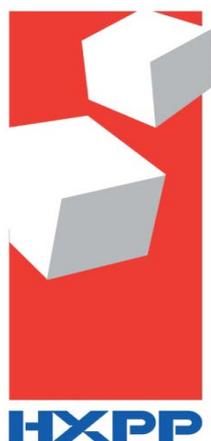


厦门合兴包装印刷股份有限公司

Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

厦门市同安区同集北路 556 号



2010 年年度报告

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

二〇一一年四月



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.....	20
第六节 股东大会情况简介.....	28
第七节 董事会报告.....	31
第八节 监事会报告.....	62
第九节 重要事项.....	65
第十节 财务报告.....	73
第十一节 备查文件目录.....	140



第一节 公司基本情况简介

一、公司名称

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

二、公司法定代表人：许晓光

三、公司联系人和联系方式

	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	zqb@hxpp.com.cn	zqb@hxpp.com.cn

四、公司联系方式

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

五、公司信息披露媒体

公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》

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

公司年度报告备置地点：公司董秘办

六、公司股票上市交易所、股票简称及股票代码

股票上市交易所：深圳证券交易所



股票简称：合兴包装

股票代码：002228

七、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：2010年9月9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

公司税务登记证号：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	77,450,429.07
利润总额	85,268,222.90
归属于上市公司股东的净利润	71,118,593.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,862,687.54
经营活动产生的现金流量净额	-7,592,473.86

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	-529,857.24
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	7,314,885.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,032,765.13
所得税影响额	-1,573,946.82
少数股东权益影响额	12,058.75
合计	6,255,905.76

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



	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
营业总收入	1,520,984,184.56	885,929,329.01	71.68%	637,521,932.91
利润总额	85,268,222.90	72,284,423.51	17.96%	61,211,747.72
归属于上市公司股东的净利润	71,118,593.30	67,190,967.36	5.85%	51,057,763.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,862,687.54	64,141,247.30	1.12%	48,362,434.26
经营活动产生的现金流量净额	-7,592,473.86	-24,432,248.85	68.92%	16,610,240.42
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
总资产	1,625,932,458.20	1,134,733,053.10	43.29%	692,433,890.88
归属于上市公司股东的所有者权益	811,287,767.77	435,327,791.86	86.36%	393,136,824.50
股本	217,190,000.00	190,000,000.00	14.31%	100,000,000.00

2、主要财务指标

单位：(人民币)元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (元/股)	0.35	0.35	-	0.29
稀释每股收益 (元/股)	0.35	0.35	-	0.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.32	0.34	-5.88	0.28
加权平均净资产收益率 (%)	11.49%	16.30%	减少 4.81 个百分点	17.11%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.48%	15.56%	减少 5.08 个百分点	16.20%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.03	-0.13	76.92	0.17
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.74	2.29	63.32%	3.93



第三节 股本变动及主要股东持股情况

一、报告期公司股本变动情况（截止2010年12月31日）

根据中国证监会证监许可[2010]607号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票批复》文件，核准公司非公开发行不超过5000万新股。公司实际发行新股2719万股，发行后公司总股本变更为21719万股。截止报告期末股本结构如下：

（一） 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	142,500,375	75.00%	27,190,000			-375	27,189,625	169,690,000	78.13%
1、国家持股									
2、国有法人持股			9,390,000				9,390,000	9,390,000	4.32%
3、其他内资持股	106,789,500	56.20%	17,800,000				17,800,000	124,589,500	57.37%
其中：境内非国有法人持股	106,789,500	56.20%	14,000,000				14,000,000	120,789,500	55.62%
境内自然人持股			3,800,000				3,800,000	3,800,000	1.75%
4、外资持股	35,710,500	18.80%						35,710,500	16.44%
其中：境外法人持股	35,710,500	18.80%						35,710,500	16.44%
境外自然人持股									
5、高管股份	375	0.00%				-375	-375		
二、无限售条件股份	47,499,625	25.00%				375	375	47,500,000	21.87%
1、人民币普通股	47,499,625	25.00%				375	375	47,500,000	21.87%
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	190,000,000	100.00%	27,190,000			0	27,190,000	217,190,000	100.00%

(二) 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	92,154,750	0	0	92,154,750	上市前承诺	2011年5月9日
宏立投资有限公司	35,710,500	0	0	35,710,500	上市前承诺	2011年5月9日
厦门市新福源工贸有限公司	14,634,750	0	0	14,634,750	上市前承诺	2011年5月9日
许伟刚	375 (注 1)	375	0	0	高管限售股	2010年1月4日
天津凯石益利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	4,000,000	4,000,000	非公开发行限售	2011年7月11日
安康(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	4,000,000	4,000,000	非公开发行限售	2011年7月11日
谈龙彬	0	0	3,800,000	3,800,000	非公开发行限售	2011年7月11日
天津信托有限责任公司	0	0	3,800,000	3,800,000	非公开发行限售	2011年7月11日
武汉工业国有投资有限公司	0	0	3,200,000	3,200,000	非公开发行限售	2011年7月11日
全国社保基金五零二组合	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行限售	2011年7月11日
安信证券-光大-安信理财 2 号 积极配置集合资产管理计划	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行限售	2011年7月11日
江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	0	0	2,390,000	2,390,000	非公开发行限售	2011年7月11日
合计	142,500,375	375	27,190,000	169,690,000	—	—

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



(一) 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，公司向社会公开发行 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。

(二) 根据中国证监会证监许可[2010]607 号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票批复》文件，核准公司非公开发行不超过 5000 万新股。公司实际发行新股 2719 万股，发行后公司总股本变更为 21719 万股。

(三) 公司无内部职工股。

三、公司股东及实际控制人情况

(一) 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		12,032			
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	42.43%	92,154,750	92,154,750	9,200,000
宏立投资有限公司	境外法人	16.44%	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	6.74%	14,634,750	14,634,750	14,600,000
谈龙彬	境内自然人	2.13%	4,636,007	3,800,000	0
天津凯石益利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.84%	4,000,000	4,000,000	0
安康（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.84%	4,000,000	4,000,000	0
天津信托有限责任公司	国有法人	1.75%	3,800,000	3,800,000	0
武汉工业国有投资有限公司	国有法人	1.47%	3,200,000	3,200,000	0
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	境内非国有法人	1.42%	3,089,942	0	0
全国社保基金五零二组合	境内非国有法人	1.38%	3,000,000	3,000,000	0
安信证券—光大—安信理财 2 号积极配置集合资产管理计划	境内非国有法人	1.38%	3,000,000	3,000,000	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—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	3,089,942	人民币普通股
中国建设银行—上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	2,350,284	人民币普通股
中国建设银行-上投摩根中小盘股票型证券投资基金	1,823,446	人民币普通股
招商银行股份有限公司—光大保德信新增长股票型证券投资基金	1,708,233	人民币普通股
中融国际信托有限公司—慧安 6 号	878,316	人民币普通股
谈龙彬	836,007	人民币普通股
中国建设银行—光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金	458,810	人民币普通股
中铁信托有限责任公司-汇阳汇峰证券投资集合资金信托计划	370,000	人民币普通股
兴业银行股份有限公司—光大保德信红利股票型证券投资基金	345,229	人民币普通股
郑丽英	286,600	人民币普通股
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>	

（二）公司控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东情况

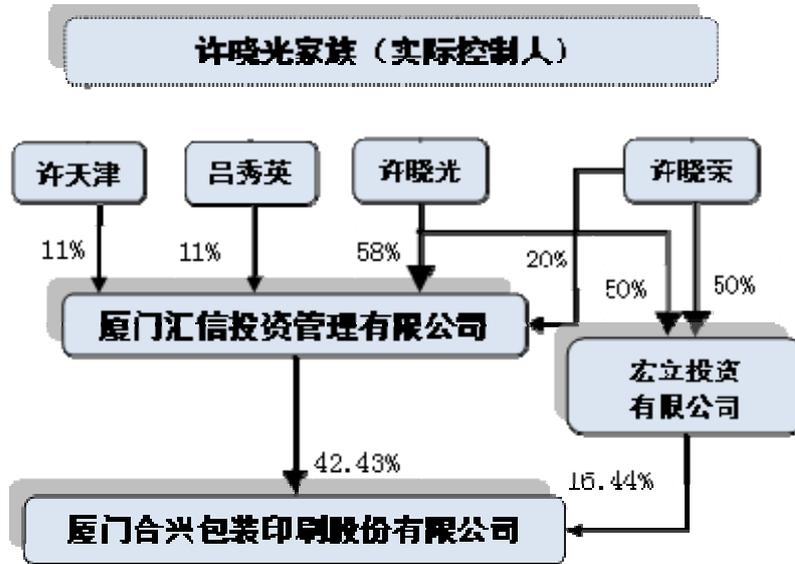
报告期内公司的控股股东没有变化，仍然是厦门汇信投资管理有限公司（以下简称“汇信投资”），汇信投资成立于 2006 年 10 月 8 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人为吕秀英，注册地为厦门市同安区同安工业集中区。经营范围为“资产管理、投资顾问咨询、投资管理；经营各类商品和技术的进出口”。

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 16.44%，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)(税前)	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	44	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	25.14	否
许晓荣	副董事长、董事	女	40	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	23.35	否
林海生	董事、副总经理	男	42	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	23.91	否
严希阔	董事、财务总监	男	41	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	23.50	否
许其专	独立董事	男	49	2010年09月17日	2013年02月04日	0	0	无变动	2.00	否
王凤洲	独立董事	男	51	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	6.00	否
陈大勇	独立董事	男	40	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	6.00	否
郑恺靖	监事会主席	男	36	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	10.68	否
许伟刚	监事	男	36	2010年02月05日	2013年02月04日	500	0	二级市场卖出	9.50	否
林伟毅	监事	男	31	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	5.71	否
童莹莹	副总经理、董事会秘书、人力资源行政中心总监	女	31	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	20.58	否
汤义胜	副总经理	男	54	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	24.78	否
吴红一	高级管理人员	男	53	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	13.52	否
张波涛	高级管理人员	男	29	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	无变动	10.86	否
合计	-	-	-	-	-	500	0	-	205.53	-



（二）公司董事、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（以下简称“汇信投资”），宏立投资有限公司董事（以下简称“宏立投资”），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。

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，厦门汇信投资管理有限公司董事，宏立投资有限公司董事，厦门合兴实业有限公司董事，福建长信纸业包装有限公司董事长，成都合兴包装印刷有限公司董事长，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、昆山世凯威包装有限公司董事。

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。现任公司副总经理，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、佛山长信包装有限公司董事长。

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、佛山长信包装有限公司董事、威斯顿（天津）供应链管理有限公司董事长。



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。

许其专，男，中国国籍，无境外永久居留权，1962 年 1 月生，民革，本科学历、经济学学士，中南财经大学财税专业，注册会计师，注册资产评估师。曾任集美财经学院财税教研室主任，厦门中恒信会计师事务所有限公司副主任会计师，福建立信闽都会计师事务所有限公司董事。现任利安达会计师事务所有限公司福建分所合伙人。

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。

2、监事会成员

郑恺靖，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年生，大学学历。历任厦门银城股份有限公司科员、经理、董事会秘书，厦门市中小企业服务中心法务经理等职，2009 年起担任本公司法律事务高级专员。

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、厦门荣圣兴包装印刷有限公司监事。

林伟毅，男，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年生，大专学历。2000 年至今任公司品管、采购、总经理秘书等职，目前同时担任福建长信纸业包装有限公司监事、海宁合兴包装有限公司监事、龙海合信包装有限公司监事、佛山合信包装有限公司监事、郑州合兴包装有限公司监事、天津世凯威包装有限公司监事、佛山长信包装有限公司监事、昆山威斯顿包装有限公司监事、湖北华艺柔印环保科技有限公司监事。

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。

林海生，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。

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。现任公司副总经理、董事会秘书、人力行政中心总监，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、合肥合兴包装印刷有限公司董事、威斯顿（天津）供应链管理有限公司董事。

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。现任公司副总经理，湖北合兴包装印刷有限公司总经理、武汉合信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 年至公司，曾任公司生产技术中心总监，现任公司总经理助理、武汉华艺柔印环保科技有限公司总经理、湖北华艺柔印环保科技有限公司总经理。

张波涛，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年生，包装工程专业硕士。2006年起任本公司技术部经理，目前担任本公司研发中心高级经理。张波涛先生一直从事本公司包装结构的研发、包装测试和设计管理准则的修订工作，负责纸箱、EPE和EPS的设计指导、包装安全性测试规范制定及各项包装类试验指导和瓦楞纸板配材设计等，在职期间制定了《图纸绘制标准》、《开发设计流程》、《实验室机台（跌落，缓冲等）操作手册》、《研发人员竞争激励机制规定》、《研发人员考核管理规定》等公司标准并有15篇专业论文在国家核心期刊《包装工程》上发表，其研究的《液晶电视全瓦楞包装结构》与《笔记本电脑全瓦楞结构》等五项均已申请国家实用新型专利，参与制/修订包装类国标3项。

（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 6 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）报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

1、报告期内，公司第一届董事会任期届满，公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，进行了董事会的换届选举。2010年2月5日召开的公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，选举许晓光先生、许晓荣女士、林海生先生、严希阔先生、林春金先生、王凤洲先生、陈大勇先生为公司第二届董事会董事，其中林春金先生、王凤洲先生、陈大勇先生为独立董事，以上7人共同组成公司第二届董事会，任期自该次股东大会决议通过之日起就任，任期三年。

2、2010年2月8日，公司第二届董事会第一次会议选举许晓光先生为公司第二届董事会董事长，选举许晓荣女士为公司第二届董事会副董事长。

3、报告期内，公司第一届监事会任期届满，公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，进行了监事会的换届选举。2010年1月20日，经公司职工代表大会决议，一致同意选举林伟毅先生为公司第二届监事会职工代表监事；2010年2月5日召开的公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于监事会换届选举的议案》，选举郑恺靖先生、许伟刚先生为公司第二届监事会监事，与公司职工代表监事林伟毅先生共同组成公司第二届监事会，任期自本次股东大会决议通过之日起就任，任期三年。

4、2010年2月8日，公司第二届监事会第一次会议选举郑恺靖先生为公司监事会主席，任期同第二届监事会。

5、2010年2月8日，经公司第二届董事会第一次会议审议通过，同意任命许晓光先生、林海生先生、童莹莹女士、严希阔先生、汤义胜先生、吴红一先生、张波涛先生为公司高级管理人员。其中，同意聘任许晓光先生继续担任公司总经理职务；林海生先生担任副总经理职务；童莹莹女士继续担任公司董事会秘书并兼任公司副总经理职务；严希阔先生继续担任公司财务总监；汤义胜先生为本公司总经理助理、湖北合兴包装印刷有限公司总经理；吴红一先生为本公司总经理助理、武汉华艺柔印环保科技有限公司总经理；张波涛先生为本公司研发中心高级经理。

6、2010年6月9日，公司公告了《关于独立董事林春金先生逝世的公告》，根据《公司章程》等相关规定，公司按照相关程序增补新的独立董事。经公司第二届董事会第六次会议及2010年第四次临时股东大会审议通过了关于补选独立董事的议案。同意聘任许其专先生为公司第二届董事会独立董事，任期至第二届董事会任期届满。



二、公司员工情况

截止 2010 年 12 月 31 日，公司共有在职员工总数为 5251 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：

（一）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	2918	55.57%
技术人员	1090	20.76%
营销人员	511	9.73%
管理人员	478	9.1%
其他人员	254	4.84%
合 计	5251	100%

（二）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	367	6.99%
大、中专	1305	24.85%
高中及以下	3579	68.16%
合 计	5251	100%

（三）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）	2812	53.55%
30~40 岁（含 40 岁）	1672	31.84%
40~50 岁（含 50 岁）	689	13.12%
50 岁以上	78	1.49%



合 计	5251	100%
-----	------	------



第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会相关法律法规等要求，不断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，公司的整体运作规范，独立性强、信息披露规范，公司实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件要求基本符合。具体情况说明如下：

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《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。

（二）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。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股不相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力，截至本报告期末，公司未发生为控股股东及其他关联方提供担保情况。

（三）关于董事和董事会

报告期内，公司董事会进行换届选举，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，积极参加培训，学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度履行职。

此外，公司在董事会下设四个专门委员会，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，并做好与深圳交易所、厦门证监局、相关中介机构、投资者等的联系工作，保障了公司与外界各相关机构的沟通顺畅。

（四）关于监事和监事会

报告期内，公告监事会进行换届选举，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，对公司财务以及公司董事、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。

（五）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。

（六）关于相关利益者

公司能够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。

（七）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，及时通过网络等公开渠道回复投资者的问题，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

报告期内，公司全体董事严格按照《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。

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上市公司规范运作指引》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。

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。2010 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，对公司闲置募集资金补充流动资金、对外担保、内控自我评价报告、续聘会计师事务所等发表了独立意见；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。

报告期内，公司董事会共召开 11 次会议，公司董事出席董事会会议情况：

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	11	10	1	0	0	否



许晓荣	副董事长	11	9	1	1	0	否
林海生	董事、副总经理	11	10	1	0	0	否
严希阔	董事、财务总监	11	10	1	0	0	否
许其专	独立董事（补选）	3	2	1	0	0	否
王凤洲	独立董事	11	10	1	0	0	否
陈大勇	独立董事	11	10	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	10
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

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。

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

（五）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

为规范公司经营管理，控制风险，保证生产经营活动的正常开展，报告期内公司的内部控制已按照既定制度执行良好，公司各项内部控制制度已贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内控控制体系，具体情况如下：

（一）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，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。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，公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效地实施，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。公司的各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了一贯的、顺畅的和严格的执行，公司董事会认为本公司的内部控制是有效的。

《厦门合兴包装印刷股份有限公司关于 2010 内部控制的自我评价报告》的具体内容披露于 2011 年 4 月 26 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(二) 独立董事关于 2010 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。《2010 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 2010 年度内部控制的自我评价报告》的意见的具体内容披露于 2011 年 4 月 26 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

经审核，监事会认为董事会编制和审核公司 2010 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。同意由董事会提交股东大会审议通过。

监事会关于《厦门合兴包装印刷股份有限公司关于 2010 年度内部控制的自我评价报告》的意见的具体内容披露于 2011 年 4 月 26 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(四) 保荐机构核查意见

作为合兴包装非公开发行股票持续督导的保荐机构，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规和证券监管部门的要求，在所有



重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；合兴包装《2010 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 2010 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 2011 年 4 月 26 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

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (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	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 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	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	否	2009 年度公司已聘请会计师事务所对内部控制出具鉴证报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 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	
6. 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		



报告期内，审计委员会根据法律法规以及相关制度的规定，勤勉尽职。2010 年公司召开审计委员会共计 7 次，审计委员会每季度对公司编制的财务报告，内部审计部门提交的内部审计报告等进行审议。年报编制过程中，认真检查公司财务报告以及内部控制的情况；根据有关规定，与年审会计师积极进行沟通，并出具书面意见。

报告期内，内审部根据公司经营重点和年度内审工作计划，认真的执行各项内审工作，根据公司《内部审计制度》及相关规定要求，内审部每季度均对公司募集资金使用情况等事项进行审计并出具内部审计报告，针对公司生产经营中存在的问题，及时向公司管理层提出意见和建议。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

无



第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了六次股东大会：2010 年第一次临时股东大会、2009 年年度股东大会、2010 年第二次临时股东大会、2010 年第三次临时股东大会、2010 年第四次临时股东大会、2010 年第五次临时股东大会。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。具体情况如下：

一、2010 年第一次临时股东大会

2010年2月5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《关于公司董事会换届选举的议案之董事选举》
 - 1.01 董事候选人许晓光先生
 - 1.02 董事候选人许晓荣女士
 - 1.03 董事候选人林海生先生
 - 1.04 董事候选人严希阔先生
- 2、审议《关于公司董事会换届选举的议案之独立董事选举》
 - 2.01 独立董事候选人王凤洲先生
 - 2.02 独立董事候选人林春金先生
 - 2.03 独立董事候选人陈大勇先生
- 3、审议《关于监事会换届选举的议案》
 - 3.01 监事候选人郑恺靖先生
 - 3.02 监事候选人许伟刚先生
- 4、审议《关于第二届董事会董事津贴标准的议案》；
- 5、审议《关于第二届监事会监事津贴标准的议案》；
- 6、审议《关于为控股子公司湖北合兴包装印刷有限公司提供担保的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2010年2月6日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

二、2009 年年度股东大会



2010年3月30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《关于公司 2009 年度董事会工作报告的议案》；
- 2、审议《关于公司 2009 年度监事会工作报告的议案》；
- 3、审议《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》；
- 4、审议《关于公司 2009 年利润分配的议案》；
- 5、审议《关于公司 2009 年年度报告及摘要的议案》；
- 6、审议《关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》；
- 7、审议《关于前次募集资金使用情况报告》。

本公司独立董事在本次股东大会上进行 2009 年度述职。

该次股东大会会议决议公告刊登在2010年3月31日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

三、2010 年第二次临时股东大会

2010年5月14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《关于向子公司提供担保的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2010年5月15日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

四、2010 年第三次临时股东大会

2010年7月28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《关于修改公司章程的议案》；
- 2、审议《关于运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；
- 3、审议《关于向成都合兴提供担保的议案》；



- 4、审议《关于南京合兴向合兴包装提供担保的议案》；
- 5、审议《关于成都合兴向合兴包装提供担保的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2010年7月29日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

五、2010 年第四次临时股东大会

2010年9月17日采用现场投票的表决方式在公司二楼会议室召开，会议审议通过了如下议题：

- 1、审议《关于提名补选公司第二届董事会独立董事候选人的议案》；
- 2、审议《关于将公司首次公开发行原厦门募投项目节余利息变更投入至其他募投项目的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2010年9月18日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>巨潮资讯网上。

六、2010 年第五次临时股东大会

2010年12月3日采用现场投票的表决方式在公司二楼会议室召开，会议审议通过了如下议题：

- 1、审议《关于在湖北汉川投资设立中国最大预印基地和包装工业园项目暨对外投资协议事项的议案》；
- 2、审议《关于向子公司提供担保的议案》。

该次股东大会会议决议公告刊登在2010年12月4日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》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、2010 年公司在全国各地陆续新建了一些子公司，如何能够让这些子公司在最短的时间内释放产能，抢占市场份额成为公司的重点工作之一。2010 年，公司总部管理中心加强对于“集团化、大客户”的营销，陆续开拓了几家大客户，并协助子公司完成供应商资质的评审工作。同时，发挥各子公司之间的协同效应，快速地在新进地区抢占了市场份额，实现了销售收入的大幅提升。

随着子公司的日益增加，总部管理中心的管控范围在不断增加，也相应地对于管理中心人员的管控能力提出了更高的要求。一方面集团管理中心在业务、生产方面积累了较丰富的经验，一方面对于各子公司的数据能够时时掌握进行横向比对，鉴于此，2010 年公司加强了运营分析中心的职能，要求其对于集团的各项数据进行分析比较，查找差异的原因；并要求运营管理中心根据分析的结果对于子公司进行落地指导以及协助子公司对于相关指标进行改善。这些工作都为子公司更加稳健的发展提供了坚实的基础。

公司十多年来一直专注于纸箱行业的发展，关注新产品新技术的研发，也储备了一些人才。2010 年，子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司（以下简称“武汉华艺”）的预印技术的纸箱产品在行业内比赛中多次获奖，并且武汉华艺被中国包装联合会评定为“中国柔版预印包装产业基地”。目前预印技术已逐步得到客户认可，并为公司产生效益，2010 年公司在汉川购地 500 亩，其中一部分将用于武汉华艺公司的建设、扩产，随着产能的增长释放，将为公司带来更多效益。今后，公司仍将继续关注行业的发展，在更多的产品、技术方面创新，以最终实现为客户提供一体化的服务，并实现效益最大化。

2010 年公司顺利完成了于 2009 年启动的再融资工作。一方面为公司进入京津冀（天津）、长三角（海宁）两个包装需求量较大的地域提供了较为充足的资金准备，一方面也让市场对公司的运营模式、经营情况加深了认识，得到了更多的关注和认同。公司今后将继续加强与投资者的沟通，争取成为一个值得广大投资者信赖、关注的好公司。



2010 年，公司实现营业收入 152,098.42 万元，比上年同期增长 71.68%；归属于股东的净利润 7,111.86 万元，比上年同期增长 5.85%。

（二）主营业务及其经营情况

1、**主营业务范围：**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。

2、主营业务分行业、产品情况表

单位：人民币（元）

主营业务分行业情况						
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
包装	1,499,497,729.73	1,258,457,653.34	16.07	71.86	80.39	减少 3.97 个百分点
主营业务分产品情况						
纸箱	1,116,239,761.80	924,315,639.04	17.19	64.71	72.31	减少 3.65 个百分点
纸板	263,881,804.26	229,201,630.75	13.14	106.38	108.52	减少 0.89 个百分点
缓冲包装材料	119,376,163.67	104,940,383.55	12.09	78.39	104.66	减少 11.28 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 万元。

3、主营业务分地区情况

单位：人民币（元）

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华南地区	476,171,278.22	36.20
华东地区	220,226,217.19	40.10
华中地区	573,143,573.79	133.58
西南地区	225,475,164.71	87.4



华北地区	4,481,495.82	-
合计	1,499,497,729.73	71.86

4、近三年主要财务指标变动情况

单位：（人民币）元

指标名称	2010 年	2009 年	本年比上年增长 (%)	2008 年
营业收入	1,520,984,184.56	885,929,329.01	71.86	637,521,932.91
营业利润	77,450,429.07	68,084,905.62	13.76	58,094,806.31
利润总额	85,268,222.90	72,284,423.51	17.96	61,211,747.72
归属于上市公司股东的净利润	71,118,593.30	67,190,967.36	5.85	51,057,763.85
经营活动产生的现金流量净额	-7,592,473.86	-24,432,248.85	68.92	16,610,240.42
每股收益	0.35	0.35	-	0.29
净资产收益率 (%)	11.48	16.30	同比减少 4.82 个百分点	17.11
指标名称	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
总资产	1,625,932,458.20	1,134,733,053.10	43.29	692,433,890.88
所有者权益(或股东权益)	811,287,767.77	435,327,791.86	86.36	393,136,824.50

(1) 营业收入同比增长 71.86%，是因为公司 2009 年度新设子公司在 2010 年度销售收入快速增长所致。

(2) 经营活动产生的现金流量净额同比增长 68.92%，是因为原新设公司销售的实现以及销售规模成长，供应商给予一定的信用帐期，同时货款结算方式的多元；

(3) 所有者权益同比增长 90.75%，是因为公司在 2010 年完成再融资工作，相应增加了所有者权益。

5、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。

6、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。

7、销售毛利率变动情况

项目	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
销售毛利率(%)	16.07	20.04	减少 3.97 个百分点	19.02

公司毛利率受原材料涨价经营成本上涨等影响出现了下降的情形。



8、主要供应商、客户情况及其对公司的影响

供应商	2010 年度	2009 年度	同比增减 (%)	2008 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 (%)	15.12%	22.06%	减少 6.94 个百分点	30.50%
前五名供应商应付账款余额 (万元)	2440.95	2362.96	3.30	1,598.67
前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例 (%)	13.40%	16.70%	减少 3.3 个百分点	29.21%

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	2010 年度	2009 年度	同比增减 (%)	2008 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 (%)	26.40%	31.35%	减少 4.95 个百分点	21.94%
前五名客户应收账款余额 (万元)	11871.00	7123.00	66.65	4,914.83
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	28.72%	27.69%	增加 1.03 个百分点	30.21%

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	2010 年		2009 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	72,488,821.65	4.77	45,667,856.24	5.15	58.73
管理费用	75,900,081.97	4.99	49,150,351.97	5.55	54.42
财务费用	17,171,762.06	1.13	9,375,392.15	1.06	83.16
所得税费用	12,624,574.40	0.83	5,191,454.45	0.59	143.18
合计	178,185,240.08	11.72	109,385,054.81	12.35	62.90

(1) 报告期内销售费用同比增长 58.73%，增长的主要原因是新设公司营销费用增加及销售收入增加相应增加费用，但销售费用占销售比呈下降趋势；



(2) 报告期内管理费用同比增长 54.42%，增长的主要原因是新设公司管理费用增加及销售收入增加相应增加费用，但管理费用占销售比呈下降趋势；

(3) 报告期内财务费用同比增长 83.16%，增长的主要原因是随着公司销售收入的持续增长需要的流动资金持续增加，增加了向银行融资额及银行利率提高，从而增加了财务费用；

(4) 报告期内所得税费用同比增长 143.18%，增长的主要原因是部分公司企业所得税税率报告期内同比有所提升，增加了相应所得税费用。

10、经营环境分析

报告期内，国内市场形势变化，公司经营受原材料涨价等因素影响较大，公司毛利率下降 3.97 个百分点。此外，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。

受益于政府出台的包括“家电下乡”试点、《海西经济区规划》、电子信息产业振兴规划、轻工业调整和规划等一系列拉动内需、促进经济增长的政策措施，作为国民经济的配套产业，近几年包装行业从行业壮大的角度遇到了发展的好时机。公司把握机遇，提高自身的盈利能力，同时借助良好的融资信用，通过银行、资本市场等融资平台，扩大投资，实现了产能的大幅提升，增强了竞争能力，具备了为“集团化、大客户”全国服务的能力，实现了销售收入的快速增长及市场份额的稳步提升。但另一方面，随着公司的不断扩张，经营环境的变化，也面临各种困难。一方面原材料、人工成本涨价等因素，致使公司经营成本大幅提升，利润增长与收入增长未能同步；一方面，人才培养的需求日益增加，也对公司的发展提出了新的考验。



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、广东、天津等地设有共 20 多家控股子公司，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	2010 年度薪酬	2009 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	251,377.60	266,891.73	-5.81	5.85%	
许晓荣	副董事长	233,477.60	218,241.73	6.98		
林海生	董事、副总经理	239,133.29	187,073.08	27.83		
严希阔	董事、财务总监	234,981.60	168,740.73	39.26		
王凤洲	独立董事	60,000.00	50,000.00	20		
许其专	独立董事	20,000.00	-	-		2010 年 9 月补选为公司独立董事
陈大勇	独立董事	60,000.00	50,000.00	20		
郑恺靖	监事会主席	106,766.60	-	-		2010 年换届选举为监事会主席



许伟刚	监事	94,950.60	113,357.73	-16.24	
林伟毅	监事、总经理 秘书	57,141.60	85,982.73	-33.54	
童莹莹	副总经理、董 事会秘书、人 力行政中心总 监	205,781.60	153,197.73	34.32	
汤义胜	副总经理、湖 北合兴总经理	247,839.00	198,389.00	24.93	部分为业绩提成
吴红一	总经理助理、 武汉华艺柔印 环保科技有限公司 总经理	135,227.08	119,062.86	13.58	
张波涛	研发中心高级 经理	108,586.60	131,624.93	-17.50	

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	-529,857.24	-0.75	
政府补助	7,314,885.94	10.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,032,765.13	1.45	
非经常性损益总额	7,817,793.83	10.99	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,573,946.82	2.21	
非经常性损益净额	6,243,847.01	8.78	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-12,058.75	-0.02	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	6,255,905.76	8.80	

15、经营计划或盈利预测完成情况

2010 年公司经营业绩相比董事会年初的经营计划在营业收入一项增加了 12.59%（年初预计实现营业收入 13.5 亿元，实际实现 15.2 亿元），较好的完成了董事会年初的计划。

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。

（三）资产、负债及重大投资等事项进展情况

1、主要资产情况



公司主要的固定资产包括房屋建筑物、生产设备等，无形资产为土地使用权和软件，上述资产使用状况良好，盈利能力较好，未发生资产减值情况，上述固定资产除有部分为公司或子公司就银行综合授信额度提供抵押外，未涉及其他担保、诉讼、仲裁等情况。

2、主要存货分析

单位：（人民币）元

项目	2010 年末余额	2009 年末余额	比上年增减 (%)	占 2010 年末总资产比例 (%)
原材料	168,493,967.92	104,071,300.71	61.90	10.36
低值易耗品	2,063,390.13	1,609,305.55	28.22	0.13
产成品	107,398,857.96	78,573,801.63	36.69	6.61
合计	277,956,216.01	184,254,407.89	50.85	17.10

报告期存货大幅增加的原因为 2009 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、2010 年度新设子公司在 2010 年度实现生产和销售而增加的原材料储备。

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	2010 年度	2009 年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额：	-7,592,473.86	-24,432,248.85	68.92
经营活动现金流入小计	1,022,856,186.88	638,463,387.83	60.21
经营活动现金流出小计	1,030,448,660.74	662,895,636.68	55.45
二、投资活动产生的现金流量净额：	-183,844,038.12	-205,356,633.68	10.48
投资活动现金流入小计	12,351,378.74	3,724,259.88	231.65
投资活动现金流出小计	196,195,416.86	209,080,893.56	-6.16
三、筹资活动产生的现金流量净额：	265,189,858.14	258,009,176.58	2.78



筹资活动现金流入小计	921,006,744.36	637,552,333.46	44.46
筹资活动现金流出小计	655,816,886.23	379,543,156.88	72.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,941.21	-44,675.51	26.27
五、现金及现金等价物净增加额	73,720,404.95	28,175,618.54	161.65

(1) 报告期公司经营活动产生的现金流量净额较去年增长 68.92%，主要是因为：原新设公司销售的实现以及销售规模成长，供应商给予一定的信用帐期，同时货款结算方式的多元；

(2) 报告期投资活动产生的现金流入增加是因为为子公司天津世凯威包装有限公司、海宁合兴包装有限公司项目收到政府为鼓励早日入园建设投产，给予建设期内不确定性费用或临时设施支出补贴；

(3) 报告期筹资活动产生的现金流入大幅增长是因为根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，并经过 2010 年 5 月 6 日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]607 号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票批复》，公司非公开发行 2,719.00 万新股，实际募集资金净额为 324,414,000.00 元；

(4) 报告期筹资活动产生的现金流出大幅增长是因为 2010 年 3 月 30 日，经公司 2009 年度股东大会审议以 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 元以及归还了部份银行贷款；

(5) 报告期现金及现金等价物净增加额大幅增长主要是因为 2009 年第二次临时股东大会决议，并经过 2010 年 5 月 11 日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]607 号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票批复》，公司非公开发行 2,719.00 万新股，实际募集资金净额为 324,414,000.00 元。

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	武汉华艺柔印环保科技有限公司
持股比例		100%	100%	100%
2010 年	营业收入	197,120,565.49	307,552,541.00	160,511,752.73
	净利润	17,210,931.78	26,425,644.31	9,549,945.15



	占公司 2010 年净利润比 (%)	24.20	37.16	13.43
2009 年	营业收入	146,077,181.34	174,773,575.94	81,135,887.50
	净利润	13,437,578.31	26,485,623.31	7,275,451.46
同比增减 (%)	营业收入	34.94	75.97	97.83
	净利润	28.08	-0.23	31.26

湖北合兴因 2009 年新扩产能在 2010 年 1 月初投入使用，新扩产能效益释放需要时间，但相应折旧等对利润的影响在 2010 年先行反应，因此净利同比 2009 年略有下降。

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	2010 年	2009 年	同比增减 (%)	2008 年
应收票据	26,393,184.22	2,428,305.53	986.90	350,000.00
应收账款	391,274,756.34	246,303,897.43	58.86	155,631,802.87
应收利息	721,916.77		-	580,422.50
其他应收款	10,741,451.60	7,024,652.79	52.91	4,294,790.59
预付款项	38,301,262.82	35,368,079.29	8.29	56,348,826.59
其他流动资产	3,619,274.00	8,012,327.77	-54.83	2,831,431.41
短期借款	359,200,000.00	426,400,000.00	-15.76	119,800,000.00
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00		-	18,300,000.00
长期借款	60,230,000.00	20,000,000.00	201.15	0.00
应付职工薪酬	2,550,916.26	1,602,698.59	59.16	609,130.11
应付账款	182,175,463.44	141,469,318.20	28.77	54,737,456.30
预收款项	3,331,922.03	1,850,879.18	80.02	781,516.24

(1) 报告期内应收票据同比增长 986.90%，是因为公司实现销售收到客户所支付到期货款的票据，公司尚未背书给供应商；

(2) 报告期内应收账款同比增长 58.86%，是因为公司 2009 年度新设子公司及 2010 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) 报告期内其他应收款同比增长 52.91%，主要是因为公司 2009 年新设子公司及



2010 年度新设子公司在 2010 年度支付的保证金增长所致；

(4) 其他流动资产 2010 年末余额为 361.93 万元，较 2010 年初减少 54.83%，主要原因为公司 2009 年度末已取得进项税发票在 2010 年度认证转入应交税费，故导致其他流动资产大幅减少；

(5) 报告期内长期借款增长 201.15%，增加主要是因为厦门扩建及湖北合兴扩建项目办理了项目贷款所致办理了项目贷款所致；

(6) 报告期内应付职工薪酬增长 59.16%，增长的主要原因随着 2009 年度新设子公司在 2010 年度全部投产，公司员工人数大幅增长，导致应付职工薪酬大幅增长。

(7) 预收账款 2010 年末余额为 333.19 万元，较 2010 年初余额 185.09 万元增长 80.02%，增长的主要原因为随着 2009 年度新设子公司在 2010 年度全部投产，预收部分纸板客户款项导致增长。

8、偿债能力分析

项目	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	1.47	1.08	1.69
速动比率	1.09	0.81	1.38
资产负债率 (%)	48.93	60.54	42.87
利息保障倍数	5.97	8.37	7.22

公司偿债能力较高。公司目前在银行拥有 2A 级资信，融资能力较强。

9、资产营运能力分析

项目	2010 年	2009 年	2008 年
应收账款周转率	4.77	4.22	4.67
存货周转率	5.22	5.13	7.03

10、研发情况

项目	2010 年	2009 年	2008 年
研发支出	1775.62	1101.41	903.26
占营业收入的比例 (%)	1.17	1.25	1.42



二、公司投资情况

(一) 募集资金使用情况

1、募集资金基本情况

(1) 实际募集资金金额、资金到位时间

1) 首次公开发行股票募集资金情况:

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》，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。

上述募集资金净额已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) 非公开发行股票募集资金情况:

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]607号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票批复》，核准厦门合兴公司非公开发行不超过 5,000 万股新股。合兴包装此次非公开发行 2,719.00 万股新股，发行价为每股人民币 12.60 元。截至 2010 年 6 月 24 日，募集资金总额为人民币 342,594,000.00 元，扣除发行费用总额人民币 18,180,000.00 元，募集资金净额为 324,414,000.00 元。

上述募集资金到位情况业经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2010）第 085 号《验资报告》验证。

(2) 以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额

1) 以前年度已使用金额

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司募集资金累计投入募投项目 14,241.55 万元，尚未使用的金额为 5,914.18 万元（其中募集资金 5,627.72 万元，专户存储累计利息扣除手续费 286.46 万元）。

2) 本年度使用金额及当前余额

2010 年度，本公司募集资金使用情况为：



①首次公开发行股票募集资金使用情况：

以募集资金直接投入募投项目 5,167.07 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司募集资金累计直接投入募投项目 19,408.62 万元。

经批准，超额部分的募集资金转流动资金 3,534.57 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，首次公开发行股票募集资金累计投入 19,408.62 万元，尚未使用的金额为 778.95 万元（其中募集资金 460.65 万元，专户存储累计利息扣除手续费 318.30 万元）。

②非公开发行股票募集资金使用情况：

以募集资金直接投入募投项目 7,730.48 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司募集资金累计直接投入募投项目 7,730.48 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，非公开发行股票募集资金累计投入 7,730.48 万元，尚未使用的金额为 24,887.78 万元（其中募集资金 24,828.92 万元，专户存储累计利息扣除手续费 58.86 万元）。

2、募集资金管理情况

（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 月起对首次公开发行股票募集资金、2010 年 7 月起对非公开发行股票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 2010 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 2010 年 12 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：



金额单位：人民币元

项目	开户银行	账号	存储余额	存储方式
广东（佛山）项目	厦门民生银行	2901014180003178	5,215,774.95	活、定期
郑州项目	厦门同安工行	4100028519200002448	2,573,771.74	活期
天津世凯威项目	厦门同安建行	35101540001052510358	50,052,839.26	活期
海宁合兴项目	招行厦门分行	592902694110601	50,824,925.52	活、定期
	合计		108,667,311.47	

3、本年度募集资金的实际使用情况

(1) 公开发行募集资金使用情况对照表（截至 2010 年 12 月 31 日）

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		5,167.07						
变更用途的募集资金总额		15,591.44		已累计投入募集资金总额		22,943.19						
变更用途的募集资金总额比例		66.62%										
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）	截至期末累计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 ² 纸箱扩建项目	是	15,378.38	0.00	-	-	-	-	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 ² 纸箱新建项目	否	4,490.89	4,703.95	4,703.95	362.53	4,732.86	28.91	100.61%	2009 年 2 月	46.36	是	否
合计		19,869.27	4,703.95	4,703.95	362.53	4,732.86	28.91					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	无											
项目可行性发	无											



生重大变化的情况	
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 m² 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 m² 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 m² 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 m² 纸箱新建项目、郑州年产 5,000 万 m² 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	<p>(1) 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。</p> <p>(2) 经公司第二届董事会第六次会议及 2010 年第四次临时股东大会审议，将公司原厦门募投项目节余利息 213.06 万元变更投入至成都募投项目。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>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。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>募投项目承诺投资总额为 19,869.27 万元，成都合兴包装印刷有限公司年产 4000 万 m² 纸箱新建项目、青岛合兴包装有限公司年产 5000 万 m² 纸箱新建项目募集资金已经全部投入完成无结余，募集资金账户已经销户。佛山合信包装有限公司年产 5000 万 m² 纸箱新建项目，郑州合兴包装有限公司年产 5000 万 m² 纸箱新建项目，尚未确定是否存在募集资金结余的情况。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>尚未使用的募集资金 7,789,546.69 元（含累计利息扣除手续费 318.30 万元），其中 3,000,000.00 元转七天通知存款，2,008,550.00 元转 3 个月定期存款，余 2,780,996.69 元存于募集资金专户中。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：1、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。

2、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 m² 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。



(2) 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 m² 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 m² 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：

金额单位：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 ² 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 ² 纸箱新建项目	5,162.80
4	尚待落实投向的募集资金	10,215.58
	合计	23,403.84

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 m² 纸箱新建项目”、“郑州年产 5000 万 m² 纸箱新建项目”，变更后公司全部募投项目如下表：

金额单位：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 ² 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 ² 纸箱新建项目	5,162.80
4	佛山合信包装有限公司 5,000 万 m ² 纸箱新建项目	5,215.58
5	郑州合兴包装有限公司 5,000 万 m ² 纸箱新建项目	5,000.00
	合计	23,403.84

3) 经公司第二届董事会第六次会议及 2010 年第四次临时股东大会审议，将公司原厦门募投项目节余利息变更投入至成都募投项目。



4) 变更募集资金投资项目情况表 (截至 2010 年 12 月 31 日)

单位: 万元

变更后的项目	对应的原项目	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	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 ² 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 ² 纸箱扩建项目	5,162.80	5,162.80	8.21	5,185.06	100.43 %	2009 年 6 月	203.04	是	否
佛山合信包装有限公司年产 5000 万 m ² 纸箱新建项目		5,215.58	5,215.58	1,888.13	4,718.76	90.47 %	2009 年 9 月	-50.83	是	否
郑州合兴包装有限公司年产 5000 万 m ² 纸箱新建项目		5,000.00	5,000.00	2,908.20	4,771.94	95.44 %	2009 年 10 月	-387.37	是	否
合计	—	15,378.38	15,378.38	4,804.54	14,675.76	—	—	-235.16	—	—
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 m² 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 m² 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							



(3) 非公开发行募集资金使用情况对照表 (截至 2010 年 12 月 31 日)

单位: 万元

募集资金总额			32,441.40			本年度投入募集资金总额			7,730.48			
变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			7,730.48			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
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)	截至期末累计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、天津年产 10000 万 m ² 纸箱新建项目	否	18,975.83	未调整	6,505.56	6,505.56	6,505.56		100	2011 年 2 月	-135.66	是	否
2、海宁年产 10000 万 m ² 纸箱新建项目	否	15,285.06	未调整	1,224.92	1,224.92	1,224.92		100	2011 年 12 月	-431.67	—	否
合计	—	34,260.89	—	7,730.48	7,730.48	7,730.48		—	—	-567.33	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	海宁年产 10000 万 m ² 纸箱新建项目由于项目前期在设计、施工筹备等方面用了较长的时间, 使投资进度有所缓慢, 造成未能按照原预计时间投产, 现预计于 2011 年 12 月投产。目前, 公司通过在海宁附近设立三级厂的方式先行进入市场, 并获得了部分客户订单, 为海宁项目投产后能够快速实现盈利做了较为充分的准备。											
项目可行性发生重大变化的情况	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	在非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 2800 万元。募集资金到位后, 2010 年 7 月 10 日, 经公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于用非公开发行股票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《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司用非公开发行股票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》, 京都天华会计师事务所有限公司出具了“京都天华专字 (2010) 第 1515 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 2800 万元，该金额于 2010 年 7 月 13 日置换完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司 2010 年 7 月 10 日第二届董事会第四次会议审议通过，并经公司 2010 年 7 月 28 日召开的 2010 年度第三次临时股东大会同意，使用金额不超过人民币 16,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自完成募集资金置换及相关募集资金投资项目的验资并且股东大会通过之日起不超过 6 个月。截至 2010 年 12 月 31 日，以暂时闲置募集资金补充流动资金余额为 14,800 万元。2011 年 1 月 6 日归还 200 万元、2011 年 1 月 7 日全额如期归还 14,600 万元。
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 34,260.89 万元，项目尚在建设期，尚未确定是否存在募集资金结余的情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的非公开发行募集资金总额为 248,877,764.78 元，其中 5,000,000.00 元转入七天通知存款、18,064,125.00 元转 3 个月定期存款，27,000,000.00 元转 6 个月定期存款，148,000,000 元补充公司流动资金，余 50,813,639.78 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

公司非公开发行募集资金净额为 324,414,000.00 元，业经京都天华会计师事务所出具的京都天华专字 (2010) 第 085 号验资报告审验。实际存入募集资金专户金额为 325,594,000.00 元。

4、募集资金使用及披露中存在的问题

2010 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。

(二) 非募集资金投资情况

1、根据公司于 2010 年 2 月 26 日召开的总经理办公会议决议，同意公司控股子公司福建长信包装纸业有限公司投资设立佛山长信包装有限公司（以下简称“佛山长信”）。佛山长信注册资本为 1,000 万元，经营范围为从事各类中、高档瓦楞纸箱、纸板和纸塑包装制品的生产与销售（不含印刷）；新型环保包装物的研制与开发。

2、根据公司于 2010 年 3 月 7 日召开的第二届董事会第二次会议审议通过，同意向全资子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司增加注册资本 2,000 万元（即注册资本由 1,000 万元增至 3,000 万元）。

3、根据公司于 2010 年 3 月 10 日召开的总经理办公会议决议，同意向全资子公司重庆合信包装印刷有限公司增加注册资本 1,200 万元（即注册资本由 1,800 万元增至 3,000 万元）。

4、根据公司于 2010 年 3 月 10 日召开的总经理办公会议决议，同意向湖北合兴包装印刷有限公司（以下简称“湖北合兴”）增加注册资本 1800 万元（即注册资本由 2,000 万元



增至3,800 万元)。本次增资出资方式为：货币出资。其中厦门合兴包装印刷股份公司出资1350万元；香港世凯威有限公司出资450万元，本次增资完成之后，厦门合兴包装印刷股份有限公司和香港世凯威有限公司对于湖北合兴所持股份占比不变。

5、湖北合兴扩建年产1亿平方米瓦楞纸箱、纸板及缓冲材料等项目已于2010年1月份开始试运行，目前两条纸板生产线均已投入使用，经营等情况一切正常。

6、合肥合信包装有限公司（以下简称“合肥合信”）年产8000万m²纸箱新建项目已于2010年12月开始试生产，目前运行正常。

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

8、根据公司于2010年12月20日召开的总经理办公会议决议，同意公司全资子公司湖北合兴包装印刷有限公司投资设立武汉合信包装印刷有限公司（以下简称“武汉合信”）。武汉合信注册资本为280万元整，经营范围为中、高档瓦楞纸箱及纸箱等各种包装印刷制品的生产；研制和开发新型彩色印刷产品。包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷。

9、根据公司于2010年12月28日召开的总经理办公会议决议，同意公司设立全资子公司湖北合一包装印刷有限公司（以下简称“湖北合一”）和湖北华艺柔印环保科技有限公司（以下简称“湖北华艺”），湖北合一的注册资本为600万元人民币，经营范围为纸制品包装及装潢项目的筹建。湖北华艺的注册资本为1000万元人民币，经营范围为包装装潢、标设计、目的筹建。上述两家子公司以及公司全资子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司将共同实施本公司与湖北汉川经济开发区管理委员会于2010年10月26日签署的《投资协议书》相关内容。

三、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。



2011 年度经营计划为：实现收入 20 亿。

为达到以上目标，公司将做好以下几项工作：

1、强化利润指标，推进精益管理

把关注单位成本、强化人均指标、推行精益生产、绩效收入挂钩作为管理的突破口，以精细化管理为手段，着力优化组织，梳理流程，整合体系。加强各个环节的成本控制，将控制成本的理念灌输至企业经营的方方面面；推行大宗原材料集中采购制度，发挥集团采购优势，降低经营成本。进一步推动各子公司的精细化管控，对具体指标的改善进一步落实从而达到确保公司整体效益逐步增长的目的。

2、逐步建立培训体系，为集团发展储备人才

随着公司日益壮大，对于各级别的人才需求日益增加。总结近几年的发展经验，公司对于重点岗位的人才需求及素质培养方面积累了一些经验。今年，公司在过去几年实践的基础上，将实践逐步理论化，再进一步将理论结合实践，形成一套培训、运营、产生效益、总结、再培训的良性循环的机制。通过培训，一方面提升生产等各项技能水平；一方面为集团今后的发展储备人才。

3、加强研发创新，培育新的增长点

公司将进一步提高研发设计能力，持续不断地为客户提供整体包装解决方案，一方面加强对研发团队人员的梯队培养；另一方面，可以利用国家、省市提供的专项支持经费，搭建更大更高的技术平台，在包装关键技术点上，与高校研究机构及相关行业企业技术中心开展多种形式的合作，达到连点成线，集成联动，快速突破的目的。同时，通过这个平台建设，加大产品的技术创新与研发力度，大力推进联动开发和以项目攻关为主体、创新工艺为载体的价值创造革新，不断进行新产品、新技术、新工艺及设备、新方法的研究和运用，逐步提高纸箱包装产品的技术含量和附加值。

（二）年度重大投资计划

公司 2011 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。



四、应当披露的其他事项

(一) 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

(二) 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。

(三) 董事、监事、高级管理人员和重要股东变动

报告期内，公司董事会和监事会进行了换届选举等事项，具体内容请详见本报告“第四节 董事、监事和高级管理人员和员工情况”中“(四) 报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况”。公司持股 5%以上的股东未发生变更。

(四) 控制权变动

报告期内，公司控制权或经营权未发生改变。

(五) 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 980 余万元的生产设备、库存原纸返还原告并承担相应的证据保全及诉讼费用。上述事宜公司已在 2009 年第三季度报告、2009 年年度报告、2010 年第一季度报告、2010 年半年度报告跟进披露。2010 年 8 月安徽省合肥市中级人民法院对该案件进行一审判决如下：1、合肥市银联彩色印务有限责任公司立即停止侵权，不得妨碍合肥合兴包装印刷有限公司处置（采取拆除、搬离等行为）该公司所有的位于合肥市包河区工业园区纬四路南银联印务公司钢结构厂房内的生产设备、库存原纸；2、合肥市银联彩色印务有限责任公司于本判决生效之日起十日内赔偿合肥合兴包装印刷有限公司证据保全费 2123 元；3、驳回合肥合兴包装印刷有限公司的其他诉讼请求。本案受理费 80552 元，由合肥合兴包装印刷有限公司 26530 元，合肥市银联彩色印务有限责任公司 54022 元。被告合肥市银联彩色印务有限责任公司向安徽省高院提起了上诉。目前本案正处于二审审理过程中。截止报告期末，安徽省高院尚未对本案作出判决。

（六）本年度利润分配的预案

1、本年度利润分配的预案

2010 年度利润分配预案为：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 217,190,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.60 元(含税)，共计派发 13,031,400.00 元，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度；同时以资本公积转增股本，每 10 股转增 6 股。

2、公司近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	年度可分配利润
2009 年	19,000,000.00	67,190,967.36	28.28%	24,938,349.85
2008 年	25,000,000.00	51,057,763.85	48.96%	42,520,290.49
2007 年	0.00	35,091,737.19	0.00%	19,822,169.85
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				86.08%

（七）审计机构变更情况



未发生审计机构变更的情形。

（八）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”。

五、董事会日常工作情况

（一）董事会成员履职情况

在报告期内，公司各位董事能严格按照相关法律法规和公司章程的要求，勤勉、独立的履行董事职责，积极参与公司重大事项的决策，维护公司利益，切实保护公司股东特别是中小投资者的权益。

独立董事能积极参与公司董事会、股东大会，认真审议各项议案，独立公正的履行职责，严格执照监管部门要求发表了独立意见，对确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极的作用，并为维护中小股东合法权益做了实际工作。

（二）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 11 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、2010年1月3日公司召开了第一届董事会第二十八次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

（1）《调整〈关于公司非公开发行股票方案的议案〉中“募集资金用途及数量”并相应修改公司非公开发行股票预案的议案》；

（2）《关于调整公司本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 1 月 5 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、2010年1月20日公司召开了第一届董事会第二十九次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

（1）《关于公司董事会换届选举的议案》；

（2）《关于第二届董事会董事津贴标准的议案》；



- (3) 《关于为控股子公司湖北合兴包装印刷有限公司提供担保的议案》;
- (4) 《关于以公司自有房产抵押贷款的议案》;
- (5) 《关于召开2010年第一次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 1 月 21 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。

3、2010年2月8日公司召开了第二届董事会第一次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于选举董事长和副董事长的议案》；
- (2) 《关于第二届董事会专业委员会人员组成的议案》;
- (3) 《关于聘任公司高级管理人员的议案》;
- (4) 《关于公司高级管理人员薪酬的议案》;
- (5) 《关于聘任公司证券事务代表的议案》;
- (6) 《关于聘任公司内审部负责人的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 2 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。

4、2010年3月7日公司召开了第二届董事会第二次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于公司 2009 年度总经理工作报告的议案》;
- (2) 《关于公司 2009 年度董事会工作报告的议案》;
- (3) 《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》;
- (4) 《关于公司 2009 年利润分配的议案》;
- (5) 《关于公司 2009 年年度报告及摘要的议案》;
- (6) 《关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告的议案》;
- (7) 《关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》;
- (8) 《关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明》;
- (9) 《关于前次募集资金使用情况报告》;
- (10) 《关于制定〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》;
- (11) 《关于制定〈董事会审计委员会年报工作规程〉的议案》;



- (12) 《关于制定〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》;
- (13) 《关于制定〈外部信息使用人管理制度〉的议案》;
- (14) 《关于向全资子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司增资的议案》;
- (15) 《关于召开 2009 年年度股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 3 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。

5、2010年4月28日公司召开了第二届董事会第三次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于公司 2010 年第一季度报告的议案》;
- (2) 《关于给予总经理相关授权的议案》;
- (3) 《关于向民生银行申请综合授信的议案》;
- (4) 《关于向光大银行申请综合授信的议案》;
- (5) 《关于向华侨银行申请综合授信的议案》;
- (6) 《关于以公司自有房产抵押贷款的议案》;
- (7) 《关于向子公司提供担保的议案》;
- (8) 《关于召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 4 月 29 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、2010年7月10日公司召开了第二届董事会第四次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事6名(因公司独立董事林春金先生去世，新任独立董事正在聘任中)，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于修改公司章程的议案》;
- (2) 《关于用非公开发行股票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》;
- (3) 《关于运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的议案》;
- (4) 《关于向汇丰银行申请综合授信的议案》;
- (5) 《关于向招商银行申请综合授信的议案》;



- (6) 《关于向成都合兴提供担保的议案》;
- (7) 《关于南京合兴向合兴包装提供担保的议案》;
- (8) 《关于成都合兴向合兴包装提供担保的议案》;
- (9) 《关于召开 2010 年第三次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 7 月 13 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

7、2010年8月5日公司召开了第二届董事会第五次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事6名（因公司独立董事林春金先生去世，新任独立董事正在聘任中），本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于公司 2010 年半年度报告及其摘要的议案》;
- (2) 《关于向中国农业银行申请综合授信的议案》;
- (3) 《关于向中国工商银行申请综合授信的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 8 月 9 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

8、2010年8月31日公司召开了第二届董事会第六次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事6名（因公司独立董事林春金先生去世，新任独立董事正在聘任中），本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于提名补选公司第二届董事会独立董事候选人的议案》;
- (2) 《关于将公司首次公开发行原厦门募投项目节余利息变更投入至其他募投项目的议案》;
- (3) 《关于召开 2010 年第四次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 9 月 1 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

9、2010年10月20日公司召开了第二届董事会第七次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

- (1) 《关于公司 2010 年第三季度报告的议案》。



本次会议决议公告刊登在 2010 年 9 月 1 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

10、2010年11月15日公司召开了第二届董事会第八次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

(1)《关于在湖北汉川投资设立中国最大预印基地和包装工业园项目暨对外投资协议事项的议案》；

(2)《关于向中国建设银行申请综合授信的议案》；

(3)《关于向兴业银行申请综合授信的议案》；

(4)《关于向子公司提供担保的议案》；

(5)《关于召开 2010 年第五次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 11 月 17 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

11、2010年12月17日公司召开了第二届董事会第九次会议，会议采用现场会议的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，本次会议由董事长许晓光先生主持，会议审议并通过了如下议案：

1、审议《关于调整向中国农业银行申请综合授信的议案》；

2、审议《关于继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；

3、审议《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 12 月 18 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

(三) 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 2009 年年度股东大会决议，公司 2009 年度利润分配方案为：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。

公司于 2010 年 5 月 5 日在《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登了《2009 年度权益分派实施公告》：股权登记日为：2010 年 05 月 11 日；除权除息日：2010 年 05 月 12 日；红利发放日为 2010 年 05 月 12 日。

2、根据公司 2009 年年度股东大会决议，公司续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构。

3、根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，公司董事会和监事会进行了换届选举。

4、根据公司 2010 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。

5、根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议、2010 年第二次临时股东大会决议、2010 年第三次临时股东大会决议及 2010 年第五次临时股东大会决议，公司向子公司湖北合兴、福建长信、南京合兴、成都合兴、武汉华艺等子公司就银行申请综合授信事项提供担保。

6、根据公司 2010 年第三次临时股东大会决议，同意将非公开发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用金额不超过人民币 16000 万元，使用期限自完成募集资金置换及相关募集资金投资项目的验资并且股东大会通过之日起不超过 6 个月。董事会在相应授权下，充分发挥了闲置募集资金的作用，有效的减少了公司财务费用支出。

7、根据 2010 年第五次临时股东大会决议，同意公司在湖北汉川经济开发区新河工业园内设立中国最大预印基地和包装工业园项目。目前，该项目已在进行中，相关子公司已设立。

（四）董事会各委员会的履职情况

1、审计委员会的履职情况

2010 年，审计委员会共召开了七次会议，审议《关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告的议案》、《关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》等。

2、董事会战略委员会的履职情况

2010 年，战略与投资委员会召开了一次会议，根据公司发展战略，对发展规划和对外投资进行讨论，对《关于在湖北汉川投资设立中国最大预印基地和包装工业园项目暨



对外投资协议事项的议案》等进行了审议。

3、提名委员会的履职情况

2010 年，提名委员会共召开了三次会议，审议《关于公司第二届董事会董事候选人任职资格的议案》、《关于公司高管任职资格的议案》等。

4、薪酬与考核委员会的履职情况

2010 年，薪酬与考核委员会共召开了三次会议，审议《关于第二届董事会董事津贴标准的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬的议案》等。

六、公司选定的信息披露媒体

目前，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》，选定的信息披露网站为巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

七、公司开展投资者关系管理的情况

公司指定董事长为投资者关系工作的第一负责人，董秘办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。

公司一直非常重视投资者关系管理工作，以更多的方式和途径，加强与投资者的沟通和联系，听取广大投资者的建议和意见。

报告期内，公司认真做好投资者的电话、邮件等的回复工作，详细回答投资者的问询，及时将投资者提出问题和建议整理、汇总报公司管理层；合理妥善的安排投资者到公司现场参观、调研等接待工作，并切实做好相关信息的保密工作。

报告期内，公司接待投资者来公司调研的具体情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010 年 03 月 30 日	公司会议室	实地调研	国泰君安等 3 家机构研究员	谈论公司情况未提供资料
2010 年 04 月 06 日	公司会议室	实地调研	天津信托研究员	谈论公司情况未提供资料
2010 年 05 月 05 日	公司会议室	实地调研	江苏瑞华研究员	谈论公司情况未提供资料
2010 年 05 月 06 日	公司会议室	实地调研	广发证券等 2 家机构研究员	谈论公司情况未提供资料
2010 年 05 月 14 日	公司会议室	实地调研	东方证券研究员	谈论公司情况未提供资料



2010年06月25日	公司会议室	实地调研	招商基金研究员	谈论公司情况未提供资料
2010年06月28日	公司会议室	实地调研	摩根士丹利华鑫基金研究员	谈论公司情况未提供资料
2010年12月02日	公司会议室	实地调研	光大证券研究员	谈论公司情况未提供资料
2010年12月07日	公司会议室	实地调研	南京证券等 2 家机构研究员	谈论公司情况未提供资料
2010年12月14日	公司会议室	实地调研	申银万国证券等 3 家机构研究员	谈论公司情况未提供资料
2010年12月21日	公司会议室	实地调研	瑞银证券研究员	谈论公司情况未提供资料
2010年12月23日	公司会议室	实地调研	光大金控资产管理 有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料

2010年3月19日下午15:00—17:00,公司在深圳证券信息有限责任公司提供的网上平台举行2009年年度报告网上说明会,与投资者网上交流。由公司董事长兼总经理许晓光先生、董事兼财务总监严希阔先生、副总经理兼董事会秘书童莹莹女士、独立董事陈大勇先生、公司保荐代表人朱军先生参加,在交流过程中认真回答了投资者提出的问题,交流会取得了较好的效果。



第八节 监事会报告

2010 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，认真勤勉地履行其职责，依法行使职权，促进公司规范运作，维护了公司利益和全体股东的合法权益。

现将报告期内监事会主要工作情况报告如下：

一、监事会会议召开情况

报告期内公司监事会共召开了 9 次会议，会议情况如下：

（一）第一届监事会第二十次会议

2010 年 1 月 20 日召开了第一届监事会第二十次会议，会议审议通过了《关于监事会换届选举的议案》、《关于第二届监事会监事津贴标准的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 1 月 21 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）第二届监事会第一次会议

2010 年 2 月 8 日召开了第二届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 2 月 9 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）第二届监事会第二次会议

2010 年 3 月 7 日召开了第二届监事会第二次会议，会议审议通过了《关于公司 2009 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2009 年利润分配的议案》、《关于公司 2009 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告的议案》、《关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》、《关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 3 月 9 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）第二届监事会第三次会议

2010 年 4 月 28 日召开了第二届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于公司 2010 年第一季度报告的议案》。

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。



（五）第二届监事会第四次会议

2010 年 7 月 10 日召开了第二届监事会第四次会议，会议审议通过了《关于运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的议案》、《关于用非公开发行股票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》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 7 月 13 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

（六）第二届监事会第五次会议

2010 年 8 月 5 日召开了第二届监事会第五次会议，会议审议通过了《关于公司 2010 年半年度报告及其摘要的议案》。

该次会议仅审议半年度报告 1 项议案，根据交易所相关规定未单独披露。

（七）第二届监事会第六次会议

2010 年 8 月 31 日召开了第二届监事会第六次会议，会议审议通过了《关于将公司首次公开发行原厦门募投项目节余利息变更投入至其他募投项目的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 9 月 1 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

（八）第二届监事会第七次会议

2010 年 10 月 20 日召开了第二届监事会第七次会议，会议审议通过了《关于公司 2010 年第三季度报告的议案》。

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。

（九）第二届监事会第八次会议

2010 年 12 月 17 日召开了第二届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2010 年 12 月 18 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

二、监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

（一）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，公司建立比较完善的内部控制体系。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时符合法律、法规和《公司章程》的规定，未发生损害公司利益的行为。

（二）公司财务状况

报告期内，监事会对公司的定期报告、财务报表和财务状况等进行了认真细致的审查、监督，认为公司目前财务会计内控制度健全，财务管理规范，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，没有发生公司资产被非法侵占和资金流失的情况。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。

（三）募集资金的使用情况

监事会认为，报告期内公司的募集资金实际投向情况均已按照《公司章程》、《募集资金管理办法》等相关法律、法规的规定，履行了相关的法律审批程序。未发现损害公司及中小股东的利益情形。

（四）公司对外担保情况

通过对公司 2010 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。

（五）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 2010 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，公司收购了合肥合兴包装印刷有限公司（以下简称“合肥合兴”）30%股权，合肥合兴原股东构成为：厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称“公司”）占合肥合兴 70%的股权、莹怡（厦门）科技有限公司（以下简称“莹怡科技”）占合肥合兴 30%的股权。同时莹怡科技拥有我司另一家控股子公司合肥合信包装有限公司（以下简称“合肥合信”）30%的股权。为了更好的发挥合肥合兴及合肥合信两家公司在安徽市场的一体化服务作用，合肥合信定位仍为纸箱加工业务，而合肥合兴主营业务为纸箱加工配套的缓冲包材项目。莹怡科技作为股东方其擅长于纸箱加工及销售的相关业务，鉴于此，为了能够集中精力于合肥合信的纸箱业务，并保障与公司对于合作子公司的财务同比例支持，公司收购莹怡科技在合肥合兴所占的 30%股权，作价人民币 293.70 万元。本次收购完成后，合肥合兴由公司的控股子公司变为公司全资子公司。

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

1、报告期内公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内或持续到报告期内，公司除对控股子公司进行的就银行授信事宜进行的担保外，没有发生重大担保事项。

3、报告期内本公司没有发生委托他人进行现金资产管理、委托理财的事项。

4、报告期内本公司无重大经营合同。

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	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日 期（协议签 署日）	实际担保 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）
—	—	—	—	—	—	—	—	—
报告期内审批的对外担保额度 合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发 生额合计（A2）		0.00	
报告期末已审批的对外担保额 度合计（A3）				0.00	报告期末实际对外担保余 额合计（A4）		0.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名 称	担保额度相 关公告披露 日和编号	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担保 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）
遵义合信包 装有限公司	2010年4月 29日公告编 号：2010-028	1,000.00	无	不适用	不适用	不适用	不适用	否
福建长信纸 业包装有限 公司	2010年4月 29日公告编 号：2010-028	12,000.00	2010年06月25日	2,000.00	保证	1年	否	否
福建长信纸 业包装有限 公司	2010年4月 29日公告编 号：2010-028	12,000.00	2010年08月25日	4,500.00	保证	1年	否	否
湖北合兴包 装印刷有限 公司	2010年1月 21日公告编 号：2010-005	3,000.00	2010年04月16日	3,000.00	保证	3年	否	否



湖北合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028	11,500.00	2010年07月12日	2,000.00	保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028	11,500.00	2010年08月03日	3,000.00	保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028	11,500.00	2010年09月19日	1,500.00	保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028	11,500.00	2010年10月28日	1,000.00	保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028	11,500.00	2010年11月03日	2,000.00	保证	1年	否	否
南京合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028	3,500.00	2010年09月19日	1,500.00	保证	1年	否	否
成都合兴包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028 2010年7月13日公告编号: 2010-040	3,000.00	2010年12月23日	2,000.00	保证	1年	否	否
武汉华艺柔印环保科技有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028 2010年11月17日公告编号: 2010-058	6,000.00	2010年05月22日	3,000.00	保证	1年	否	否
武汉华艺柔印环保科技有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028 2010年11月17日公告编号: 2010-058	6,000.00	2010年07月16日	2,000.00	保证	1年	否	否
重庆合信包装印刷有限公司	2010年4月29日公告编号: 2010-028 2010年11月17日公告编号: 2010-058	4,000.00	2010年08月13日	1,650.00	保证	1年	否	否
青岛合兴包装有限公司	2010年11月17日公告编号: 2010-058	3,000.00	2010年12月30日	1,500.00	保证	1年	否	否



报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	47,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	28,327.48
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	47,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	21,963.92
公司担保总额 (即前两大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	47,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	28,327.48
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	47,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	21,963.92
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例		27.07%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)		0	
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	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)		0	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)		0	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		无	

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。

公司控股股东汇信投资及实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英承诺，不与公司进行同业竞争，不从事任何与股份公司有竞争或构成竞争的业务。

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5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60万元。

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
2010年1月5日	2010-001	第一届董事会第二十八次会议决议公告	证券时报
	2010-002	非公开发行股票预案（修订）	证券时报
2010年1月6日	2010-003	更正公告	证券时报
2010年1月21日	2010-004	第一届董事会第二十九次会议决议公告	证券时报
	2010-005	关于为控股子公司提供担保的公告	证券时报



	2010-006	关于召开2010年第一次临时股东大会的通知	证券时报
	2010-007	关于选举第二届监事会职工监事的公告	证券时报
	2010-008	第一届监事会第二十次会议决议公告	证券时报
	2010-009	股东股权质押公告	证券时报
2010年2月3日	2010-010	关于召开2010年第一次临时股东大会的提示性公告	证券时报
2010年2月6日	2010-011	2010年第一次临时股东大会会议决议公告	证券时报
2010年2月9日	2010-012	第二届董事会第一次会议决议公告	证券时报
	2010-013	第二届监事会第一次会议决议公告	证券时报
2010年2月26日	2010-014	2009年度业绩快报	证券时报
2010年3月9日	2010-015	第二届董事会第二次会议决议公告	证券时报
	2010-016	2009年年度报告摘要	证券时报
	2010-017	关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明	证券时报
	2010-018	关于前次募集资金使用情况报告	证券时报
	2010-019	关于对全资子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司增资的公告	证券时报
	2010-020	第二届监事会第二次会议决议公告	证券时报
	2010-021	关于召开2009年年度股东大会的通知	证券时报
2010年3月17日	2010-022	关于举行2009年年度报告网上说明会的公告	证券时报
2010年3月31日	2010-023	2009年年度股东大会会议决议公告	证券时报
2010年4月14日	2010-024	关于非公开发行A股股票的申请提交发审委审核的公告	证券时报
2010年4月15日	2010-025	关于非公开发行A股股票获得发审委审核通过的公告	证券时报
2010年4月29日	2010-026	第二届董事会第三次会议决议公告	证券时报
	2010-027	2010年第一季度报告正文	证券时报
	2010-028	关于向子公司提供担保的公告	证券时报
	2010-029	关于召开2010年第二次临时股东大会的通知	证券时报
2010年5月5日	2010-030	2009年度权益分派实施公告	证券时报、中国证券报、证券日报



2010年5月12日	2010-031	关于非公开发行A股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年5月15日	2010-032	2010年第二次临时股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年5月31日	2010-033	关于全资子公司名称变更的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年6月9日	2010-034	关于独立董事林春金先生逝世的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年7月8日	2010-035	非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书(摘要)	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-036	关于聘请非公开发行股票保荐机构的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年7月13日	2010-037	第二届董事会第四次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-038	关于用非公开发行股票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公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-039	关于运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-040	关于向成都合兴提供担保的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-041	第二届监事会第四次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-042	关于召开2010年第三次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年7月26日	2010-043	关于召开2010年第三次临时股东大会的提示性公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年7月29日	2010-044	2010年第三次临时股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年7月30日	2010-045	2010年半年度业绩快报	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年8月6日	2010-046	关于签订募集资金三方监管协议的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年8月9日	2010-047	第二届董事会第五次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-048	2010年半年度报告摘要	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年9月1日	2010-049	第二届董事会第六次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-050	关于将公司首次公开发行原厦门募投项目节余利息变更投入至其他募投项目的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-051	关于召开2010年第四次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报



	2010-052	第二届监事会第六次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年9月18日	2010-053	2010年第四次临时股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年10月21日	2010-054	2010年第三季度报告正文	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年10月27日	2010-055	关于签订对外投资协议的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年11月17日	2010-056	第二届董事会第八次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-057	关于在湖北汉川投资设立中国最大预印基地和包装工业园项目暨对外投资协议事项的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-058	关于向子公司提供担保的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-059	关于召开2010年第五次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年11月18日	2010-060	关于全资子公司完成工商变更登记的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年11月26日	2010-061	关于全资子公司获得“中国柔版预印包装产业基地(武汉)”命名的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年12月4日	2010-062	2010年第五次临时股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
2010年12月18日	2010-063	第二届监事会第八次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-064	第二届董事会第九次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-065	关于继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的公告	证券时报、中国证券报、证券日报
	2010-066	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报

上述公告同时刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。



第十节 财务报告

审计报告

京都天华审字（2011）第 0668 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 2010 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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：冯万齐

中国·北京
2011 年 4 月 22 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

2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	五.1	322,686,175.26	62,502,964.62	237,891,794.50	60,512,886.39
交易性金融资产					
应收票据	五.2	26,393,184.22	300,000.00	2,428,305.53	
应收账款	五.3	391,274,756.34	49,441,258.82	246,303,897.43	54,712,868.53
预付款项	五.4	38,301,262.82	3,625,256.32	35,368,079.29	5,339,181.30
应收利息	五.5	721,916.77			
应收股利					
其他应收款	五.6	10,741,451.60	64,011,828.87	7,024,652.79	13,846,441.91
存货	五.7	276,842,921.71	38,724,218.70	183,141,113.59	28,261,011.04
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五.8	3,619,274.00	284,538.66	8,012,327.77	672,162.97
流动资产合计		1,070,580,942.72	218,890,065.99	720,170,170.90	163,344,552.14
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			797,899,608.44		421,053,698.13
投资性房地产					
固定资产	五.9	400,889,653.60	93,535,062.53	296,445,103.73	54,229,716.75
在建工程	五.10	58,237,679.58	13,867,869.16	36,356,431.12	15,081,715.38
工程物资					
固定资产清理					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五.11	85,352,087.15	23,920,499.54	76,575,398.13	24,298,786.51
开发支出					
商誉					
长期待摊费用		2,001,792.84		1,062,516.37	
递延所得税资产	五.12	8,870,302.31	873,135.63	4,123,432.85	592,006.70
其他非流动资产					
非流动资产合计		555,351,515.48	930,096,175.30	414,562,882.20	515,255,923.47
资产总计		1,625,932,458.20	1,148,986,241.29	1,134,733,053.10	678,600,475.61

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

2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	五. 15	359,200,000.00	173,700,000.00	426,400,000.00	241,400,000.00
交易性金融负债					
应付票据	五. 16	142,774,451.79	54,302,138.47	91,476,419.23	32,249,055.30
应付账款	五. 17	182,175,463.44	25,392,978.70	141,469,318.20	32,701,093.22
预收款项	五. 18	3,331,922.03	163,940.64	1,850,879.18	133,432.59
应付职工薪酬	五. 19	2,550,916.26	80,000.00	1,602,698.59	
应交税费	五. 20	11,739,669.12	3,618,670.36	-4,105,240.19	2,119,221.43
应付利息					
应付股利					
其他应付款	五. 21	14,373,081.82	179,441,014.20	6,850,639.72	5,764,488.09
一年内到期的非流动负债	五. 22	12,000,000.00	12,000,000.00		
其他流动负债				1,400,000.00	
流动负债合计		728,145,504.46	448,698,742.37	666,944,714.73	314,367,290.63
非流动负债：					
长期借款	五. 23	60,230,000.00	38,800,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款					
预计负债					
递延所得税负债		180,479.19			
其他非流动负债	五. 24	6,967,487.68			
非流动负债合计		67,377,966.87	38,800,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
负债合计		795,523,471.33	487,498,742.37	686,944,714.73	334,367,290.63
股东权益：					
股本	五. 25	217,190,000.00	217,190,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00
资本公积	五. 26	413,785,024.87	420,412,491.31	117,133,642.26	123,188,491.31
减：库存股					
专项储备					
盈余公积	五. 27	7,412,707.77	7,290,375.21	6,228,676.38	6,106,343.82
未分配利润	五. 28	172,900,035.13	16,594,632.40	121,965,473.22	24,938,349.85
外币报表折算差额					
归属于母公司股东权益合计		811,287,767.77	661,487,498.92	435,327,791.86	344,233,184.98
少数股东权益		19,121,219.10		12,460,546.51	
股东权益合计		830,408,986.87	661,487,498.92	447,788,338.37	344,233,184.98
负债和股东权益总计		1,625,932,458.20	1,148,986,241.29	1,134,733,053.10	678,600,475.61

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

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	2010 年度		2009 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	五.29	1,520,984,184.56	218,732,127.14	885,929,329.01	177,125,473.05
减：营业成本	五.29	1,263,984,730.23	177,990,115.54	707,223,624.56	139,108,849.73
营业税金及附加	五.30	2,308,973.65	323,150.30	813,766.08	89,351.42
销售费用	五.31	72,488,821.65	7,801,941.11	45,667,856.24	8,170,405.32
管理费用	五.32	75,900,081.97	15,173,526.26	49,150,351.97	13,001,912.09
财务费用	五.33	17,171,762.06	11,031,679.16	9,375,392.15	6,407,423.62
资产减值损失	五.34	11,679,385.93	3,395,751.39	5,733,956.28	-118,898.74
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)	五.35		8,988,920.51	120,523.89	-298,200.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润(损失以“-”号填列)		77,450,429.07	12,004,883.89	68,084,905.62	10,168,229.61
加：营业外收入	五.36	9,150,166.41	1,480,290.65	5,580,335.82	442,060.60
减：营业外支出	五.37	1,332,372.58	79,238.38	1,380,817.93	361,383.76
其中：非流动资产处置损失		706,086.03	27,505.51	848,956.07	55,473.88
三、利润总额(损失以“-”号填列)		85,268,222.90	13,405,936.16	72,284,423.51	10,248,906.45
减：所得税费用	五.38	12,624,574.40	1,565,622.22	5,191,454.45	2,006,618.27
四、净利润(损失以“-”号填列)		72,643,648.50	11,840,313.94	67,092,969.06	8,242,288.18
归属于母公司股东的净利润		71,118,593.30	11,840,313.94	67,190,967.36	8,242,288.18
少数股东损益		1,525,055.20		-97,998.30	
五、每股收益					
(一) 基本每股收益	五.39	0.35		0.35	
(二) 稀释每股收益		0.35		0.35	
六、其他综合收益					
七、综合收益总额		72,643,648.50	11,840,313.94	67,092,969.06	8,242,288.18
归属于母公司股东的综合收益总额		71,118,593.30	11,840,313.94	67,190,967.36	8,242,288.18
归属于少数股东的综合收益总额		1,525,055.20		-97,998.30	

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

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		979,897,817.72	221,864,738.63	615,610,635.95	171,729,092.97
收到的税费返还		33,522.64			
收到其他与经营活动有关的现金	五.40	42,924,846.52	270,488,534.08	22,852,751.88	117,225,823.03
经营活动现金流入小计		1,022,856,186.88	492,353,272.71	638,463,387.83	288,954,916.00
购买商品、接受劳务支付的现金		730,712,770.34	145,690,871.38	465,694,167.41	92,518,154.36
支付给职工以及为职工支付的现金		164,268,551.62	27,113,915.49	99,863,876.80	23,735,027.11
支付的各项税费		54,151,932.41	7,711,941.57	43,300,258.11	11,921,313.89
支付其他与经营活动有关的现金	五.40	81,315,406.37	158,269,411.39	54,037,334.36	103,316,957.53
经营活动现金流出小计		1,030,448,660.74	338,786,139.83	662,895,636.68	231,491,452.89
经营活动产生的现金流量净额		-7,592,473.86	153,567,132.88	-24,432,248.85	57,463,463.11
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金			8,988,920.51		10,031,221.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		501,378.74	3,021,288.62	1,022,459.88	1,172,853.51
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		11,850,000.00			
投资活动现金流入小计		12,351,378.74	12,010,209.13	3,724,259.88	13,905,874.76
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		193,258,416.86	43,239,222.31	190,950,193.06	26,765,701.97
投资支付的现金		2,937,000.00	376,845,910.31		222,613,490.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				18,130,000.00	
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		196,195,416.86	420,085,132.62	209,080,893.56	249,379,892.47
投资活动产生的现金流量净额		-183,844,038.12	-408,074,923.49	-205,356,633.68	-235,474,017.71
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		333,094,000.00	325,594,000.00	7,500,000.00	
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		7,500,000.00	
取得借款收到的现金		513,430,000.00	271,500,000.00	587,150,000.00	354,150,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	五.40	74,482,744.36	4,105,569.80	42,902,333.46	4,248,991.88
筹资活动现金流入小计		921,006,744.36	601,199,569.80	637,552,333.46	358,398,991.88
偿还债务支付的现金		528,400,000.00	308,400,000.00	278,850,000.00	202,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,545,158.94	31,019,185.38	37,271,430.86	32,324,656.54
其中：子公司支付少数股东的现金股利				120,353.31	
支付其他与筹资活动有关的现金	五.40	86,871,727.28	6,208,366.55	63,421,726.02	6,896,190.86
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		655,816,886.22	345,627,551.93	379,543,156.88	242,070,847.40
筹资活动产生的现金流量净额		265,189,858.14	255,572,017.87	258,009,176.58	116,328,144.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		-32,941.21	3,054.22	-44,675.51	-7.46
五、现金及现金等价物净增加额		73,720,404.95	1,067,281.48	28,175,618.54	-61,682,417.58
加：期初现金及现金等价物余额		189,343,185.33	51,918,575.58	161,167,566.79	113,600,993.16
六、期末现金及现金等价物余额		263,063,590.28	52,985,857.06	189,343,185.33	51,918,575.58

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

2010 年度

单位：人民币元

项目	本期金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	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	190,000,000.00	117,133,642.26			6,228,676.38	121,965,473.22		12,460,546.51	447,788,338.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	190,000,000.00	117,133,642.26			6,228,676.38	121,965,473.22		12,460,546.51	447,788,338.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,190,000.00	296,651,382.61			1,184,031.39	50,934,561.91		6,660,672.59	382,620,648.50
（一）净利润						71,118,593.30		1,525,055.20	72,643,648.50
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						71,118,593.30		1,525,055.20	72,643,648.50
（三）股东投入和减少资本	27,190,000.00	296,651,382.61						5,135,617.39	328,977,000.00
1. 股东投入资本	27,190,000.00	296,651,382.61						5,135,617.39	328,977,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					1,184,031.39	-20,184,031.39			-19,000,000.00
1. 提取盈余公积					1,184,031.39	-1,184,031.39			
2. 对股东的分配						-19,000,000.00			-19,000,000.00
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）									
（七）其他									
四、本年年末余额	217,190,000.00	413,785,024.87			7,412,707.77	172,900,035.13		19,121,219.10	830,408,986.87

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

2010 年度

单位：人民币元

项目	上期金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	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）									
（七）其他									
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：



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

2010 年度

单位：人民币元

项目	本期金额						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	190,000,000.00	123,188,491.31			6,106,343.82	24,938,349.85	344,233,184.98
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	190,000,000.00	123,188,491.31			6,106,343.82	24,938,349.85	344,233,184.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,190,000.00	297,224,000.00			1,184,031.39	-8,343,717.45	317,254,313.94
（一）净利润						11,840,313.94	11,840,313.94
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						11,840,313.94	11,840,313.94
（三）股东投入和减少资本	27,190,000.00	297,224,000.00					324,414,000.00
1. 股东投入资本	27,190,000.00	297,224,000.00					324,414,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					1,184,031.39	-20,184,031.39	-19,000,000.00
1. 提取盈余公积					1,184,031.39	-1,184,031.39	
2. 对股东的分配						-19,000,000.00	-19,000,000.00
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）							
（七）其他							
四、本年年末余额	217,190,000.00	420,412,491.31			7,290,375.21	16,594,632.40	661,487,498.92

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

2010 年度

单位：人民币元

项目	上期金额						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	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							
其他							
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）							
（七）其他							
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：

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2009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。

公司2009年第二次临时股东大会决议，并经过2010年5月11日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]607号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准非公开发行不超过5,000万股新股。截至2010年6月24日止公司本次非公开发行2,719.00万新股，实际募集资金净额为324,414,000.00元，其中增加注册资本（股本）27,190,000.00元，增加资本公积297,224,000.00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、厦门合兴实业有限公司、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、佛山长信包装有限公司、威斯顿(天津)供应链管理有限公司、昆山世凯威包装有限公司共23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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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于发生时计入当期损益。

如果企业合并是通过多次交易分步实现，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

子公司中的少数股东权益应与本公司的权益分开确定。少数股东权益按少数股东享有被购买方可辨认净资产公允价值的份额进行初始计量。购买后，少数股东权益的账面金额等于初始确认金额加上其享有后续权益变动的份额。综合收益总额会分摊到少数股东权益，可能导致少数股东权益的金额为负数。

本公司将子公司中不导致丧失控制权的权益变动作为权益性交易核算。本公司持有的权



益和少数股东权益的账面金额应予调整以反映子公司中相关权益的变动。调整的少数股东权益的金额与收取或支付的对价的公允价值之间差额直接计入资本公积。

当本公司丧失对子公司的控制权时，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。此前计入其他综合收益的与子公司相关的金额，应在丧失控制权时转入当期投资收益。剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，确认为长期股权投资或其他相关金融资产。

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) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：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 万元）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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备应收款项。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值



(3) 按组合计提坏账准备应收款项:

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
信保项下应收账款	资产类型	以历史损失率为基础 估计未来现金流量

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、低值易耗品、产成品等。

(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) 投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。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。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资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投资成本；对长期股权投资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，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后确认投资损益。

(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
房屋及建筑物	20	10%	4.50%
机器设备	10	10%	9.00%
运输工具	5	10%	18.00%
电子设备及其他	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) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 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。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

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、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类



本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理。

21、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。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1) 收入的金额能够可靠地计量；(2) 相关的经济利益很可能流入企业；(3) 交易的完工程度能够可靠地确定；(4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

(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。

22、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。

23、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。

24、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。

25、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。

26、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、无形资产、商誉等（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。

27、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。

28、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。

29、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。

30、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。

31、前期会计差错更正

本报告期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、厦门合兴实业有限公司，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2010年度按22%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。2010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。2010年度系减半期，故按11.00%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。2010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。2010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、遵义合信包装有限公司享受西部大开发税收优惠政策，2010 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、孙公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司（包括该等子公司控制的孙公司）

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
福建长信纸业包装有限公司	控股	长泰县	包装	3,600.00	纸箱、纸板	75	100	是
南京合兴包装印刷有限公司	控股	南京市	包装	3,000.00	纸箱、纸板	75	100	是
湖北合兴包装印刷有限公司	控股	汉川市	包装	3,800.00	纸箱、纸板	75	100	是
厦门合兴实业有限公司	全资	厦门市	包装	600.00	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	5,000.00	纸箱、纸板	100	100	是
合肥合兴包装印刷有限公司	全资	合肥市	包装	1,000.00	纸箱、纸板	100	100	是
武汉华艺柔印环保科技有限公司	全资	武汉市	包装	3,000.00	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	3,000.00	纸箱、纸板	100	100	是
遵义合信包装有限公司	全资	遵义市	包装	600.00	纸箱、纸板	100	100	是
青岛世凯威有限公司	全资	青岛市	包装	200.00	纸箱、纸板	100	100	是
香港世凯威有限公司	全资	香港	包装	3,924.48	纸箱、纸板	100	100	是
龙海合信包装有限公司	全资	龙海市	包装	200.00	纸箱、纸板	100	100	是
合肥合信包装有限公司	控股	合肥市	包装	5,000.00	纸箱、纸板	70	70	是
青岛合兴包装有限公司	全资	青岛市	包装	5,162.80	纸箱、纸板	100	100	是
佛山合信包装有限公司	全资	佛山市	包装	5,215.58	纸箱、纸板	100	100	是
郑州合兴包装有限公司	全资	郑州市	包装	5,000.00	纸箱、纸板	100	100	是
海宁合兴包装有限公司	全资	海宁市	包装	15,485.06	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	8,000.00	纸箱、纸板	100	100	是
佛山长信包装有限公司	全资	佛山市	包装	1,000.00	纸箱、纸板	100	100	是



威斯顿(天津)供应链管理有限公 司	全资	天津市	包装	500.00	纸箱、纸板	100	100	是
昆山世凯威包装 有限公司	全资	昆山市	包装	500.00	纸箱、纸板	100	100	是

注：2010 年 5 月 28 日，厦门兴源包装工业有限公司更名为厦门合兴实业有限公司。

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
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	2850			
厦门合兴实业有限公司	600			
成都合兴包装印刷有限 公司	5000			
合肥合兴包装印刷有限 公司	993.70			
武汉华艺柔印环保科技 有限公司	3000			
重庆合信包装印刷有限 公司	3000			
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	3500		14,207,349.85	
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	15,485.06			
天津世凯威包装有限公 司	17,496.72			
佛山长信包装有限公司	1,000.00			
威斯顿(天津)供应链 管理有限公司	500.00			
昆山世凯威包装有限公 司	500.00			



通过子公司福建长信纸业包装有限公司控制的孙公司情况

孙公司全称	孙公司类型	取得方式	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
佛山长信包装有限公司	全资	设立	佛山市	包装	1000	纸箱、纸板	100	100	是

通过子公司福建长信纸业包装有限公司控制的孙公司情况(续):

孙公司全称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对孙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
佛山长信包装有限公司	1000			

(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
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
厦门市荣圣兴工贸有限公司	1067.11			

说明: 本公司无通过非同一控制下企业合并取得的子公司控制孙公司情况

(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
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
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	488		4,913,869.25	

说明: 本公司无通过非同一控制下企业合并取得的子公司控制孙公司情况

2、特殊目的的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本公司无特殊目的的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体



(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
佛山长信包装有限公司	8,711,419.46	-1,288,580.54
威斯顿（天津）供应链管理有限公司	4,750,087.06	-249,912.94
昆山世凯威包装有限公司	4,692,901.03	-307,098.97

(2) 本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

4、本期发生的同一控制下企业合并

无

5、本期发生的非同一控制下企业合并

无

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:			422,786.97			377,209.18
人民币			422,786.97			377,209.18
银行存款:			262,640,803.31			188,965,976.15
人民币			262,148,910.44			186,756,816.21
美元	74,214.92	6.6227	491,503.15	323,473.87	6.8282	2,208,744.28
港元	458.01	0.8509	389.72	472.07	0.8805	415.66
其他货币资金:			59,622,584.98			48,548,609.17
人民币			59,622,584.98			48,548,609.17
合计			322,686,175.26			237,891,794.50

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	26,393,184.22	2,428,305.53
商业承兑汇票		



合 计	26,393,184.22	2,428,305.53
-----	---------------	--------------

(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最大的前五名情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
陕西美的制冷产品销售有限公司	2010.11.29	2011.05.29	8,000,000.00
青岛海尔零部件采购有限公司	2010.11.25	2011.5.25	7,078,163.13
美的集团武汉制冷设备有限公司	2010.09.20	2011.03.20	6,000,000.00
青岛海尔零部件采购有限公司	2010.10.28	2011.4.28	5,444,902.42
青岛海尔零部件采购有限公司	2010.11.25	2011.5.25	5,234,534.06
合 计	--	--	31,757,599.61

(3) 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、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期 末 数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	413,433,026.65	100.00	22,158,270.31	5.36
其中：账龄组合	411,106,647.12	99.44	22,158,270.31	5.39
资产状态组合	2,326,379.53	0.56		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	413,433,026.65	100.00	22,158,270.31	5.36

应收账款按种类披露（续）

种 类	期 初 数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	257,289,919.43	100.00	10,986,022.00	4.27
其中：账龄组合	202,046,121.84	78.53	10,986,022.00	5.44
资产状态组合	55,243,797.59	21.47		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	257,289,919.43	100.00	10,986,022.00	4.27

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：



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	404,219,299.87	98.32	20,210,965.01	197,502,335.23	97.75	9,885,514.00
1 至 2 年	2,786,816.72	0.68	278,681.66	2,664,084.11	1.32	266,408.40
2 至 3 年	2,465,883.28	0.60	493,176.65	971,206.12	0.48	194,241.23
3 至 4 年	726,150.87	0.18	363,075.45	480,624.18	0.24	240,312.09
4 至 5 年	480,624.18	0.12	384,499.34	141,629.61	0.07	113,303.69
5 年以上	427,872.20	0.10	427,872.20	286,242.59	0.14	286,242.59
合计	411,106,647.12	100.00	22,158,270.31	202,046,121.84	100.00	10,986,022.00

B、单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，按组合计提坏账准备应收款项：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例%
青岛海尔零部件采购有限公司	28,107,667.14	1,405,383.36	5.00
合肥海尔物流有限公司	28,028,938.46	1,401,446.92	5.00
百威（武汉）国际啤酒有限公司	21,694,679.59	1,084,733.98	5.00
美的集团武汉制冷设备有限公司	20,704,979.30	1,035,248.97	5.00
重庆海尔物流有限公司	20,171,026.43	1,008,551.32	5.00
鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	15,798,847.54	789,942.38	5.00
冠捷显示科技（武汉）有限公司	12,238,969.50	611,948.48	5.00
合计	146,745,107.96	7,337,255.41	

(2) 本期无转回或收回情况及实际核销的应收账款情况。

(3) 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 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%
青岛海尔零部件采购有限公司	非关联方	28,107,667.14	1 年以内	6.80
合肥海尔物流有限公司	非关联方	28,028,938.46	1 年以内	6.78
百威（武汉）国际啤酒有限公司	非关联方	21,694,679.59	1 年以内	5.25
美的集团武汉制冷设备有限公司	非关联方	20,704,979.30	1 年以内	5.01
重庆海尔物流有限公司	非关联方	20,171,026.43	1 年以内	4.88
合计	--	118,707,290.92	--	28.72

(5) 期末无应收本公司关联方账款情况。

(6) 本期无终止确认的应收账款情况。



(7) 本期无以应收账款为标的进行资产证券化情况。

4、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	37,984,470.40	99.17	32,832,869.69	92.83
1 至 2 年	316,792.42	0.83	2,535,209.60	7.17
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	38,301,262.82	100.00	35,368,079.29	100.00

账龄超过 1 年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。

期末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
永锦达机械（深圳）有限公司	非关联方	12,170,000.00	1 年以内	设备未验收
山东世纪阳光纸业集团有限公司	非关联方	8,800,000.00	1 年以内	原料未到货
天津四建建筑工程有限公司	非关联方	3,166,300.00	1 年以内	工程未验收
佛山诚通纸业业有限公司	非关联方	1,397,652.03	1 年以内	原料未到货
佛山市南海东方纸箱机械实业有限公司	非关联方	1,390,400.00	1 年以内	设备未验收
合计	--	26,924,352.03	--	--

5、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		716,341.43		716,341.43

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	12,353,374.04	100.00	1,611,922.44	13.05
其中：账龄组合	12,353,374.04	100.00	1,611,922.44	13.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				



合 计	12,353,374.04	100.00	1,611,922.44	13.05
-----	---------------	--------	--------------	-------

其他应收款按种类披露（续）

种 类	期 初 数			
	金 额	比 例 %	坏 账 准 备	比 例 %
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,754,620.01	95.39	729,967.22	9.41
其中：账龄组合	7,754,620.01	95.39	729,967.22	9.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	374,817.60	4.61	374,817.60	100.00
合 计	8,129,437.61	100.00	1,104,784.82	13.59

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

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	8,263,227.43	66.89	413,161.38	5,289,240.61	68.21	264,428.05
1 至 2 年	1,987,264.34	16.09	198,726.43	1,813,144.15	23.38	181,314.42
2 至 3 年	1,175,939.42	9.52	235,187.88	388,099.00	5.00	77,619.80
3 至 4 年	287,989.00	2.33	143,994.50	90,508.00	1.17	45,254.00
4 至 5 年	90,508.00	0.73	72,406.40	61,386.50	0.79	49,109.20
5 年以上	548,445.85	4.44	548,445.85	112,241.75	1.45	112,241.75
合 计	12,353,374.04	100.00	1,611,922.44	7,754,620.01	100.00	729,967.22

(2) 本期其他应收款无转回或收回及实际核销情况。

(3) 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款情况。

(4) 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%
深圳市宝安区人民法院	非关联方	500,000.00	1 年以内	4.05
NUMSUNENTECH（韩国）	非关联方	374,817.60	5 年以上	3.03
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	非关联方	314,000.00	1 年以内	2.54
佛山市三水科信达金属制品有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	2.43
张文成	非关联方	280,657.00	1 年以内	2.27
合 计	--	1,769,474.60	--	14.32

说明：其他应收款深圳市宝安区人民法院 50 万元款项为支付应收票据申请公示催告的保证金。



(5) 期末无应收关联方款项

(6) 无终止确认的其他应收款情况

(7) 无以其他应收款为标的进行资产证券化情况

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	168,493,967.92		168,493,967.92	104,071,300.71		104,071,300.71
低值易耗品	2,063,390.13		2,063,390.13	1,609,305.55		1,609,305.55
产成品	107,398,857.96	1,113,294.30	106,285,563.66	78,573,801.63	1,113,294.30	77,460,507.33
合 计	277,956,216.01	1,113,294.30	276,842,921.71	184,254,407.89	1,113,294.30	183,141,113.59

(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	
产成品	1,113,294.30				1,113,294.30

(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	124,070.20	4,082,066.55
租金	1,855,390.96	1,972,100.00
其他	1,639,812.84	1,958,161.22
合 计	3,619,274.00	8,012,327.77

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
一、账面原值合计	364,792,548.07	145,082,095.17	4,851,563.09	505,023,080.15
房屋及建筑物	78,414,972.90	53,268,659.01		131,683,631.91



机器设备	243,923,576.08	73,596,523.00	4,128,296.33	313,391,802.75
运输工具	32,114,508.01	10,461,339.51	713,109.20	41,862,738.32
电子设备及其他	10,339,491.08	7,755,573.65	10,157.56	18,084,907.17
二、累计折旧合计	68,347,444.34	36,669,607.70	883,625.49	104,133,426.55
房屋及建筑物	12,021,865.79	4,757,214.02		16,779,079.81
机器设备	42,101,807.99	23,739,487.81	412,069.53	65,429,226.27
运输工具	9,771,289.30	6,257,380.71	467,125.59	15,561,544.42
电子设备及其他	4,452,481.26	1,915,525.16	4,430.37	6,363,576.05
三、固定资产账面净值合计	296,445,103.73			400,889,653.60
房屋及建筑物	66,393,107.11			114,904,552.10
机器设备	201,821,768.09			247,962,576.48
运输工具	22,343,218.71			26,301,193.90
电子设备及其他	5,887,009.82			11,721,331.12
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、固定资产账面价值合计	296,445,103.73			400,889,653.60
房屋及建筑物	66,393,107.11			114,904,552.10
机器设备	201,821,768.09			247,962,576.48
运输工具	22,343,218.71			26,301,193.90
电子设备及其他	5,887,009.82			11,721,331.12

说明：①本期计提折旧金额为 36,669,607.70 元

②本期由在建工程转入固定资产原价为 87,770,162.06 元。

- (2) 期末无暂时闲置的固定资产情况
- (3) 报告期内不存在通过融资租赁租入的固定资产情况。
- (4) 报告期内不存在通过经营租赁租出的固定资产情况。
- (5) 期末无持有待售的固定资产情况。
- (6) 期末无未办妥产权证书的固定资产情况。
- (7) 本期抵押担保情况详见五、14、所有权受到限制的资产。



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
厦门纸箱扩建项目	13,867,869.16		13,867,869.16	15,081,715.38		15,081,715.38
佛山纸箱新建项目				542,999.90		542,999.90
湖北合兴扩建项目				20,480,956.49		20,480,956.49
合肥合信纸箱新建项目	20,107,363.83		20,107,363.83	145,028.33		145,028.33
天津纸箱新建项目	23,890,083.46		23,890,083.46			
其他项目	372,363.13		372,363.13	105,731.02		105,731.02
合 计	58,237,679.58		58,237,679.58	36,356,431.12		36,356,431.12

(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	其他减少	利息资本化 其中：本期	本期利息 资本化率	期末数	
								累计金额
厦门纸箱扩建项目	15,081,715.38	47,235,416.08	48,449,262.30		1,419,468.83	618,208.99	5.31	13,867,869.16
佛山纸箱新建项目	542,999.90	4,436,033.96	4,979,033.86					
湖北合兴扩建项目	20,480,956.49	7,755,878.53	28,236,835.02		1,617,638.97	991,158.53	5.31	
合肥合信纸箱新建项目	145,028.33	19,962,335.50						20,107,363.83
天津纸箱新建项目		29,995,114.34	6,105,030.88					23,890,083.46
合 计	36,250,700.10	109,384,778.41	87,770,162.06		3,037,107.80	1,609,367.52		57,865,316.45

续：

工程名称				
厦门纸箱扩建项目	9,298.60	88.64	90	自筹
佛山纸箱新建项目	2,486.06	64.05	100	募集资金
湖北合兴扩建项目	3,000.00	94.12	100	自筹
合肥合信纸箱新建项目	9,132.05	25.66	60	自筹
天津纸箱新建项目	13,843.38	21.67	70	募集资金
合 计	37,760.09	--	--	--

(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

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	79,366,301.05	10,530,095.34	0.00	89,896,396.39
其中：土地使用权	78,242,051.49	10,234,038.00		88,476,089.49
应用软件	1,124,249.56	296,057.34		1,420,306.90
二、累计摊销合计	2,790,902.92	1,753,406.32		4,544,309.24
其中：土地使用权	2,587,097.87	1,628,091.09		4,215,188.96
应用软件	203,805.05	125,315.23		329,120.28
三、无形资产账面净值合计	76,575,398.13	8,776,689.02		85,352,087.15
其中：土地使用权	75,654,953.62	8,605,946.91		84,260,900.53
应用软件	920,444.51	170,742.11		1,091,186.62
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
集成化智能系统				
应用软件				
五、无形资产账面价值合计	76,575,398.13	8,776,689.02		85,352,087.15
其中：土地使用权	75,654,953.62	8,605,946.91		84,260,900.53
应用软件	920,444.51	170,742.11		1,091,186.62

注：土地按照土地使用权证规定的 50 年使用期限进行摊销，应用软件按照 5 年使用期逐项进行摊销。

(1) 2010 年度无形资产摊销金额 1,753,406.32 元。

(2) 无形资产用于抵押担保等所有权受限的情况详见附注五、14。

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
递延所得税资产：		
资产减值准备	5,161,503.46	2,481,491.90
预计负债		206,442.60
递延收益	1,741,871.92	
可抵扣亏损	1,966,926.93	1,435,498.35



小计	8,870,302.31	4,123,432.85
----	--------------	--------------

(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		24,883,487.05
递延收益		6,967,487.68
未弥补亏损		7,867,707.70
合 计		39,718,682.43

(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	转回	本 转销	期末数
(1) 坏账准备	12,090,806.82	12,233,712.16	554,326.23		23,770,192.75
(2) 存货跌价准备	1,113,294.30				1,113,294.30
合 计	13,204,101.12	12,233,712.16	554,326.23		24,883,487.05

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	38,787,153.52		4,145,533.50	34,641,620.02
2、土地使用权	9,084,170.64	24,270,719.91	299,772.00	33,055,118.55
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
1、其他货币资金	48,548,609.17	11,073,975.81		59,622,584.98
合 计	96,419,933.33	35,344,695.72	4,445,305.50	127,319,323.55

注 1: 用于抵押、担保的资产按净值列示

注 2: 抵押担保的资产情况如下:

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”的土地使用权作为抵押物，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。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为 2800 万元。

B、2010 年 1 月 29 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“SXZGDY2009166”号的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 850 万元，并签订在此最



高额授信合同下的编号为” ZGDY2009166“号的最高额抵押合同，本公司以位于同安区同集北路 556 号的厦地房证第 00528009、00528004、00528003、00528002、00528007、00528006 号工业房地产作为抵押物。期末该抵押合同项下的短期借款余额为 810 万元。

C、2010 年 6 月 9 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 “SXZGDY2010066”号的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 3110 万元，并签订在此最高额授信合同下的编号为” ZGDY2010066“号的最高额抵押合同，本公司以位于同安区同集北路 556 号的厦地房证第 00528008、00528010、00528005 号房产作为抵押物。期末该抵押合同项下的短期借款余额为 3110 万元。

D、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 “SXZGDY2009019”的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 3040 万元，并签定在此最高额授信合同下的编号为 “ZGDY2009019”的最高额抵押合同，以 “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”的国有土地使用证作为抵押物。期末在该抵押合同项下的短期借款余额为 2000 万元。

E、2009 年 12 月 21 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 年同抵字第 L01 号”的最高额抵押合同，以编号为厦国土房证第 00010162 号的土地使用权作为抵押物为本公司在该行的债务提供最高额为 1400 万元的抵押担保。期末本公司在该抵押合同项下的长期借款余额是 1380 万元。

F、2010 年 4 月 16 日，湖北合兴包装印刷有限公司与招商银行股份有限公司厦门市分行签订编号为“2010 年厦营字第 111008000502”的抵押合同，以湖北省汉川市经济技术开发区的 61780.2 平方米土地使用权（川国用 2009 第 0544 号）作为抵押物，为其在该行借款进行担保。期末湖北合兴包装印刷有限公司在该抵押合同项下的长期借款余额是 2143 万元。

注 3：期末其他货币资金余额为 59,622,584.98 元，全部为开具银行承兑汇票而使用受限的保证金。

15、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末数	期初数
抵押借款	87,200,000.00	85,000,000.00
保证借款	227,000,000.00	267,400,000.00
信用借款	45,000,000.00	74,000,000.00
合 计	359,200,000.00	426,400,000.00

说明：本公司用于抵押的资产详见附注“合并财务报表项目注释 14”。

(2) 本公司期末不存在已到期未偿还的短期借款。

16、应付票据

种 类	期末数	期初数
-----	-----	-----



银行承兑汇票	142,774,451.79	91,476,419.23
到期日区间		金额
1-3 个月到期		64,212,511.13
3-6 个月到期		78,561,940.66
合计		142,774,451.79

(1) 下一会计期间将到期金额 142,774,451.79 元。

(2) 应付票据大额汇总列示如下：

收款单位	张数	金额
漳州港兴纸业有限公司	7	17,812,613.54
福建省联盛纸业有限责任公司	6	10,263,467.67
漳州盈晟纸业有限公司	10	7,397,210.90
重庆理文造纸有限公司	7	6,308,064.89
安徽山鹰纸业股份有限公司	3	5,883,964.89
合 计		47,665,321.89

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	180,069,503.26	98.84	141,161,673.52	99.80
1 至 2 年	1,812,564.34	0.99	131,202.04	0.09
2 至 3 年	118,952.08	0.07	107,380.79	0.07
3 年以上	174,443.76	0.10	69,061.85	0.04
合计	182,175,463.44	100.00	141,469,318.20	100.00

说明：截至 2010 年 12 月 31 日，公司无账龄超过一年以上的大额应付账款情况。

(2) 期末不存在欠付持公司 5% 以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

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	3,161,929.92	94.90	1,703,373.02	92.03
1 至 2 年	35,633.07	1.07	140,657.16	7.60
2 至 3 年	127,510.04	3.83	6,849.00	0.37
3 年以上	6,849.00	0.20		
合 计	3,331,922.03	100.00	1,850,879.18	100.00

(2) 期末不存在预收持公司 5%以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

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	1,483,645.60	150,109,080.90	149,371,857.14	2,220,869.36
(2) 职工福利费		3,529,665.45	3,529,665.45	
(3) 社会保险费	65.00	10,302,011.09	10,302,076.09	
其中：①. 医疗保险费		2,763,509.17	2,763,509.17	
②. 基本养老保险费		6,351,472.69	6,351,472.69	
③. 年金缴费				
④. 失业保险费	65.00	350,405.22	350,470.22	
⑤. 工伤保险费		561,750.66	561,750.66	
⑥. 生育保险费		274,873.35	274,873.35	
(4) 住房公积金		269,811.23	269,811.23	
(5) 辞退福利		58,776.00	58,776.00	
(6) 工会经费和职工教育经费	118,987.99	864,212.78	653,153.87	330,046.90
(7) 非货币性福利		65,776.20	65,776.20	
(8) 其他		17,435.64	17,435.64	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	1,602,698.59	165,216,769.29	164,268,551.62	2,550,916.26

20、应交税费

税 项	期末数	期初数
增值税	2,892,353.93	-6,865,545.91
企业所得税	7,501,629.00	2,400,609.77
个人所得税	295,710.29	176,575.38
城市维护建设税	448,349.39	26,183.97
教育税附加	272,918.63	47,412.46
房产税	29,985.67	29,985.67
土地使用税	139,840.00	40,000.00



其他	158,882.21	39,538.47
合 计	11,739,669.12	-4,105,240.19

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	13,641,556.44	94.91	5,836,894.89	85.21
1 至 2 年	551,572.00	3.84	776,503.85	11.33
2 至 3 年	132,468.00	0.92	89,755.60	1.31
3 年以上	47,485.38	0.33	147,485.38	2.15
合 计	14,373,081.82	100.00	6,850,639.72	100.00

说明：截至 2010 年 12 月 31 日，公司无账龄超过一年以上的大额其他应付账款情况。

(2) 期末其他应付款中无应付持有公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

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	12,000,000.00	

一年内到期的长期借款分类

项 目	期末数	期初数
保证借款	12,000,000.00	

2009 年 12 月 21 日，成都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 L01 号”的最高额 6000 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 24 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“固定资产借款合同”，合同金额为 5100 万元，期限 5 年，自实际提款日起算，实际提款日以借据为准。期末本公司在该担保合同项下的长期借款余额是 1200 万元。

② 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率%	期末数	期初数
------	-------	-------	----	-----	-----	-----



中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2010/1/21	2011/12/15	人民币	5.60	700 万元	700 万元
中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2010/2/23	2011/12/15	人民币	5.60	500 万元	500 万元
合计					1200 万元	1200 万元

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	35,230,000.00	
保证借款	37,000,000.00	20,000,000.00
信用借款		
小 计	72,230,000.00	20,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	12,000,000.00	
合 计	60,230,000.00	20,000,000.00

A、本公司用于抵押的资产详见附注“合并财务报表项目注释 14”。

B、保证借款

2009 年 12 月 21 日，成都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 L01 号”的最高额 6000 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 17-03 号“固定资产借款合同”，合同金额为 2500 万元，期限 5 年，自实际提款日起算，实际提款日以借据为准。期末本公司在该担保合同项下的长期借款余额是 2500 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
中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2009.12.25	2013.12.15	人民币	5.76	2000 万元	2000 万元
中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2010.5.18	2013.5.4	人民币	5.96	1050 万元	
中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2010.1.21	2011.12.15	人民币	5.96	700 万元	
中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2010.2.23	2011.12.15	人民币	5.96	500 万元	
中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	2010.2.9	2014.12.15	人民币	5.96	500 万元	

(3) 期末本公司无因逾期借款获得展期形成的长期借款。

24、其他非流动负债



项 目	期末数	期初数
政府补助	6,967,487.68	

说明：2010 年 1 月天津世凯威包装有限公司收到天津纸箱新建项目建设期内不确定性费用或临时设施支出补贴 1085 万元，本期摊销金额为 4,489,655.17 元，2010 年 2 月海宁合兴包装有限公司海宁纸箱项目建设期内不确定性费用或临时设施支出补贴 100 万元，本期摊销金额为 392,857.14 元；上述项目按照建设期 2.5 年予以摊销。

25、股本

项 目	期初数	本期增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	190,000,000.00	27,190,000.00				27,190,000.00	217,190,000.00

根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，并经过 2010 年 5 月 11 日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]607 号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司非公开发行 2,719.00 万新股，实际募集资金净额为 324,414,000.00 元；其中增加注册资本（股本）27,190,000.00 元，增加资本公积 297,224,000.00 元。变更后的注册资本为人民币 217,190,000.00 元。上述出资业经京都天华会计师事务所有限公司出具的京都天华验字（2010）第 085 号验资报告审验。

26、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	114,321,210.92	297,224,000.00	572,617.39	410,972,593.53
其他资本公积	2,812,431.34			2,812,431.34
合 计	117,133,642.26	297,224,000.00	572,617.39	413,785,024.87

说明：资本公积本期增加详见附注五、24；资本公积本期减少详见附注十、其他重要事项。

27、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	6,228,676.38	1,184,031.39		7,412,707.77

28、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	121,965,473.22	80,598,734.68	
调整 年初未分配利润合计数			
调整后 年初未分配利润	121,965,473.22	80,598,734.68	
加：归属于母公司所有者的净利润	71,118,593.30	67,190,967.36	
减：提取法定盈余公积	1,184,031.39	824,228.82	说明 1



应付普通股股利	19,000,000.00	25,000,000.00	说明 2
期末未分配利润	172,900,035.13	121,965,473.22	

说明 1: 按照母公司当期净利润弥补以前度亏损后的 10%提取法定盈余公积。

说明 2: 2010 年 3 月 30 日, 经公司 2009 年度股东大会审议以 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。

29、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	1,499,497,729.73	872,503,474.13
其他业务收入	21,486,454.83	13,425,854.88
营业成本	1,263,984,730.23	707,223,624.56

(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	1,116,239,761.80	924,315,639.04	677,719,255.89	536,440,691.11
纸板	263,881,804.26	229,201,630.75	127,863,980.93	109,919,001.17
缓冲包材	119,376,163.67	104,940,383.55	66,920,237.31	51,276,696.57
合 计	1,499,497,729.73	1,258,457,653.34	872,503,474.13	697,636,388.85

(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	476,171,278.22	385,238,530.51	349,621,835.37	270,830,485.01
华东地区	220,226,217.19	192,216,397.50	157,190,518.27	129,761,427.43
华中地区	573,143,573.79	476,455,442.39	245,374,231.51	196,276,128.88
西南地区	225,475,164.71	200,049,491.42	120,316,888.98	100,768,347.53
华北地区	4,481,495.82	4,497,791.52		
合 计	1,499,497,729.73	1,258,457,653.34	872,503,474.13	697,636,388.85

(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	130,945,893.51	8.61
美的集团武汉制冷设备有限公司	79,090,943.44	5.20



百威（武汉）国际啤酒有限公司	68,955,009.57	4.53
合肥海尔物流有限公司	62,681,232.07	4.12
重庆海尔物流有限公司	59,864,569.51	3.94
合 计	401,537,648.10	26.40

30、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	188,340.59	6,598.38	5%
城市维护建设税	954,112.38	145,121.93	7%、5%
教育费附加	706,970.92	305,974.07	3%
其他	459,549.76	356,071.70	
合 计	2,308,973.65	813,766.08	

31、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
销售部门职工薪酬	30,482,696.40	17,898,126.89
运费	14,572,613.70	10,337,251.18
加油费	7,332,852.60	3,701,348.22
应酬费	4,799,839.47	2,458,921.17
折旧费	3,563,907.23	2,027,957.55
交通费	2,089,321.59	1,084,473.79
差旅费	1,781,236.94	1,753,056.95
过路过桥费	1,588,886.21	793,552.41
保险费	1,232,200.96	1,318,675.75
物料消耗	916,236.71	618,353.04
租赁费	805,508.42	1,234,329.84
办公费	757,557.18	564,816.89
其他费用	2,565,964.24	1,876,992.56
合计	72,488,821.65	45,667,856.24

32、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
应付职工薪酬	34,355,630.99	22,890,128.93
折旧和摊销	7,060,770.12	4,378,164.31
办公费	4,978,345.83	2,097,763.58
税费	4,311,455.59	2,680,795.80



租赁费	3,541,210.56	2,085,258.12
招待费	3,508,573.52	2,438,560.14
物料消耗	1,783,999.29	754,253.64
研发费	1,725,629.20	1,048,123.82
差旅费	1,529,489.27	1,639,151.94
车辆使用费	1,375,614.33	677,721.49
会费	1,365,245.88	700,058.49
水电费	1,238,310.38	731,140.56
通讯费	946,244.13	729,859.52
中介机构费用	741,040.30	675,445.80
其他费用	7,438,522.58	5,623,925.83
合计	75,900,081.97	49,150,351.97

33、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	21,545,158.95	12,106,461.44
减：利息资本化	1,609,367.52	1,427,740.28
减：利息收入	3,590,541.22	2,299,470.93
汇兑损失	46,883.55	75,459.77
减：汇兑收益	13,942.34	31,806.76
手续费	793,570.64	952,488.91
合 计	17,171,762.06	9,375,392.15

34、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	11,679,385.91	4,620,661.99
(2) 存货跌价损失		1,113,294.29
合 计	11,679,385.91	5,733,956.28

35、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

36、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	176,228.79	8,121.54	176,228.79
其中：固定资产处置利得	176,228.79	8,121.54	176,228.79
无形资产处置利得			
政府补助	7,314,885.94	5,111,584.00	7,314,885.94
废料及其他	1,659,051.68	460,630.28	1,659,051.68
合 计	9,150,166.41	5,580,335.82	9,150,166.41

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	1,319,964.37	1,108,300.00
政府奖励	5,445,512.32	374,100.00
中小企业发展资金补贴	100,000.00	2,700,000.00
纳税大户奖励金	95,000.00	579,184.00
企业发展基金	354,409.25	350,000.00
合 计	7,314,885.94	5,111,584.00

37、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	706,086.03	848,956.07	706,086.03
其中：固定资产处置损失	706,086.03	848,956.07	706,086.03
对外捐赠	75,418.00	311,000.00	75,418.00
其他	550,868.55	220,861.86	550,868.55
合 计	1,332,372.58	1,380,817.93	1,332,372.58

38、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	17,190,964.67	8,226,729.61



递延所得税调整	-4,566,390.27	-3,035,275.16
合 计	12,624,574.40	5,191,454.45

(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	85,268,222.92	72,284,423.51
按适用税率计算的所得税费用 22%、20%	18,759,009.04	14,456,884.70
某些子公司适用不同税率的影响	-5,501,666.85	-3,828,418.24
不可抵扣的费用	537,617.32	305,628.56
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	-254,255.91	-119,677.59
其他(注)	-916,129.20	-5,622,962.98
所得税费用	12,624,574.40	5,191,454.45

2010 年度、2009 年度其他为子公司购置国产设备抵减所得税金额分别为 916,129.20 元、5,622,962.98 元。

39、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	71,118,593.30	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	6,255,905.76	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	64,862,687.54	64,141,247.30
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	190,000,000.00	100,000,000.00
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
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	27,190,000.00	
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6	
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	Sk		



报告期月份数	M0	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S=S_0+S_1+Si^*M$ $i/M_0-S_j^*M_j/M_0-$ S_k	203,595,000.00	190,000,000.00
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	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	203,595,000.00	190,000,000.00
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	Y1=P1/S	0.35	0.35
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	Y2=P2/S	0.32	0.34
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y3= (P1 + P3) /X2	0.35	0.35
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	Y4= (P2 + P4) /X2	0.32	0.34

40、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	35,425,572.10	15,441,696.95
政府补助	2,432,373.62	5,111,584.00
其他	5,066,900.80	2,299,470.93
合 计	42,924,846.52	22,852,751.88

(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	17,459,294.68	18,147,092.67
运输费	23,494,352.51	9,704,099.31
差旅费	6,775,662.13	3,450,555.86
研发费用	1,725,629.20	2,796,996.13
办公费	10,113,521.22	6,904,328.32
招待应酬费	4,799,839.47	2,887,655.98
租赁费	4,346,718.98	4,959,481.75
其他	12,600,388.18	5,187,124.33



合 计	81,315,406.37	54,037,334.36
------------	----------------------	----------------------

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
天津纸箱新建项目建设期内不确定性费用或临时设施支出补贴	10,850,000.00	
海宁纸箱项目建设期内不确定性费用或临时设施支出补贴	1,000,000.00	
合 计	11,850,000.00	

(4) 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	74,482,744.36	42,902,333.46

(5) 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	85,556,720.17	60,373,466.65
定向增发筹资费用	1,180,000.00	
其他	135,007.11	3,048,259.37
合 计	86,871,727.28	63,421,726.02

41、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
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	72,643,648.50	67,092,969.06
加：资产减值准备	11,679,385.93	5,733,956.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,669,607.70	23,562,724.32
无形资产摊销	1,753,406.32	1,020,600.02
长期待摊费用摊销	1,264,092.40	143,567.09
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）	529,857.24	840,834.53
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）	19,968,732.64	10,722,374.17
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）	-4,746,869.46	-2,919,190.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	180,479.19	-116,084.50



存货的减少（增加以“-”号填列）	-93,701,808.12	-92,867,242.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-177,820,924.33	-94,482,630.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	123,987,918.13	56,956,397.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,592,473.86	-24,432,248.85

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

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	263,063,590.28	189,343,185.33
减：现金的期初余额	189,343,185.33	161,167,566.79
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	73,720,404.95	28,175,618.54

(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	263,063,590.28	189,343,185.33
其中：库存现金	422,786.97	377,209.18
可随时用于支付的银行存款	262,640,803.31	188,965,976.15
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	263,063,590.28	189,343,185.33

(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	322,686,175.26
减：使用受到限制的存款	59,622,584.98
期末现金及现金等价物余额	263,063,590.28
减：期初现金及现金等价物余额	189,343,185.33
现金及现金等价物净增加/（减少）额	73,720,404.95

42、分部报告

分部利润或亏损、资产及负债

本期或期末	华南地区	华东地区	华中地区	西南地区	华北地区	抵销	合计
营业收入	521,992,888.12	256,057,971.19	631,118,428.67	237,312,794.10	4,538,172.27	-130,036,069.79	1,520,984,184.56



其中：对外交易收入	482,715,184.49	222,084,765.72	581,417,121.16	230,228,940.92	4,538,172.27		1,520,984,184.56
其中：分部间交易收入	39,277,703.63	33,973,205.47	49,701,307.51	7,083,853.18			130,036,069.79
营业费用	20,286,708.28	12,884,374.09	28,558,951.90	10,370,291.94	388,495.44		72,488,821.65
营业利润	40,416,900.25	632,888.15	35,673,312.81	8,112,067.57	-5,313,171.24	-2,071,568.47	77,450,429.07
资产总额	1,494,668,647.34	330,642,958.49	574,162,043.30	170,641,811.33	190,625,071.41	-1,134,808,073.67	1,625,932,458.20
负债总额	605,279,497.76	87,277,048.58	318,405,058.40	73,230,074.99	12,294,242.96	-300,962,451.36	795,523,471.33

上期或期初	华南地区	华东地区	华中地区	西南地区	华北地区	抵销	合计
营业收入	376,088,432.49	167,024,411.56	252,414,235.21	124,921,194.79		-34,518,945.04	885,929,329.01
其中：对外交易收入	357,103,232.66	158,190,132.79	247,799,315.80	122,836,647.76			885,929,329.01
其中：分部间交易收入	18,985,199.83	8,834,278.77	4,614,919.41	2,084,547.03			34,518,945.04
营业费用	15,609,019.00	10,086,648.23	13,277,703.06	6,694,485.95			45,667,856.24
营业利润							
资产总额	1,004,885,770.41	180,918,412.34	341,134,084.03	148,235,090.86	17,970,084.47	-558,410,389.01	1,134,733,053.10
负债总额	466,856,617.63	72,261,305.34	180,626,206.40	73,208,491.61		-106,007,906.25	686,944,714.73

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

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码
福建长信纸业包装有限公司	控股	中外合资	漳州	许晓荣	包装	3,600.00	75	100	77065983-X
南京合兴包装印刷有限公司	控股	中外合资	南京	许晓光	包装	3,000.00	75	100	78714181-8



湖北合兴包装印刷有限公司	控股	中外合资	汉川	许天津	包装	3,800.00	75	100	78815215-6
厦门合兴实业有限公司	全资	法人独资	厦门	吕秀英	包装	600.00	100	100	79127038-0
成都合兴包装印刷有限公司	全资	法人独资	成都	许晓荣	包装	5,000.00	100	100	66047958-X
合肥合兴包装印刷有限公司	全资	法人独资	合肥	许晓荣	包装	1,000.00	100	100	67890251-8
武汉华艺柔印环保科技有限公司	全资	法人独资	武汉	许天津	包装	3,000.00	100	100	67580796-1
重庆合信包装印刷有限公司	全资	法人独资	重庆	许晓荣	包装	3,000.00	100	100	67866860-2
遵义合信包装有限公司	全资	法人独资	遵义	康春华	包装	600.00	100	100	68015151-4
青岛世凯威有限公司	全资	法人独资	青岛	许晓荣	包装	200.00	100	100	67908026-1
香港世凯威有限公司	全资	法人独资	香港	---	包装	3,924.48	100	100	---
龙海合信包装有限公司	全资	法人独资	龙海	康春华	包装	200.00	100	100	68089301-6
合肥合信包装有限公司	控股	合资	合肥	许晓荣	包装	5,000.00	70	70	69280022-7
青岛合兴包装有限公司	全资	法人独资	青岛	许晓荣	包装	5,162.80	100	100	68677129-8
佛山合信包装有限公司	全资	法人独资	佛山	许晓荣	包装	5,215.58	100	100	69244774-2
郑州合兴包装有限公司	全资	法人独资	郑州	许晓荣	包装	5,000.00	100	100	69354449-9
海宁合兴包装有限公司	全资	法人独资	海宁	许晓荣	包装	6,000.00	100	100	69386426-5
天津世凯威包装有限公司	全资	法人独资	天津	许晓荣	包装	8,000.00	100	100	69406334-7
佛山长信包装有限公司	全资	法人独资	佛山	林海生	包装	1,000.00		100	55171072-X
威斯顿(天津)供应链管理有限公司	全资	法人独资	天津	严希阔	包装	500.00	100	100	55949278-X
昆山世凯威包装有限公司	全资	法人独资	昆山	张珺	包装	500.00	100	100	56031123-7
厦门市荣圣兴工贸有限公司	全资	法人独资	厦门	许晓荣	包装	1,500.00	100	100	61232131-5
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	控股	中外合资	厦门	许晓荣	包装	100 万美元	70	70	76927259-0



2011 年 3 月，厦门市荣圣兴工贸有限公司更名为厦门市荣圣兴包装印刷有限公司，法人代表变更为康春华。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

无

4、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	公司股东	61227885-5
宏立投资有限公司	公司股东	21959567-000-06-08-3
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员	

5、关联交易情况

(1) 关联方抵押担保事项说明见财务报表主要项目注释五、14。

(2) 关联方保证担保明细如下：

截止 2010 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 30,650.00 万元外，不存在其他对外担保情况。

(3) 支付关键管理人员薪酬

经公司董事会批准的支付关键管理人员薪酬情况：本公司 2010 年关键管理人员 15 人，2009 年关键管理人员 15 人；公司 2010 年度支付关键管理人员薪酬金额为 208.53 万元，占同类交易金额 1.26%；2009 年度支付关键管理人员薪酬金额为 200.41 万元，占同类交易金额 1.99%。

(4) 除上述事项外，公司无需要披露的关联方资产转让、债务重组情况等其他关联方交易。

(5) 报告期末，本公司无关联方往来余额。

七、或有事项

截至 2010 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 2010 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	合同履行期
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

(1) 2011 年 4 月 22 日，经公司第二届董事会第十二次会议审议通过，以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 217,190,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.60 元(含税)，共计派发 13,031,400.00 元，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度；同时以资本公积转增股本，每 10 股转增 6 股。

(2) 2011 年 3 月 16 日，公司与重庆高新技术产业开发区管委会签订投资协议，协议主旨如下：建设合兴（重庆）包装印刷生产基地项目；项目用地 121.40 亩，用地性质为工业用地，项目总投资约为人民币 5 亿元，预计年产值 7 亿元人民币。

(3) 2011 年 1 月 21 日，子公司南京合兴包装印刷有限公司与溧水经济开发区南区开发有限公司签订合作协议书，协议主旨：南京合兴包装印刷有限公司实施整体易地搬迁扩产项目（截止目前为租赁厂房），项目用地 101 亩，投资规模约为 2 亿元，预计年销售 4.5 亿元。

(4) 2011 年 1 月 24 日，子公司湖北合兴包装印刷有限公司在湖北设立全资子公司武汉合信印刷有限公司（以下简称武汉合信），2011 年 2 月 24 日，武汉合信与武汉东湖新技术开发区管委会招商局签订招商意向书，协议主旨主如下：建设东湖开发区建设包装一体化生产基地项目，项目用地 60 亩，项目总投资约为 1.58 亿元。

截至 2010 年 4 月 22 日，除上述事项外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、收购子公司少数股权

2010 年 10 月 13 日，公司与莹怡（厦门）科技有限公司（以下简称“莹怡科技”）签订关于合肥合兴包装印刷有限公司（以下简称“合肥合兴”）股权转让协议，公司收购莹怡科技持有的合肥合兴 30% 股权，收购价款为人民币 293.70 万元。截至 2010 年 10 月 31 日，收购价款已支付完毕，并已办理完毕工商登记变更手续。在合并财务报表中，子公司的资产、负债应以购买日（或合并日）开始持续计算的金额反映。母公司新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 572,617.39 元减少合并财务报表资本公积。

2、2010 年度公司签订的重大投资协议情况

2010 年 10 月 26 日，公司与湖北汉川经济开发区管理委员会签订投资协议，协议主旨如下：实施中国最大预印基地和包装工业园项目；该项目用地 500 亩，用地性质为工业用地，项目总投资约为人民币 5 亿元，项目建成投资后，年产值合计约为人民币 16 亿元。



十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	52,819,011.66	100.00	3,377,752.84	6.39
其中：账龄组合	52,819,011.66	100.00	3,377,752.84	6.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	52,819,011.66	100.00	3,377,752.84	6.39

应收账款按种类披露（续）

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	57,481,560.25	100.00	2,768,691.72	4.82
其中：账龄组合	43,795,884.09	76.19	2,768,691.72	6.32
个别认定组合	13,685,676.16	23.81		
组合小计				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	57,481,560.25	100.00	2,768,691.72	4.82

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

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	50,658,924.77	95.91	2,532,946.24	40,960,849.32	93.52	2,045,146.55
1 至 2 年	1,158,903.21	2.19	115,890.32	1,983,858.34	4.53	198,385.83
2 至 3 年	209,256.71	0.40	41,851.34	76,723.85	0.18	15,344.77
3 至 4 年	17,474.39	0.03	8,737.20	480,624.18	1.10	240,312.09
4 至 5 年	480,624.18	0.91	384,499.34	121,629.61	0.28	97,303.69
5 年以上	293,828.40	0.56	293,828.40	172,198.79	0.39	172,198.79
合 计	52,819,011.66	100.00	3,377,752.84	43,795,884.09	100.00	2,768,691.72

B、期末无单项金额重大的应收款项



(2) 本期应收账款无转回或收回及实际核销情况。

(3) 期末应收账款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 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	8,808,007.03	1 年以内	16.68
戴尔 (中国) 有限公司	非关联方	6,942,285.24	1 年以内	13.14
厦门银鹭食品集团有限公司	非关联方	3,461,535.36	1 年以内	6.55
戴尔 (厦门) 有限公司	非关联方	2,035,608.02	1 年以内	3.85
锐珂 (厦门) 医疗器材有限公司	非关联方	1,857,627.71	1 年以内	3.52
合 计		23,105,063.36		43.74

(5) 期末无应收本公司关联方账款情况。

(6) 本期无终止确认的应收账款情况。

(7) 本期无以应收账款为标的进行资产证券化情况。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	67,814,398.25	100.00	3,802,569.38	5.61
其中：账龄组合	67,814,398.25	100.00	3,802,569.38	5.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	67,814,398.25	100.00	3,802,569.38	5.61

其他应收款按种类披露 (续)

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	14,862,321.02	100.00	1,015,879.11	6.84
其中：账龄组合	14,862,321.02	100.00	1,015,879.11	6.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	14,862,321.02	100.00	1,015,879.11	6.84



账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

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	66,477,887.46	98.03	3,323,894.37	13,245,664.31	89.12	662,283.21
1 至 2 年	170,512.44	0.25	17,051.24	1,235,131.46	8.31	123,513.15
2 至 3 年	784,473.10	1.16	156,894.62	117,389.00	0.79	23,477.80
3 至 4 年	117,389.00	0.17	58,694.50	90,508.00	0.61	45,254.00
4 至 5 年	90,508.00	0.13	72,406.40	61,386.50	0.41	49,109.20
5 年以上	173,628.25	0.26	173,628.25	112,241.75	0.76	112,241.75
合计	67,814,398.25	100.00	3,802,569.38	14,862,321.02	100.00	1,015,879.11

(2) 本期其他应收款无转回或收回及实际核销情况。

(3) 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款情况。

(4) 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%
合肥合兴包装印刷有限公司	全资子公司	28,700,000.00	1 年以内	42.32
合肥合信包装印刷有限公司	控股子公司	17,500,000.00	1 年以内	25.81
湖北合兴包装印刷有限公司	全资子公司	11,950,000.00	1 年以内	17.62
青岛世凯威有限公司	全资子公司	4,300,000.00	1 年以内	6.34
青岛合兴包装有限公司	全资子公司	3,300,000.00	1 年以内	4.87
合计		65,750,000.00		96.96

(5) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例%
合肥合兴包装印刷有限公司	全资子公司	28,700,000.00	42.32
合肥合信包装印刷有限公司	控股子公司	17,500,000.00	25.81
湖北合兴包装印刷有限公司	全资子公司	11,950,000.00	17.62
青岛世凯威有限公司	全资子公司	4,300,000.00	6.34
青岛合兴包装有限公司	全资子公司	3,300,000.00	4.87
重庆合信包装印刷有限公司	全资子公司	1,148.34	0.01
合计		65,751,148.34	96.97

(6) 无终止确认的其他应收款情况。

(7) 无以其他应收款为标的进行资产证券化情况。

3、长期股权投资



被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2010.01.01	增减变动	2010.12.31
对子公司投资					
福建长信纸业包装有限公司	成本法	27,000,000.00	26,899,128.45		26,899,128.45
南京合兴包装印刷有限公司	成本法	22,500,000.00	21,909,539.47		21,909,539.47
湖北合兴包装印刷有限公司	成本法	28,500,000.00	14,739,964.49	13,500,000.00	28,239,964.49
厦门合兴实业有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00
厦门市荣圣兴工贸有限公司	成本法	10,671,100.00	12,187,568.66		12,187,568.66
成都合兴包装印刷有限公司	成本法	50,000,000.00	46,908,900.00	3,091,100.00	50,000,000.00
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	成本法	4,880,000.00	4,880,000.00		4,880,000.00
合肥合兴包装印刷有限公司	成本法	10,000,000.00	7,000,000.00	2,937,000.00	9,937,000.00
武汉华艺柔印环保科技有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00	30,000,000.00
重庆合信包装印刷有限公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00	12,000,000.00	30,000,000.00
遵义合信包装有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00
青岛世凯威有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
香港世凯威有限公司	成本法	39,244,797.06	39,244,797.06		39,244,797.06
龙海合信包装有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
合肥合信包装有限公司	成本法	35,000,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00	35,000,000.00
青岛合兴包装有限公司	成本法	51,628,000.00	51,628,000.00		51,628,000.00
佛山合信包装有限公司	成本法	52,155,800.00	52,155,800.00		52,155,800.00
郑州合兴包装有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
海宁合兴包装有限公司	成本法	154,850,600.00	14,000,000.00	140,850,600.00	154,850,600.00
天津世凯威包装有限公司	成本法	174,967,210.31	18,000,000.00	156,967,210.31	174,967,210.31
威斯顿(天津)供应链管理有限公司	成本法	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00
昆山世凯威包装有限公司	成本法	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00
合计		765,397,507.37	421,053,698.13	376,845,910.31	797,899,608.44

(续)

被投资单位名称	持股比例%	表决权比例%	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
对子公司投资					
福建长信纸业包装有限公司	75	100			
南京合兴包装印刷有限公司	75	100			11,985,227.35
湖北合兴包装印刷有限公司	75	100			
厦门合兴实业有限公司	100	100			
厦门市荣圣兴工贸有限公司	100	100			
成都合兴包装印刷有限公司	100	100			
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	70	70			



合肥合兴包装印刷有限公司	100	100
武汉华艺柔印环保科技有限公司	100	100
重庆合信包装印刷有限公司	100	100
遵义合信包装有限公司	100	100
青岛世凯威有限公司	100	100
香港世凯威有限公司	100	100
龙海合信包装有限公司	100	100
合肥合信包装有限公司	70	70
青岛合兴包装有限公司	100	100
佛山合信包装有限公司	100	100
郑州合兴包装有限公司	100	100
海宁合兴包装有限公司	100	100
天津世凯威包装有限公司	100	100
威斯顿(天津)供应链管理有限公司	100	100
昆山世凯威包装有限公司	100	100
合计		11,985,227.35

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	213,828,363.81	175,890,222.13
其他业务收入	4,903,763.33	1,235,250.92
营业成本	177,990,115.54	139,108,849.73

(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	191,746,704.25	154,261,803.72	169,447,141.29	132,637,405.90
纸板	22,081,659.56	19,395,935.86	5,636,106.19	4,686,213.19
缓冲包材			806,974.65	711,006.96
合 计	213,828,363.81	173,657,739.58	175,890,222.13	138,034,626.05

(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	29,060,019.84	13.29



厦门银鹭食品集团有限公司	27,644,630.56	12.64
漳州灿坤实业有限公司	24,906,267.07	11.39
戴尔（厦门）有限公司	10,463,379.30	4.78
锐珂（厦门）医疗器材有限公司	7,631,870.95	3.49
合计	99,706,167.72	45.59

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	8,988,920.51	-298,200.00
其他		
合 计	8,988,920.51	-298,200.00

(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		-298,200.00	股权转让
南京合兴包装印刷有限公司	8,988,920.51		股利分配

6、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	11,840,313.94	8,242,288.18
加：资产减值准备	3,395,751.39	-118,898.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,516,861.62	6,800,926.49
无形资产摊销	581,705.76	573,592.92
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）	7,805.20	55,473.88
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）	11,397,922.17	7,265,313.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,988,920.51	298,200.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-281,128.93	-66,518.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-116,084.50
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,463,207.66	-2,664,405.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-46,487,979.35	24,550,346.30



经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	185,048,009.25	12,643,228.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	153,567,132.88	57,463,463.11
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	52,985,857.06	51,918,575.58
减：现金的期初余额	51,918,575.58	113,600,993.16
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	1,067,281.48	-61,682,417.58

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	-529,857.24	
政府补助	7,314,885.94	1
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,032,765.13	
非经常性损益总额	7,817,793.83	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,573,946.82	
非经常性损益净额	6,243,847.01	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-12,058.75	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	6,255,905.76	

说明 1：本期取得政府补助详见附注五、32

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	11.49%	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	10.48%	0.32	0.32

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	71,118,593.30
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	6,255,905.76
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	64,862,687.54
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	435,327,791.86
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	324,414,000.00
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6
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	19,000,000.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	9
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	-572,617.39
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	2
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	811,287,767.77
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	618,748,652.28
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	11.49%
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	$Y2=P2/E2$	10.48%

3、公司主要财务报表项目的异常情况及其原因的说明

(1) 货币资金 2010 年末余额为 32,268.62 万元较 2010 年初增长 35.64%，增长的主要原因为收到非公开发行募集资金和借款增加所致。

(2) 应收账款 2010 年末账面价值为 39,127.48 万元较 2010 年初增长 58.86%，增长的主要原因为公司 2009 年度新设子公司及 2010 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 2010 年末账面价值额为 1,074.15 万元较 2010 年初增长 52.91%，增长的主要原因为公司 2009 年新设子公司及 2010 年度新设子公司在 2010 年度支付的保证金增长所致。

(4) 存货 2010 年末余额为 27,684.29 万元较 2010 年初增长 51.16%，增长的主要原因为 2009 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、2010 年度新设子公司在 2010 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 2010 年末余额为 361.93 万元，较 2010 年初增长-54.83%，增长的主要原因为公司 2009 年度末已取得进项税发票在 2010 年度认证转入应交税费，故导致其他流动资产大幅减少。

(6) 固定资产 2010 年末余额为 40,088.97 万元较 2010 年初增长 35.23%，增长的主要原因是正在建工程厦门工厂扩建项目及湖北合兴扩建项目完工转入。

(7) 在建工程 2010 年末余额为 5,823.77 万元较 2010 年期初增长 60.19%，增长的主要原因



是合肥合信新建项目投入及天津纸箱新建项目建设的投入。

(8) 长期待摊费用 2010 年末余额为 200.18 万元较 2010 年初增长 88.40%，增长的主要原因是新设子公司办公室装修导致长期待摊费用大幅增加。

(9) 应付票据 2010 年末余额为 14,277.45 万元较 2010 年初增长 56.08%，增长的主要原因是随着公司销售收入的快速增长导致期末存货储备的增长，导致 2010 年度末以应付票据结算的款项支付大幅增长。

(10) 预收款项 2010 年末余额为 333.19 万元较 2010 年初增长 80.02%，增长的主要原因是随着 2009 年度新设子公司在 2010 年度全部投产，导致收到的预收款项大幅增长。

(11) 应付职工薪酬 2010 年末余额为 255.09 万元较 2010 年初增长 59.16%，增长的主要原因随着 2009 年度新设子公司在 2010 年度全部投产，公司员工人数大幅增长，导致应付职工薪酬大幅增长。

(12) 应交税费 2010 年末余额为 1,173.97 万元较 2010 年初大幅增长，增长的主要原因是 2009 年度新设子公司原材料储备在 2010 年实现生产销售，导致 2010 年末应交税费—应交增值税大幅增长，并且 2009 年度新设子公司 2010 年度实现盈利导致应交税费—所得税大幅增长，故应交税费 2010 年末余额大幅增长。

(13) 其他应付款 2010 年末余额为 1,437.31 万元较 2010 年初增长 109.81%，增长的主要原因是子公司合肥合信包装有限公司收到公司股东莹怡科技往来款 750 万元所致。

(14) 其他非流动负债 2010 年末余额为 696.75 万元，为子公司天津世凯威包装有限公司、海宁合兴包装有限公司项目收到政府为鼓励早日入园建设投产，给予建设期内不确定性费用或临时设施支出补贴，补贴按建设期内予以摊销。

(15) 营业收入 2010 年度金额为 152,098.42 万元较 2009 年度增长 71.68%，增长的主要原因是公司 2009 年度新设子公司在 2010 年度销售收入快速增长所致。

(16) 营业成本 2010 年度金额为 126,398.47 万元较 2009 年度增长 78.72%，增长的主要原因是随着销售收入的增长而增长。

(17) 销售费用 2010 年度金额为 7,248.88 万元较 2009 年度增长 58.73%，增长的主要原因是新设公司营销费用增加及销售收入增加相应增加费用，但销售费用占销售比呈下降趋势。

(18) 管理费用 2010 年度金额为 7,590.01 万元较 2009 年度增长 54.42%，增长的主要原因是新设公司管理费用增加及销售收入增加相应增加费用，但管理费用占销售比呈下降趋势。

(19) 财务费用 2010 年度金额为 1,717.18 万元较 2009 年度增长 83.16%，增长的主要原因是随着公司销售收入的持续增长需要的流动资金持续增加，增加了向银行融资额及银行利率提高，从而增加了财务费用。

(20) 资产减值损失 2010 年度金额为 1,167.94 万元较 2009 年度增长 103.69%，增长的主要原因是随着公司应收账款期末余额较期初大幅增长导致 2010 年度提取的资产减值准备—坏账准备大幅增加。



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十二次会议于 2011 年 4 月 22 日批准。



第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2010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》、《证券日报》、《中国证券报》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

2011年4月26日