万元较 2009 年初增长 63.56%，增长的主要原因为公司 2008 年新设子公司及 2009 年度新设子公司在 2009 年度支付的保证金增长所致。

(4) 存货 2009 年末余额为 18,314.11 万元较 2009 年初增长 100.40%，增长的主要原因为 2008 年度新设子公司实现销售而相应增加的原材料储备及产成品增加、2009 年度新设子公司在 2009 年度实现生产和销售而增加的原材料储备，故导致期末存货余额较期初增长较快。

(5) 其他流动资产 2009 年末余额为 801.23 万元，较 2009 年初增长 182.98%，增长的主要原因为公司 2009 年度已取得进项税发票待认证进项税较 2009 年初的增长较快，故导致其他流动资产的快速增长。

(6) 固定资产 2009 年末余额为 29,644.51 万元较 2009 年初增长 97.30%，增长的主要原因 2008 年度、2009 年度公司累计新设子公司 12 家，新设子公司生产设备投入导致固定资产增速较快。

(7) 在建工程 2009 年末余额为 3,635.64 万元较 2009 年期初增长 1213.57%，增长的主要原因为公司 2009



年度新设子公司投资的原因所致。

(8) 无形资产 2009 年末余额为 7,657.54 万元较 2009 年初增长 108.56%，增长的主要原因为公司为新设天津世凯威包装有限公司、海宁合兴包装有限公司购置的土地使用权及湖北合兴包装印刷有限公司因扩建而购置的土地使用权所致。

(9) 短期借款 2009 年末余额为 42,640.00 万元较 2009 年初增长 255.93%，增长的主要原因随着公司销售收入的持续增长需要的流动资金持续增长，故 2009 年度末融资规模较期初大幅增长。

(10) 应付账款 2009 年末余额为 14,146.93 万元较 2009 年初增长 158.45%，增长的主要原因为新设子公司原材料采购及购置固定资产导致未到结算期款项增加所致。

(11) 营业收入 2009 年度金额为 88,592.93 万元较 2008 年度增长 38.96%，增长的主要原因为公司 2008 年度新设子公司在 2009 年度实现销售故导致销售收入快速增长。

(12) 营业成本 2009 年度金额为 70,722.36 万元较 2008 年度增长 36.65%，增长的主要原因为随着销售收入的增长而增长。

(13) 销售费用 2009 年度金额为 4,566.79 万元较 2008 年度增长 75.55%，增长的主要原因为 009 年度销售增长相应销售费用增加，同时新设子公司为实现销售，而需要标准配置销售人员及管理人员，故导致销售费用的快速增长并高于营业收入的增长。

(14) 管理费用 2009 年度金额为 4,915.04 万元较 2008 年度增长 70.70%，增长的主要原因为 2009 年度新设子公司部份实现销售，管理人员需要标准配置，故导致管理费用的快速增长并高于营业收入的增长。

### 十三、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司第二届董事会第二次会议于 2010 年 3 月 7 日批准。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

2010 年 3 月 7 日





## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2009年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在公司选定的信息披露报纸《证券时报》上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董秘办。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

法定代表人： 许晓光

2010年3月7日