

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



2011 年半年度报告

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

二〇一一年八月



重要提示

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。

没有董事、监事、高级管理人员对半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。

公司现任董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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：保证半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 主要财务数据和指标.....	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情况.....	11
第五节 董事会报告.....	12
第六节 重要事项.....	27
第七节 财务报告.....	34
第八节 备查文件.....	99



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

公司半年度报告备置地点：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 主要财务数据和指标

一、主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增 减（%）
总资产（元）	1,731,428,520.78	1,625,932,458.20	6.49%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	829,144,080.39	811,287,767.77	2.20%
股本（股）	347,504,000.00	217,190,000.00	60.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/ 股）	2.39	3.74	-36.10%
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
营业总收入（元）	923,504,313.29	654,923,104.80	41.01%
营业利润（元）	36,994,494.63	32,558,651.67	13.62%
利润总额（元）	41,779,540.84	35,201,673.16	18.69%
归属于上市公司股东的净利润（元）	30,887,712.61	29,534,056.94	4.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损 益后的净利润（元）	27,122,058.09	27,253,709.95	-0.48%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.10	-10.00%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.10	-10.00%
加权平均净资产收益率（%）	3.74%	6.61%	降低 2.87 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率（%）	3.28%	6.10%	降低 2.82 个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	-21,449,132.26	-19,469,746.29	-10.17%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/ 股）	-0.06	-0.09	33.33%

二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	100,722.74	



计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,643,507.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-959,183.83	
少数股东权益影响额	6,534.93	
所得税影响额	-1,025,926.62	
合计	3,765,654.52	-



第三节 股本变动及主要股东持股情况

一、报告期公司股份变动情况

(一) 首次公开发行前已发行股份解除限售情况

公司首次公开发行前已发行股份已于2011年5月9日限售期满全部解禁流通，本次申请解除股份限售的股东共3户，分别为厦门汇信投资管理有限公司、宏立投资有限公司和厦门市新福源工贸有限公司，本次解除限售股份的数量为142,500,000股。

(二) 利润分配及资本公积金转增股本情况

2011年5月18日，经公司 2010年年度股东大会批准，公司实施了2010年权益分派，即每10股转增6股并派发现金红利0.60元(含税)，该分配方案公司已于2011年6月10日实施完毕。分红转增前公司总股本为217,190,000 股，分红转增后公司总股本为347,504,000 股。

股本变动具体情况如下表所示：

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	169,690,000	78.13%			16,314,000	-142,500,000	-126,186,000	43,504,000	12.52%
1、国家持股									
2、国有法人持股	9,390,000	4.32%			5,634,000		5,634,000	15,024,000	4.32%
3、其他内资持股	124,589,500	57.36%			10,680,000	-106,789,500	-96,109,500	28,480,000	8.20%
其中：境内非国有法人持股	120,789,500	55.62%			8,400,000	-106,789,500	-98,389,500	22,400,000	6.45%
境内自然人持股	3,800,000	1.75%			2,280,000		2,280,000	6,080,000	1.75%
4、外资持股	35,710,500	16.44%				-35,710,500	-35,710,500		
其中：境外法人持股	35,710,500	16.44%				-35,710,500	-35,710,500		
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	47,500,000	21.87%			114,000,000	142,500,000	256,500,000	304,000,000	87.48%



1、人民币普通股	47,500,000	21.87%			114,000,000	142,500,000	256,500,000	304,000,000	87.48%
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	217,190,000	100.00%			130,314,000	0	130,314,000	347,504,000	100.00%

二、前10 名股东、前10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	12,826				
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%	147,447,600	0	23,520,000
宏立投资有限公司	境外法人	16.44%	57,136,800	0	0
厦门市新福源工贸有限公司	境内非国有法人	6.29%	21,863,919	0	0
谈龙彬	境内自然人	2.13%	7,417,611	6,080,000	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%	6,400,000	6,400,000	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%	6,400,000	6,400,000	0
天津信托有限责任公司	国有法人	1.75%	6,080,000	6,080,000	0
武汉工业国有投资有限公司	国有法人	1.47%	5,120,000	5,120,000	0
全国社保基金五零二组合	境内非国有法人	1.38%	4,800,000	4,800,000	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%	4,800,000	4,800,000	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	



厦门汇信投资管理有限公司	147,447,600	人民币普通股
宏立投资有限公司	57,136,800	人民币普通股
厦门市新福源工贸有限公司	21,863,919	人民币普通股
中国建设银行－交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	4,160,000	人民币普通股
中国建设银行－上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	3,624,830	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	2,894,119	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	2,469,315	人民币普通股
中融国际信托有限公司－慧安 6 号	1,515,261	人民币普通股
谈龙彬	1,337,611	人民币普通股
兴业国际信托有限公司－慧安 10 期证券投资集合资金信托计划	701,680	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大股东中：前两名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。	

注：公司控股股东厦门汇信投资管理有限公司已于 2011 年 7 月将公司名称变更为新疆兴汇聚股权投资管理有限公司。本次公司控股股东公司名称的变更对公司无任何影响，其持有公司股份情况未发生变化，仍为公司的控股股东。

三、报告期内公司控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本公司控股股东及实际控制人均未发生变更。



第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持有本公司股票的变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有限制性股票数量	期末持有股票期权数量	变动原因
许晓光	董事长、总经理	0	0	0	0	0	0	无变动
许晓荣	副董事长	0	0	0	0	0	0	无变动
林海生	副总经理、董事	0	0	0	0	0	0	无变动
严希阔	董事、财务总监	0	0	0	0	0	0	无变动
许其专	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
王凤洲	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
陈大勇	独立董事	0	0	0	0	0	0	无变动
郑恺靖	监事会主席	0	0	0	0	0	0	无变动
许伟刚	监事	0	0	0	0	0	0	无变动
林伟毅	监事	0	0	0	0	0	0	无变动
童莹莹	副总经理、董事会秘书、人力行政中心总监	0	0	0	0	0	0	无变动
汤义胜	高级管理人员	0	0	0	0	0	0	无变动
吴红一	高级管理人员	0	0	0	0	0	0	无变动
张波涛	高级管理人员	0	0	0	0	0	0	无变动

二、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

报告期内公司未发生新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员情况。



第五节 董事会报告

一、报告期内总体经营情况的讨论与分析

公司 2011 年上半年，公司实现营业收入 92,350.43 万元，同比增长 41.01%，实现归属于上市公司股东的净利润 3,088.78 万元，同比增长 4.58%，基本每股收益 0.09 元。

近年来，随着新建、扩建子公司的逐步建设投产、生产经营各项成本上涨，无论内部环境还是外部环境，都对公司精细化管理能力提出更高的要求，公司一直在寻找最适合集团发展的管理模式。上半年，公司根据年初制定的工作计划，着重分析子公司运营情况，针对不同子公司出现的不同问题，加强了管控；同时将经营情况较好的子公司的成功经验分享到存在问题的子公司，集团优势逐步体现。报告期内，营业收入比上年同期增长 41.01%，主要是因为近年来公司新设子公司投产后销售陆续增加，该项继续印证了公司全国扩张思路的正确性。

二、公司主营业务及经营情况

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	909,247,864.08	776,305,201.82	14.62%	40.49%	45.36%	-2.86%
主营业务分产品情况						
纸箱	746,231,666.26	637,245,665.37	14.60%	45.14%	50.87%	-3.24%
纸板	76,725,319.06	70,235,489.31	8.46%	1.95%	8.15%	-5.25%
缓冲包装材料	86,290,878.76	68,824,047.14	20.24%	49.28%	47.32%	1.06%

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	256,145,697.55	13.60%
华东地区	99,580,135.98	-0.33%
华中地区	414,840,881.10	87.61%
西南地区	126,890,641.95	26.02%
华北地区	11,790,507.50	——

4、 变动幅度超过 30%的财务指标分析

(1) 主要资产、负债情况分析

项目	2011 年 6 月	2010 年底	同比增减(%)
应收票据	52,914,781.22	26,393,184.22	100.49
应收利息	0	721,916.77	-100.00
其他应收款	19,442,090.43	10,741,451.60	81.00
其他流动资产	5,069,460.40	3,619,274.00	40.07
在建工程	20,783,320.25	58,237,679.58	-64.31
应付票据	78,985,576.58	142,774,451.79	-44.68
预收账款	1,780,283.61	3,331,922.03	-46.57
应付职工薪酬	3,364,104.59	2,550,916.26	31.88
递延所得税负债	0	180,479.19	-100.00
其他非流动负债	4,508,374.38	6,967,487.68	-35.29
股本	347,504,000	217,190,000	60.00
资本公积	283,471,024.87	413,785,024.87	-31.49

报告期内，应收票据 2011 年 6 月 30 日余额为 5,291.48 万元比年初增长 100.49%，增



长的主要原因为公司实现销售收到客户所支付到期贷款的票据，公司尚未背书给供应商。

报告期内，应收利息 2011 年 6 月 30 日余额为 0，比年初减少 100.00%，主要原因为报告期内公司收到到期的应收利息。

报告期内，其他应收款 2011 年 6 月 30 日余额为 1,944.21 万元比年初增长 81.00%，增长的主要原因为公司报告期内往来款增加所致。

报告期内，其他流动资产 2011 年 6 月 30 日余额为 506.95 万元比年初增长 40.07%，增长的主要原因为报告期内支付租金及财产保险费增加所致。

报告期内，在建工程 2011 年 6 月 30 日余额为 2,078.33 万元比年初减少 64.31%，减少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完工转入固定资产所致。

报告期内，应付票据 2011 年 6 月 30 日余额为 7,898.56 万元比年初减少 44.68%，减少的主要原因为报告期内公司支付到期的应付票据款。

报告期内，预收款项 2011 年 6 月 30 日余额为 178.03 万元比年初减少 46.57%，减少的主要原因为报告期内货款结算。

报告期内，应付职工薪酬 2011 年 6 月 30 日余额为 336.41 万元比年初增长 31.88%，增长的主要原因随着公司规模的扩大，公司员工人数增长，导致应付职工薪酬增长

报告期内，递延所得税负债 2011 年 6 月 30 日余额为 0，比年初减少 100.00%，主要原因为报告期内公司确认递延收入，并相应确认递延所得税负债。

报告期内，其他非流动负债 2011 年 6 月 30 日余额为 450.84 万元比年初减少 35.29%，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减少所致。

报告期内，股本 2011 年 6 月 30 日余额为 34,504 万元比年初增长 60%，资本公积 2011 年 6 月 30 日余额为 28,347.10 万元较年初减少 31.49%，两项指标变化的主要原因为根据本公司 2010 年年度股东大会会议决议，本公司 2010 年 12 月 31 日公司总股本 217,190,000.00 股为基数，向全体股东以资本公积转增股本，每 10 股转增 6 股，共计转增 13,031.4 万股所致

(2) 期间费用及所得税分析

项目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		本年比上年增减 (%)
	金额	占当期营业收入比 (%)	金额	占当期营业收入比 (%)	



销售费用	43,363,442.41	4.70	34,992,296.56	5.34	23.92
管理费用	43,477,514.93	4.71	35,525,095.72	5.42	22.39
财务费用	12,509,367.9	1.35	9,926,082.87	1.52	26.03
所得税费用	9,517,829.25	1.03	5,194,629.08	0.79	83.22
合计	108,868,154.49	11.79	85,638,104.23	13.08	27.13

报告期内，公司注意对三项费用的管控。公司费用所得税费用 2011 年 1-6 月比同期增长 83.22%，增长的主要原因为报告期内利润的增长及税率的变化所致。

(3) 现金流分析

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-21,449,132.26	-19,469,746.29	-10.17
投资活动产生的现金流量净额	-62,875,527.13	-77,701,910.12	19.08
筹资活动产生的现金流量净额	74,412,763.45	315,586,986.45	-76.42
现金及现金等价物净增加额	-9,927,172.58	218,396,206.15	-104.55

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 76.42%，主要是因为去年同期公司完成非公开发行 2719 万股，筹集到募集资金净额 324,414,000.00 元。

5、报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化。

6、报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化。

7、利润构成与上年度相比未发生重大变化。

三、公司投资情况

(一) 募集资金投资情况

1、2008 年 3 月 31 日，根据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》，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 2,500 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价为人民币 10.15 元，募集资金总额为人民币 25,375.00 万元，扣除发行费用总额人民币 19,711,570.12 元后，募集资金净额为 234,038,429.88 元。上述募集资金到位情况也经天华中兴会计师事务所有限公司验证，并出具天华中兴验字【2008】第 1184-01B 号《验资报告》。



2、2010 年 5 月 6 日，根据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》，并经深圳证券交易所同意，由主承销商平安证券有限责任公司采用询价、定价发行的方式，向特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）股票 2,719 万股，每股发行价格为人民币 12.60 元，募集资金总额为人民币 34,259.40 万元，扣除本次发行费用人民币 1,818.00 万元，公司实际募集资金净额为人民币 32,441.40 万元。京都天华会计师事务所有限公司于 2010 年 6 月 25 日对上述募集资金到位情况进行了验证，并出具了京都天华验字（2010）第 085 号《验资报告》。

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

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			345.06			
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			23,288.25			
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 m² 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 m² 纸箱新建项目	否	4,490.89	4,703.95	4,703.95	0.00	4,732.86	28.91	100.61%	2009 年 2 月	54.69	是	否
合计		19,869.27	4,703.95	4,703.95	0.00	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	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： (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； (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。
募集资金投资项目实施方式调整情况	(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。 (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。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	在首次公开发行股票募集资金到位前，公司根据生产经营的需要，利用自有资金先期投入募集资金项目 26,285,685.36 元。募集资金到位后，2008 年 5 月 18 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，并由保荐代表人平安证券有限责任公司出具了《关于对厦门合兴包装印刷股份有限公司用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的核查意见》，天华中兴会计师事务所有限公司出具了“天华中兴审字[2008]第 1184-19 号”《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司以自筹资金投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》，并经公司独立董事、监事会核查后同意以募集资金置换先期投入募集资金项目金额 26,285,685.36 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募投项目承诺投资总额为 19,869.27 万元，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节余的情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金 4,383,282.16 元，其中 1,000,000.00 元转七天通知存款，2,000,000.00 元转 3 个月定期存款，余 1,383,282.16 元存于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：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

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	0.00	5,185.06	100.43%	2009 年 6 月	-151.19	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	193.21	4,911.97	94.18%	2009 年 9 月	202.49	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	151.85	4,923.79	98.48%	2009 年 10 月	-282.34	是	否
合计	—	15,378.38	15,378.38	345.06	15,020.82	—	—	-231.04	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			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。 决策程序: 详见四、变更募集资金投资项目的资金使用情况 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。							
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

单位: 万元

募集资金总额	32,441.40	本年度投入募集资金总额	2,899.13
变更用途的募集资金总额		已累计投入募集资金总额	10,629.61
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	9,334.93	2,829.37	9,334.93		100%	2011 年 2 月	-45.26	是	否
2、海宁年产 10000 万 m ² 纸箱新建项目	否	15,285.06	未调整	1,294.68	69.76	1,294.68		100%	2011 年 12 月	32.82	是	否
合计	—	34,260.89	—	10,629.61	2,899.13	10,629.61			—	-12.44	—	—
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 12 月 17 日第二届董事会第九次会议审议通过, 并经公司 2011 年 1 月 6 日召开的 2011 年第一次临时股东大会同意, 继续运用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 (其中海宁合兴包装有限公司 9000 万元, 天津世凯威包装有限公司 7000 万元), 使用期限自股东大会通过之后并已归还前期补充流动资金起不超过 6 个月。截止本报告期末, 公司已使用 16,000 万元补充流动资金。(其中 2,770 万元已归还, 因此实际补充流动资金余额为 13,230 万元。) 截止 2011 年 7 月 4 日, 公司已将用于补充流动资金的 16,000 万元全部归还至募集资金专用账户。											
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节余的情况。											
尚未使用的募	尚未使用的非公开发行股票募集资金总额为 221,018,386.15 元, 其中 5,000,000.00 元转入七天											



集资金用途及去向	通知存款、16,500,000.00 元转 3 个月定期存款, 29,000,000.00 元转 6 个月定期存款, 132,300,000 元补充公司流动资金, 余 38,218,386.15 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、募集资金专户存储制度的执行情况

公司严格按照《募集资金使用管理办法》的规定和要求,与银行及保荐机构签订了募集资金三方监管协议,对募集资金的存放和使用进行有效的监督管理,以确保专款专用。对募集资金的使用严格履行相应的申请和审批程序,并接受保荐机构、独立董事以及监事会的监督。

(二) 非募集资金投资情况

1、为进一步提高客户服务能力,促进业务发展,经公司2011年4月13日召开的总经理办公会议决议,同意由公司及公司全资子公司香港世凯威有限公司(以下简称“香港世凯威”)收购爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司(以下简称“爱尔德斯塑胶”)30%股权。爱尔德斯塑胶原为公司控股子公司,主要从事珍珠棉(EPE)防震包装材料的生产、加工。原股东构成:公司占爱尔德斯70%的股权、爱尔德斯(集团)企业公司(以下简称“爱尔德斯集团”)占爱尔德斯30%的股权。公司及公司全资子公司香港世凯威与爱尔德斯集团同意以爱尔德斯塑胶(2010年12月31日为基点)的审计报告中体现的爱尔德斯塑胶可分配利润,全额进行分配后的账面净资产为本次股权转让交易的作价依据。经本次交易各方协商,爱尔德斯集团同意将其持有爱尔德斯塑胶5%股权及相应的权利、义务一并转让给公司,作价人民币38万元;将其持有爱尔德斯塑胶25%股权及相应的权利、义务一并转让给香港世凯威,作价人民币186万元。同意由公司及香港世凯威按上述价格分别向爱尔德斯集团收购爱尔德斯塑胶共计30%的股权,并共同与爱尔德斯集团签定《股权转让协议》。本次收购完成后,公司将间接持有爱尔德斯塑胶100%的股权,目前该工商变更手续正在办理中。

2、根据公司于2011年4月28日召开的总经理办公会议决议,同意公司以全资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”)向李震收购武汉鸿琿包装制品有限公司(以下简称“武汉鸿琿”)49%股权。因该项目为新设项目,收购金额按注册资本200万元的49%,即98万元整。武汉鸿琿主营纸制品塑料制品加工及销售。目前该工商手续正在办理中。



3、为扩大公司对福建地区客户的服务能力，提高竞争力，公司子公司福建长信纸业包装有限公司（以下简称“福建长信”）于 2011 年 4 月 2 日召开董事会，决定由福建长信自筹资金建设二期扩建项目，该项目初步计划投资 1860 万元，用于厂房建设。

四、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，公司分别接待了下述机构投资者来公司调研，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
2011 年 01 月 07 日	公司会议室	实地调研	天治基金管理有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 02 月 23 日	公司会议室	实地调研	大成基金管理有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 04 月 28 日	公司会议室	实地调研	广发证券股份有限公司与银华基金管理有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 05 月 07 日	公司会议室	实地调研	安康股权投资基金合伙企业研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 05 月 13 日	公司会议室	实地调研	上海国际信托有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 05 月 19 日	公司会议室	实地调研	太平洋证券股份有限公司与齐鲁证券有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 05 月 24 日	公司会议室	实地调研	富国基金与广发证券研究员	谈论公司情况未提供资料
2011 年 05 月 24 日	公司会议室	实地调研	上海申银万国证券研究所有限公司、泰达宏利基金管理有限公司及交银施罗德基金管理有限公司研究员	谈论公司情况未提供资料

2011年5月5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2010年年度报告网上说明会，与投资者网上交流。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、独立董事许其专先生、公司保荐代表人吴光琳先生，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。

2011年6月22日下午15:00—17:00，公司参加厦门上市公司集体接待日活动，通过在深圳证券信息有限责任公司提供的网上平台与投资者进行交流。公司董事长兼总经理许晓光先生、副总经理兼董事会秘书童莹莹女士、董事兼财务总监严希阔先生与投资者更进一步的沟通，取得较好的效果。

公司把投资者关系管理作为一项长期、持续的工作来开展，不断学习、不断创新，以更多的方法和途径，使广大投资者能够更多地接触和了解公司的生产经营、未来发展，参与公司的经营管理，力求维护与投资者的顺畅关系，树立公司良好的市场形象。

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。上述事宜公司已从2009年第三季度报告开始每期定期报告都跟进披露。截止本报告期末，该案件已在安徽省高级人民法院主持下，原被告双方达成调解协议。主要内容如下：一、被告向原告一次性支付货款80万元、房屋租赁保证金20万元；二、被告向原告归还全部讼争库存原纸及大部分讼争生产设备；三、被告撤回与原告之间其它纠纷的案件起诉和执行异议申请；四、本案一审案件受理费按一审判决执行，二审案件受理费原被告各半承担。双方现已履行完毕调解协议约定之相应义务。本案至此终结。

六、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 4 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、2011年1月21日公司召开了第二届董事会第十次会议，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）《关于南京合兴包装一体化项目暨合作协议书事项的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 1 月 25 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。

2、2011年2月16日公司召开了第二届董事会第十一次会议，会议采用通讯表决的方式。应表决董事7名，实际表决董事7名，会议审议并通过了如下议案：

（1）《关于武汉合信包装一体化项目暨招商意向书事项的议案》；

（2）《关于聘任汤义胜为公司副总经理的议案》；

（3）《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 2 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。

3、2011年4月22日公司召开了第二届董事会第十二次会议，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 2010 年度总经理工作报告的议案》；

（2）《关于公司 2010 年度董事会工作报告的议案》；

（3）《关于公司 2010 年度财务决算报告的议案》；

（4）《关于公司 2010 年利润分配预案》；

（5）《关于公司 2010 年年度报告及摘要的议案》；



- (6)《关于公司 2010 年度内部控制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 2011 年度审计机构的议案》;
- (8)《关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项说明》;
- (9)《关于合兴(重庆)包装印刷生产基地暨投资协议事项的议案》;
- (10)《关于向子公司提供担保的议案》;
- (11)《关于向光大银行申请综合授信的议案》;
- (12)《关于向民生银行申请综合授信的议案》;
- (13)《关于修订〈公司章程〉的议案》;
- (14)《关于公司 2011 年第一季度报告及摘要的议案》;
- (15)《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 26 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

4、2011年6月8日公司召开了第二届董事会第十三次会议，会议采用通讯表决的方式。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)《关于向成都合兴提供担保的议案》;
- (2)《关于向招商银行申请综合授信的议案》;
- (3)《关于向汇丰银行申请综合授信的议案》;
- (4)《关于向浦发银行申请综合授信的议案》;
- (5)《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》;
- (6)《关于召开公司 2011 年第三次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 10 日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 巨潮资讯网上。

(三) 董事出席报告期内董事会会议情况



报告期内董事会会议召开次数			4		
董事姓名	职务	亲自出席次数	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	4	0	0	否
许晓荣	副董事长	4	0	0	否
林海生	董事/副总经理	4	0	0	否
严希阔	董事/财务总监	4	0	0	否
许其专	独立董事	4	0	0	否
王凤洲	独立董事	4	0	0	否
陈大勇	独立董事	4	0	0	否

六、董事会下半年的经营计划修改计划

☐ 适用 ☒ 不适用

七、对2011年1-9月经营业绩的预计

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 30%			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	0.00%	~~	30.00%
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	49,389,865.81		
业绩变动的原因说明	各公司运行正常。			

八、公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用



第六节 重要事项

一、公司治理状况

截止报告期末，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和其他相关法律法规的要求，制定了《内幕信息知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人管理制度》等规章制度，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。

二、报告期内公司利润分配方案执行情况

经公司第二届董事会第十二次会议及2010年年度股东大会审议通过《关于公司2010年利润分配预案》，根据该方案：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。该分配方案公司已于2011年6月10日实施完毕。

三、公司2011年中期无利润分配预案，也无公积金转增股本预案。

四、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

五、报告期内公司无重大资产收购、出售及资产重组事项

六、报告期内公司未从事证券投资以及持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况

七、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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	12,000.00	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	12,000.00	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	12,000.00	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	12,000.00	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	12,000.00	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	4,000.00	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	2011 年 6 月 10 日公告编号：2011-028	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	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	2011 年 4 月 26 日公告编号：2011-018	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 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）		48,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		6,261.71		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		48,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		20,158.05		
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）		48,000.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		6,261.71		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		48,000.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		20,158.05		
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				24.31%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				0.00				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）				0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）				0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无				

八、报告期内重大关联交易事项

- 1、报告期内，公司未发生与日常经营相关的重大关联交易事项。
- 2、报告期内，公司未发生因资产收购及出售发生的关联交易事项。
- 3、报告期内，公司未发生与关联方的债权债务往来及担保事项。



4、报告期内，公司无其他重大关联交易。

九、报告期内重大合同及其履行情况

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，公司除对全资/控股子公司进行担保外，没有发生其他担保事项。

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。

十、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。

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来以及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）及《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》等规定，作为厦门合兴包装印刷股份有限公司的独立董事，我们对公司累计和2011年上半年当期对外担保情况进行了认真负责的核查和落实，基于独立判断立场，相关说明及独立意见如下：

1、除对全资/控股子公司就银行授信一事担保外，2011年公司上半年没有其他对外担保、违规对外担保等情况。

2、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。

十一、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。

十二、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司继续聘任京都天华会计师事务所有限公司为公司的财务审计机构。

十三、报告期内无会计政策变更、重大会计差错更正和会计估计变更。

十四、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。

十五、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
2011年1月7日	2011-001	2011年第一次临时股东大会会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年1月8日	2011-002	关于归还募集资金的公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年1月22日	2011-003	关于公司子公司签订合作协议书的公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年1月25日	2011-004	第二届董事会第十次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报
	2011-005	关于南京合兴包装一体化项目暨合作协议书事项的公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年2月15日	2011-006	关于武汉合信签订招商意向书的公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年2月17日	2011-007	第二届董事会第十一次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报
	2011-008	关于武汉合信包装一体化项目暨招商意向书事项的公告	证券时报、证券日报、中国证券报



	2011-009	关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年2月18日	2011-010	股东股权质押公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年2月23日	2011-011	2010年度业绩快报	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年3月9日	2011-012	2011年第二次临时股东大会会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年3月17日	2011-013	关于签订对外投资协议的公告	证券时报、证券日报、中国证券报
2011年4月26日	2011-014	第二届董事会第十二次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-015	2010年年度报告摘要	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-016	关于公司2010年度募集资金存放与使用情况的专项说明	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-017	关于合兴（重庆）包装印刷生产基地暨投资协议事项的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-018	关于向子公司提供担保的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-019	第二届监事会第九次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-020	关于召开2010年年度股东大会的通知	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-021	2011年第一季度报告正文	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年4月29日	2011-022	关于举行2010年年度报告网上说明会的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年5月4日	2011-023	关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年5月19日	2011-024	2010年年度股东大会会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年6月2日	2011-025	2010年度权益分派实施公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年6月10日	2011-026	第二届监事会第十次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报



	2011-027	第二届董事会第十三次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-028	关于向成都合兴提供担保的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-029	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、证券日报、中国证券报、上海证券报
	2011-030	关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年6月18日	2011-031	关于开通投资者关系互动平台及举行投资者接待日活动的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年6月25日	2011-032	关于股东股权解除质押公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报
2011年6月29日	2011-033	2011年第三次临时股东大会会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报

上述公告同时刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。



第七节 财务报告

一、审计意见

本公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表



资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	五.1	261,189,950.25	60,058,398.64	322,686,175.26	62,502,964.62
交易性金融资产					
应收票据	五.2	52,914,781.22	243,445.00	26,393,184.22	300,000.00
应收账款	五.3	433,150,152.14	53,706,802.62	391,274,756.34	49,441,258.82
预付款项	五.4	44,020,005.05	4,872,267.37	38,301,262.82	3,625,256.32
应收利息	五.5			721,916.77	
应收股利					
其他应收款	五.6	19,442,090.43	57,421,923.18	10,741,451.60	64,011,828.87
存货	五.7	325,558,332.19	57,384,337.16	276,842,921.71	38,724,218.70
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五.8	5,069,460.41	902,154.93	3,619,274.00	284,538.66
流动资产合计		1,141,344,771.69	234,589,328.90	1,070,580,942.72	218,890,065.99
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			813,899,608.44		797,899,608.44
投资性房地产					
固定资产	五.9	475,070,275.86	92,257,114.29	400,889,653.60	93,535,062.53
在建工程	五.10	20,783,320.25	12,665,073.78	58,237,679.58	13,867,869.16
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	84,451,931.61	23,670,853.48	85,352,087.15	23,920,499.54
开发支出					
商誉					
长期待摊费用		1,414,610.01		2,001,792.84	
递延所得税资产	五.12	8,363,611.36	844,773.44	8,870,302.31	873,135.63
其他非流动资产					
非流动资产合计		590,083,749.09	943,337,423.43	555,351,515.48	930,096,175.30
资产总计		1,731,428,520.78	1,177,926,752.33	1,625,932,458.20	1,148,986,241.29

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	五.15	451,600,000.00	237,100,000.00	359,200,000.00	173,700,000.00
交易性金融负债					
应付票据	五.16	78,985,576.58	49,180,070.72	142,774,451.79	54,302,138.47
应付账款	五.17	234,322,955.11	41,312,851.57	182,175,463.44	25,392,978.70
预收款项	五.18	1,780,283.61	163,663.71	3,331,922.03	163,940.64
应付职工薪酬	五.19	3,364,104.59		2,550,916.26	80,000.00
应交税费	五.20	10,144,898.51	1,051,752.19	11,739,669.12	3,618,670.36
应付利息					
应付股利		10,192,224.22	8,333,691.00		
其他应付款	五.21	16,727,086.68	135,972,205.91	14,373,081.82	179,441,014.20
一年内到期的非流动负债	五.22	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		819,117,129.30	485,114,235.10	728,145,504.46	448,698,742.37
非流动负债：					
长期借款	五.23	60,230,000.00	38,800,000.00	60,230,000.00	38,800,000.00
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	4,508,374.38		6,967,487.68	
非流动负债合计		64,738,374.38	38,800,000.00	67,377,966.87	38,800,000.00
负债合计		883,855,503.68	523,914,235.10	795,523,471.33	487,498,742.37
股东权益：					
股本	五.25	347,504,000.00	347,504,000.00	217,190,000.00	217,190,000.00
资本公积	五.26	283,471,024.87	290,098,491.31	413,785,024.87	420,412,491.31
减：库存股					
专项储备					
盈余公积	五.27	8,039,264.23	7,846,017.04	7,412,707.77	7,290,375.21
未分配利润	五.28	190,129,791.29	8,564,008.88	172,900,035.13	16,594,632.40
外币报表折算差额					
归属于母公司股东权益合计		829,144,080.39	654,012,517.23	811,287,767.77	661,487,498.92
少数股东权益		18,428,936.71		19,121,219.10	
股东权益合计		847,573,017.10	654,012,517.23	830,408,986.87	661,487,498.92
负债和股东权益总计		1,731,428,520.78	1,177,926,752.33	1,625,932,458.20	1,148,986,241.29

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



利 润 表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	五.29	923,504,313.29	107,153,934.57	654,923,104.80	104,788,236.41
减：营业成本	五.29	780,925,253.64	88,495,624.00	535,294,031.52	84,186,702.95
营业税金及附加	五.30	2,946,068.12	187,271.49	588,772.51	22,097.52
销售费用	五.31	43,363,442.41	3,618,098.99	34,992,296.56	4,704,603.30
管理费用	五.32	43,477,514.93	7,950,524.56	35,525,095.72	7,983,400.04
财务费用	五.33	12,509,367.90	6,812,818.80	9,926,082.87	5,677,327.22
资产减值损失	五.34	3,288,171.66	-752,555.81	6,038,173.95	248,919.66
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		4,821,323.17		8,988,920.51
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)		36,994,494.63	5,663,475.71	32,558,651.67	10,954,106.23
加：营业外收入	五.36	6,076,174.15	115,230.53	2,881,739.62	1,154,637.74
减：营业外支出	五.37	1,291,127.94	187,977.52	238,718.13	52,359.23
其中：非流动资产处置损失		100,722.74	100,554.95	-17,063.63	1,509.23
三、利润总额(损失以“-”号填列)		41,779,540.84	5,590,728.72	35,201,673.16	12,056,384.74
减：所得税费用	五.38	9,517,829.25	34,310.41	5,194,629.08	625,811.48
四、净利润(损失以“-”号填列)		32,261,711.59	5,556,418.31	30,007,044.08	11,430,573.26
归属于母公司股东的净利润		30,887,712.61	5,556,418.31	29,534,056.94	11,430,573.26
少数股东损益		1,373,998.98		472,987.14	
五、每股收益					
(一) 基本每股收益	五.39	0.09		0.10	
(二) 稀释每股收益		0.09		0.10	
六、其他综合收益					
七、综合收益总额		32,261,711.59	5,556,418.31	30,007,044.08	11,430,573.26
归属于母公司股东的综合收益总额		30,887,712.61	5,556,418.31	29,534,056.94	11,430,573.26
归属于少数股东的综合收益总额		1,373,998.98		472,987.14	

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
		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		588,899,772.49	106,514,861.95	438,803,854.88	109,557,012.12
收到的税费返还				21,559.16	
收到其他与经营活动有关的现金	五.40	80,492,773.54	50,265,421.17	17,380,097.33	53,842,072.38
经营活动现金流入小计		669,392,546.03	156,780,283.12	456,205,511.37	163,399,084.50
购买商品、接受劳务支付的现金		491,520,216.03	85,659,870.81	340,455,369.12	68,479,295.51
支付给职工以及为职工支付的现金		97,333,699.66	12,696,260.03	73,948,254.54	14,491,201.76
支付的各项税费		44,224,897.07	6,035,442.77	23,244,760.19	5,869,820.57
支付其他与经营活动有关的现金	五.40	57,762,865.53	82,924,334.84	38,026,873.81	38,120,206.15
经营活动现金流出小计		690,841,678.29	187,315,908.45	475,675,257.66	126,960,523.99
经营活动产生的现金流量净额		-21,449,132.26	-30,535,625.33	-19,469,746.29	36,438,560.51
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			4,821,323.17		8,988,920.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		141,596.38	351,627.05	240,222.80	802,205.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金	五.40			11,850,000.00	
投资活动现金流入小计		141,596.38	5,172,950.22	12,090,222.80	9,791,125.51
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		62,347,123.51	6,580,472.84	89,792,132.92	27,193,758.74
投资支付的现金			16,000,000		63,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金		670,000.00			
投资活动现金流出小计		63,017,123.51	22,580,472.84	89,792,132.92	90,193,758.74
投资活动产生的现金流量净额		-62,875,527.13	-17,407,522.62	-77,701,910.12	-80,402,633.23
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金				331,914,000.00	324,414,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金					
取得借款收到的现金		190,100,000.00	136,100,000.00	225,130,000.00	143,700,000.00
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			28,239,558.31	1,364,651.77
筹资活动现金流入小计		190,100,000.00	136,100,000.00	585,283,558.31	469,478,651.77
偿还债务支付的现金		97,700,000.00	72,700,000.00	193,400,000.00	113,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,705,106.75	11,372,370.88	26,409,865.16	21,643,012.19
其中：子公司支付少数股东的现金股利					
支付其他与筹资活动有关的现金	五.40	282,129.80	282,129.80	49,886,706.70	4,026,624.55
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		115,687,236.55	84,354,500.68	269,696,571.86	139,069,636.74
筹资活动产生的现金流量净额		74,412,763.45	51,745,499.32	315,586,986.45	330,409,015.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,276.64	-1,079.27	-19,123.89	-0.07
五、现金及现金等价物净增加额		-9,927,172.58	3,801,272.10	218,396,206.15	286,444,942.24
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额		253,136,417.70	56,787,129.16	407,739,391.48	338,363,517.82

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011 年 1-6 月 金额							
	归属于母公司股东权益							少数股东权益
	股本	资本公积	减：库存	专项	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	217,190,000.00	413,785,024.87			7,412,707.77	172,900,035.13		19,121,219.10
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	217,190,000.00	413,785,024.87			7,412,707.77	172,900,035.13		19,121,219.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	130,314,000.00	-130,314,000.00			626,556.46	17,229,756.16		-692,282.39
（一）净利润						30,887,712.62		1,373,998.97
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						30,887,712.62	0.00	1,373,998.97
（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					626,556.46	-13,657,956.46		-2,066,281.36
1. 提取盈余公积					626,556.46	-626,556.46		
2. 对股东的分配						-13,031,400.00		-2,066,281.36
3. 其他								
（五）股东权益内部结转		-130,314,000.00						
1. 资本公积转增股本		-130,314,000.00						
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、本期期末余额	347,504,000.00	283,471,024.87			8,039,264.23	190,129,791.29		18,428,936.71

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



合并股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年金额								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：



股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011 年 1-6 月金额						
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	217,190,000.00	420,412,491.31			7,290,375.21	16,594,632.40	661,487,498.92
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	217,190,000.00	420,412,491.31			7,290,375.21	16,594,632.40	661,487,498.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	130,314,000.00	-130,314,000.00			555,641.83	-8,030,623.52	-7,474,981.69
（一）净利润						5,556,418.31	5,556,418.31
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						5,556,418.31	5,556,418.31
（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					555,641.83	-13,587,041.83	-13,031,400.00
1. 提取盈余公积					555,641.83	-555,641.83	
2. 对股东的分配						-13,031,400.00	-13,031,400.00
3. 其他							
（五）股东权益内部结转	130,314,000.00	-130,314,000.00					
1. 资本公积转增股本	130,314,000.00	-130,314,000.00					
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、本期期末余额	347,504,000.00	290,098,491.31			7,846,017.04	8,564,008.88	654,012,517.23

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



股东权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年度金额						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	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：

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批复》，核准非公开发行不超过5,000万股新股。截至报告期公司非公开发行2,719.00万股，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。

根据本公司2010年年度股东大会会议决议，本公司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，共计转增13,031.4万股，并于2011年6月2日公告实施，相关工商变更登记正在办理中，转增后，注册资本增至人民币34,750.4万元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设营销中心、生产技术中心、研发中心、项目投资中心、IT中心、采购中心、项目建设中心、财务中心和人力行政中心、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、武汉合信包装印刷有限公司、湖北华艺柔印环保科技有限公司、湖北合一包装印刷有限公司、共26家全资及控股子公司和一家参股公司。

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 2011 年 06 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半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的差额计提坏账准备

(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



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荣圣兴包装印刷有限公司、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2011年度按24%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。2011年度系减半期，故按12.00%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。2011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。2011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，2011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
武汉合信包装印刷有限公司	全资	武汉市	包装	280.00	纸箱、纸板	100	100	是
湖北合一包装印刷有限公司	全资	汉川市	包装	600.00	纸箱、纸板	100	100	是
湖北华艺柔印环保科技有限公司	全资	汉川市	包装	1,000.00	纸箱、纸板	100	100	是

续:

子公司全称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少 数股东损益的金额
福建长信纸业包装有限公司	2700.00			
南京合兴包装印刷有限公司	2250.00			
湖北合兴包装印刷有限公司	2850.00			
厦门合兴实业有限公司	600.00			
成都合兴包装印刷有限公司	5000.00			
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	3000.00			
重庆合信包装印刷有限公司	3000.00			
遵义合信包装有限公司	600.00			
青岛世凯威有限公司	200.00			
香港世凯威有限公司	3924.48			
龙海合信包装有限公司	200.00			
合肥合信包装有限公司	3500.00		14,714,992.46	
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	5000.00			
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
武汉合信包装印刷有限公司	280.00
湖北合一包装印刷有限公司	600.00
湖北华艺柔印环保科技有限公司	1000.00

通过子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
武汉合信包装印刷有限公司	全资	设立	汉川市	包装	280	纸箱、纸板	100	100	是

通过子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			
武汉合信包装印刷有限公司	280			

(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
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	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
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	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		3,713,944.25	

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
武汉合信包装印刷有限公司	2,624,118.68	-175,881.32
湖北合一包装印刷有限公司	5,989,877.92	-10,122.08
湖北华艺柔印环保科技有限公司	9,531,731.74	-468,268.26

- (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：			258,079.41			422,786.97
人民币			258,079.41			422,786.97



银行存款：						
			252,878,338.29			262,640,803.31
人民币			252,071,613.67			262,148,910.44
美元	124,597.27	6.47159998	806,343.69	74,214.92	6.6227	491,503.15
港元	459.06	0.829804383	380.93	458.01	0.8509	389.72
其他货币资金：			8,053,532.55			59,622,584.98
人民币			8,053,532.55			59,622,584.98
合计			261,189,950.25			322,686,175.26

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	52,914,781.22	26,393,184.22
商业承兑汇票		
合 计	52,914,781.22	26,393,184.22

(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
青岛海尔零部件采购有限公司	2011-6-24	2011-12-23	
江西美的制冷设备销售有限公司	2011-1-7	2011-7-7	
江西美的制冷设备销售有限公司	2011-2-28	2011-8-28	
芜湖美的制冷产品销售有限公司	2011-5-30	2011-11-30	
常德美的制冷产品销售有限公司	2011-5-19	2011-11-19	
合 计			24,943,599.90

(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	456,152,476.01	100	23,002,323.87	5.04
其中：账龄组合	431,022,867.05	94.49	23,002,323.87	5.34



资产状态组合	25,129,608.96	5.51		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	456,152,476.01	100	23,002,323.87	5.04

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	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

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	424,366,496.96	98.46	21,218,324.84	404,219,299.87	98.32	20,210,965.01
1 至 2 年	3,957,925.19	0.92	395,792.52	2,786,816.72	0.68	278,681.66
2 至 3 年	1,063,797.65	0.25	212,759.53	2,465,883.28	0.60	493,176.65
3 至 4 年	726,150.87	0.16	363,075.44	726,150.87	0.18	363,075.45
4 至 5 年	480,624.18	0.11	384,499.34	480,624.18	0.12	384,499.34
5 年以上	427,872.20	0.1	427,872.20	427,872.20	0.10	427,872.20
合 计	431,022,867.05	100.00	23,002,323.87	411,106,647.12	100.00	22,158,270.31

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	40,175,882.40	2,008,794.12	5
合肥海尔物流有限公司	32,180,508.25	1,609,025.41	5
百威（武汉）国际啤酒有限公司	28,964,550.10	1,448,227.51	5
重庆海尔物流有限公司	18,586,464.18	929,323.21	5
美的集团武汉制冷设备有限公司	17,686,185.78	884,309.29	5
漳州灿坤实业有限公司	14,504,679.41		0
鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	13,245,495.83	662,274.79	5
百威啤酒(佛山)有限公司	12,908,647.43	645,432.37	5



冠捷显示科技（武汉）有限公司	12,711,632.25	635,581.61	5
合肥美的荣事达电冰箱有限公司	12,042,565.57	602,128.28	5
戴尔（中国）有限公司	10,924,633.40	546,231.67	5
合计	213,931,244.60	9,971,328.26	

(2) 本期实际核销的应收账款 1,960,692.07 元。

(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	40,175,882.40	1 年以内	8.81
合肥海尔物流有限公司	非关联方	32,180,508.25	1 年以内	7.05
百威（武汉）国际啤酒有限公司	非关联方	28,964,550.10	1 年以内	6.35
重庆海尔物流有限公司	非关联方	18,586,464.18	1 年以内	4.07
美的集团武汉制冷设备有限公司	非关联方	17,686,185.78	1 年以内	3.88
合计	--	137,593,590.71	--	30.16

(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	43,813,255.45	99.53	37,984,470.40	99.17
1 至 2 年	129,500.00	0.29	316,792.42	0.83
2 至 3 年	77249.6	0.18		
3 年以上				
合 计	44,020,005.05	100	38,301,262.82	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
湖北汉川经济开发区管理委员会	非关联方	15,000,000.00	1 年以内	土地定金
天津四建建筑工程有限公司	非关联方	5,977,000.00	1 年以内	工程未验收
南通五建建设工程有限公司	非关联方	5,076,150.00	1 年以内	工程未验收
溧水经济开发区南区开发有限公司	非关联方	1,818,000.00	1 年以内	土地定金
重庆金凤电子信息产业有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	土地定金
合计	--	29,371,150.00	--	--

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	6,370,000.00	29.61	318,500.00	5.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	15,146,164.47	70.39	1,755,574.04	11.59
其中：账龄组合	15,146,164.47	70.39	1,755,574.04	11.59
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	21,516,164.47	100	2,074,074.04	9.64

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	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

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	10,824,065.10	71.47	541,203.26	8,263,227.43	66.89	413,161.38



1 至 2 年	2,295,072.95	15.15	229,507.30	1,987,264.34	16.09	198,726.43
2 至 3 年	1,100,083.57	7.26	220,016.73	1,175,939.42	9.52	235,187.88
3 至 4 年	287,989.00	1.90	143,994.50	287,989.00	2.33	143,994.50
4 至 5 年	90,508.00	0.60	72,406.40	90,508.00	0.73	72,406.40
5 年以上	548,445.85	3.62	548,445.85	548,445.85	4.44	548,445.85
合 计	15,146,164.47	100	1,755,574.04	12,353,374.04	100.00	1,611,922.44

(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%
武汉鸿瑋包装制品有限公司	关联方	6,370,000.00	1 年以内	29.61
汉川市医保局	非关联方	623,046.00	1 年以上	2.90
张文成	非关联方	538,824.00	1 年以内	2.50
陈旭平	非关联方	500,000.00	1 年以内	2.32
天安保险股份有限公司江苏省分公司	非关联方	450,000.00	1 年以内	2.09
合 计	--	8,481,870.00	--	39.42

(5) 无终止确认的其他应收款情况

(6) 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	193,317,723.18		193,317,723.18	168,493,967.92		168,493,967.92
低值易耗品	1,385,962.63		1,385,962.63	2,063,390.13		2,063,390.13
产成品	130,854,646.38		130,854,646.38	107,398,857.96	1,113,294.30	106,285,563.66
合 计	325,558,332.19		325,558,332.19	277,956,216.01	1,113,294.30	276,842,921.71

(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	6,429.92	124,070.20
租金	2,232,162.24	1,855,390.96
其他	2,830,868.25	1,639,812.84
合 计	5,069,460.41	3,619,274.00

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	505,023,080.15	97,730,500.70	691,493.00	602,062,087.85
房屋及建筑物	131,683,631.91	61,520,810.33	283,043.00	192,921,399.24
机器设备	313,391,802.75	30,180,857.50		343,572,660.25
运输工具	41,862,738.32	3,773,972.33	318,950.00	45,317,760.65
电子设备及其他	18,084,907.17	2,254,860.54	89,500.00	20,250,267.71
二、累计折旧合计	104,133,426.55	23,284,714.17	471,307.93	126,946,832.79
房屋及建筑物	16,779,079.81	3,495,120.40	170,887.15	20,103,313.06
机器设备	65,429,226.27	15,056,422.86		80,485,649.13
运输工具	15,561,544.42	3,408,811.17	174,825.75	18,795,529.84
电子设备及其他	6,363,576.05	1,324,359.74	125,595.03	7,562,340.76
三、固定资产账面净值合计	400,889,653.60	74,826,555.92	645,933.66	475,070,275.86
房屋及建筑物	114,904,552.10	58,025,689.93	112,155.85	172,818,086.18
机器设备	247,962,576.48	15,351,708.11	227,273.47	263,087,011.12
运输工具	26,301,193.90	484,058.29	263,021.38	26,522,230.81



电子设备及其他	11,721,331.12	965,099.59	43,482.96	12,642,947.75
---------	---------------	------------	-----------	---------------

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	400,889,653.60	74,826,555.92	645,933.66	475,070,275.86
---------------------	-----------------------	----------------------	-------------------	-----------------------

房屋及建筑物	114,904,552.10	58,025,689.93	112,155.85	172,818,086.18
--------	----------------	---------------	------------	----------------

机器设备	247,962,576.48	15,351,708.11	227,273.47	263,087,011.12
------	----------------	---------------	------------	----------------

运输工具	26,301,193.90	484,058.29	263,021.38	26,522,230.81
------	---------------	------------	------------	---------------

电子设备及其他	11,721,331.12	965,099.59	43,482.96	12,642,947.75
---------	---------------	------------	-----------	---------------

注：本期计提折旧金额为 **23,284,714.17** 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) 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	12,665,073.78		12,665,073.78	13,867,869.16		13,867,869.16
福建长信扩建项目	6,972,475		6,972,475			
海宁纸箱新建项目	273,656		273,656			
合肥合信纸箱新建项目	194,103.00		194,103.00	20,107,363.83		20,107,363.83
天津纸箱新建项目				23,890,083.46		23,890,083.46
其他项目	678,012.47		678,012.47	372,363.13		372,363.13
合 计	20,783,320.25		20,783,320.25	58,237,679.58		58,237,679.58

(2) 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	89,896,396.39	76,328.78		89,972,725.17
其中：土地使用权	88,476,089.49			88,476,089.49
应用软件	1,420,306.90	76,328.78		1,496,635.68
二、累计摊销合计	4,544,309.24	976,484.32		5,520,793.56
其中：土地使用权	4,215,188.96	900,149.17		5,115,338.13
应用软件	329,120.28	76,335.15		405,455.43
三、无形资产账面净值合计	85,352,087.15	-900,155.54		84,451,931.61
其中：土地使用权	84,260,900.53	-900,149.17		83,360,751.36
应用软件	1,091,186.62	-6.37		1,091,180.25
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	85,352,087.15	-900,155.54		84,451,931.61
其中：土地使用权	84,260,900.53	-900,149.17		83,360,751.36
应用软件	1,091,186.62	-6.37		1,091,180.25

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 10 年使用期逐项进行摊销。

(1) 2011 年 1-6 月无形资产摊销金额 976,484.32 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	5,367,805.13	5,161,503.46
递延收益	1,028,879.30	1,741,871.92
可抵扣亏损	1,966,926.93	1,966,926.93
小计	8,363,611.36	8,870,302.31



(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	25,076,397.91
递延收益	4,115,517.23
未弥补亏损	7,867,707.70
合 计	37,059,622.84

(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	本期 转销	期末数
(1) 坏账准备	23,770,192.75	3,288,171.67		1,981,966.51	25,076,397.91
(2) 存货跌价准备	1,113,294.30			1,113,294.30	
合 计	24,883,487.05	3,288,171.67		3,095,260.81	25,076,397.91

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	34,641,620.02	25,839,392.93	1,266,305.42	59,214,707.53
2、土地使用权	33,055,118.55	9,638,659.05	519,292.36	42,174,485.24
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
1、其他货币资金	59,622,584.98		51,569,052.43	8,053,532.55
合 计	127,319,323.55	35,478,051.98	53,354,650.21	109,442,725.32

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 3140 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 800 万元。

C、2010 年 6 月 9 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“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 3040 万元。

D、2011 年 5 月 06 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“SXZGDY2011084”的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 987 万元，并签订在此最高额授信合同下的编号为“ZGDY2011084 的最高额抵押合同，以编号为“泰国用(2011)第 01014 号”的国有土地使用证作为抵押物。期末该抵押合同项下的短期借款余额为 0。

E、2011 年 5 月 06 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“SXZGDY2011085”的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 3134 万元，并签订在此最高额授信合同下的编号为“ZGDY2011085”最高额抵押合同，以“长泰县房权证开发区字第 900192”的房屋产权证及编号为“泰国用(2011)第 01062 号”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。

F、2011 年 5 月 06 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“SXZGDY2011086”的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 457 万元，并签订在此最高额授信合同下的编号为“ZGDY2011086”最高额抵押合同，以“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(2011)第 01063 号”、“泰国用(2011)第 01064 号”的国有土地使用证作为抵押物。期末该抵押合同项下的短期借款余额为 0。

G、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。

H、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。

I、2011 年 3 月 8 日，合肥合信包装有限公司与招商银行股份有限公司合肥经开区支行签订编号为“2011 年合经支授字第 91110301 号”的最高额授信合同，基本授信额度为人民币 3000



万元，并签订在此最高额授信协议下的编号为“2011 年合经支保字第 91110301 号”的最高额抵押合同，以编号为肥西国用（2010）第 779 号的国有土地使用证以及座落于该土地上的三栋在建工程作为抵押物，为其在该行借款进行担保。期末在该抵押合同项下的短期借款余额为 2500 万元。

注 3：期末其他货币资金余额为 8,053,532.55 元，主要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	114,800,000.00	87,200,000.00
保证借款	278,800,000.00	227,000,000.00
信用借款	58,000,000.00	45,000,000.00
合 计	451,600,000.00	359,200,000.00

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
到期日区间		金额
1-3 个月到期		55,015,986.85
3-6 个月到期		23,969,589.73
合计		78,985,576.58

注：下一会计期间将到期金额 55,015,986.85 元。

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	233,018,308.65	99.44	180,069,503.26	99.94
1 至 2 年	947,107.97	0.41	1,812,564.34	0.99
2 至 3 年	213,867.58	0.09	118,952.08	0.07



3 年以上	143,670.91	0.06	174,443.76	0.10
合计	234,322,955.11	100	182,175,463.44	100.00

说明：截至 2011 年 6 月 30 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	1,594,679.71	89.57	3,161,929.92	94.90
1 至 2 年	47,738.24	2.68	35,633.07	1.07
2 至 3 年	125,515.92	7.05	127,510.04	3.83
3 年以上	12,349.74	0.7	6,849.00	0.20
合 计	1,780,283.61	100	3,331,922.03	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	2,220,869.36	92,385,864.48	91,650,860.16	2,955,873.68
(2) 职工福利费		2180038.1	2180038.1	
(3) 社会保险费		6611976.22	6611976.22	
其中：①.医疗保险费		1766584.9	1766584.9	
②基本养老保险费		3850829.67	3850829.67	
③年金缴费				
④失业保险费		365355.53	365355.53	
⑤工伤保险费		406525.05	406525.05	
⑥生育保险费		222681.07	222681.07	
(4) 住房公积金		132925	132925	
(5) 辞退福利		408237.69	330053.68	78,184.01
(6) 工会经费和职工教育经费	330,046.90	213,361.32	213,361.32	330,046.90
(7) 非货币性福利		5000	5000	
(8) 其他		24657.16	24657.16	

其中：以现金结算的股份支付



合计	2,550,916.26	101,962,059.97	101,148,871.64	3,364,104.59
----	--------------	----------------	----------------	--------------

20、应交税费

税 项	期末数	期初数
增值税	2,594,034.57	2,892,353.93
企业所得税	5,832,011.19	7,501,629.00
城市维护建设税	361,105.72	448,349.39
其他	1,357,747.03	897,336.80
合 计	10,144,898.51	11,739,669.12

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	16,141,082.80	96.67	13,641,556.44	
1 至 2 年	401,006.50	2.4	551,572.00	
2 至 3 年	107,032.00	0.64	132,468.00	
3 年以上	47,485.38	0.29	47,485.38	
合 计	16,696,606.68	100	14,373,081.82	

说明：截至 2011 年 06 月 30 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	12,000,000.00

①一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	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	35,230,000.00
保证借款	37,000,000.00	37,000,000.00
信用借款		
小 计	72,230,000.00	72,230,000.00
减：一年内到期的长期借款	12,000,000.00	12,000,000.00
合 计	60,230,000.00	60,230,000.00

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	浮动	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	浮动	1050 万元	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	浮动	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	浮动	500 万元	500 万元



中国工商银行股份有限公司 2010.2.9 2014.12.15 人民币 浮动 500 万元 500 万元
司厦门同安支行

(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	4,508,374.37	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 2,244,827.58 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 214,285.73 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	217,190,000.00			130,314,000.00		130,314,000.00	347,504,000.00

根据本公司 2010 年年度股东大会会议决议，本公司 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，共计转增 13,031.4 万股，并于 2011 年 6 月 2 日公告实施，相关工商变更登记正在办理中，转增后，注册资本增至人民币 34,750.4 万元。

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	410,972,593.53		130,314,000.00	280,658,593.53
其他资本公积	2,812,431.34			2,812,431.34
合 计	413,785,024.87		130,314,000.00	283,471,024.87

说明：资本公积本期增加详见附注五、25；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	7,412,707.77	626,556.46		8,039,264.23

28、未分配利润

项 目	本期发生额	上年发生额	提取或分配比例
-----	-------	-------	---------



调整前 上年末未分配利润	172,900,035.13	121,965,473.22	
调整 年初未分配利润合计数			
调整后 年初未分配利润	172,900,035.13	121,965,473.22	
加：归属于母公司所有者的净利润	30,887,712.62	71,118,593.30	
减：提取法定盈余公积	626,556.46	1,184,031.39	说明 1
应付普通股股利	13,031,400.00	19,000,000.00	说明 2
期末未分配利润	190,129,791.29	172,900,035.13	

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：根据本公司 2010 年年度股东大会会议决议，本公司 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。

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	909,247,864.08	647,200,812.03
其他业务收入	14,256,449.21	7,722,292.77
主营业务成本	776,305,201.82	534,052,011.66
其他业务支出	4,620,051.82	1,242,019.86

(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	746,231,666.26	637,245,665.37	514,135,293.43	422,388,866.79
纸板	76,725,319.06	70,235,489.31	75,260,279.84	64,945,489.58
缓冲包材	86,290,878.76	68,824,047.14	57,805,238.76	46,717,655.29
合 计	909,247,864.08	776,305,201.82	647,200,812.03	534,052,011.66

(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	256,145,697.55	213,279,329.83	225,482,922.91	182,774,897.09
华东地区	99,580,135.98	92,071,373.94	99,911,711.27	85,018,979.26
华中地区	414,840,881.10	348,623,667.07	221,113,581.10	179,067,517.20



西南地区	126,890,641.95	110,085,503.77	100,692,596.75	87,190,618.11
华北地区	11,790,507.5	12,245,327.21		
合 计	909,247,864.08	776,305,201.82	647,200,812.03	534,052,011.66

(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	80,748,384.17	8.74
美的集团武汉制冷设备有限	59,512,811.01	6.44
合肥海尔物流有限公司	52,849,092.17	5.72
百威（武汉）国际啤酒有限公司	47,885,870.56	5.19
重庆海尔物流有限公司	47,875,739.14	5.18
合 计	288,871,897.05	31.27

30、营业税金及附加

本期营业税金及附加主要是增值税的附加税, 缴纳了 2,946,068.12 元

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	19,486,164.95	13,921,437.70
运费	9,603,531.44	9,319,166.70
应酬费	3,112,161.01	2,487,968.00
折旧费及摊销	2,163,416.39	1,769,996.02
交通费	527,629.01	85,469.93
差旅费	985,321.29	870,644.25
保险费	826,013.78	565,543.67
物料消耗	534,477.58	343,498.58
租赁费	255,355.40	718,384.49
办公费	299,393.58	388,287.22
其他费用	5,569,977.98	4,521,900.00
合计	43,363,442.41	34,992,296.56

32、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------



应付职工薪酬	14,150,128.10
折旧和摊销	5,074,762.57
办公费	
税费	2,635,720.07
租赁费	2,527,777.27
招待费	2,020,967.32
物料消耗	
差旅费	1,705,595.76
车辆使用费	
会务费	
水电费	
通讯费	
中介机构费用	
其他费用	11,483,997.61
合计	43,477,514.93

33、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	13,551,868.19	10,673,406.83
利息收入	-1,617,742.97	-1,116,589.42
汇兑损失	21,006.97	26,275.37
手续费	554,235.71	342,990.09
合 计	12,509,367.90	9,926,082.87

34、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	3,288,171.66	6,038,173.95
(2) 存货跌价损失		
合 计	3,288,171.66	6,038,173.95

35、投资收益

本公司报告期内投资收益金额为零。

36、营业外收入



项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,643,507.30	1,589,321.79
废料及其他	432,666.85	1,292,417.83
合 计	6,076,174.15	2,881,739.62

-

其中，政府补助明细

项 目	本期发生额
经济贡献奖	3,128,039.00
政府奖励	2,459,113.30
中小企业发展资金补贴	6,355.00
纳税大户奖励金	50,000.00
合 计	5,643,507.30

37、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	100,722.74	-17,063.63
公益性捐赠支出	63,900.00	50,000.00
工伤理赔	437,229.69	
其他	689,275.51	205,781.76
合 计	1,291,127.94	238,718.13

38、所得税费用

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	9,191,617.65	3,977,738.18
递延所得税费用	326,211.60	1,216,890.90
合 计	9,517,829.25	5,194,629.08

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	30,887,712.61	29,534,056.94
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	3,765,654.52	2,280,346.99
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	27,122,058.09	27,253,709.95
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	217,190,000.00	304,000,000.00
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	130,314,000.00	
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	0	0
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	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$S = S0 + S1 + Si * Mi / M0 - Sj * Mj / M0 - Sk$	347,504,000.00	304,000,000.00
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	347,504,000.00	304,000,000.00
其中：可转换公司债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	0.09	0.10
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	0.08	0.09
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3 = (P1 + P3) / X2$	0.09	0.10
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	$Y4 = (P2 + P4) / X2$	0.08	0.09



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	9,276,763.26	7,539,443.80
政府补助	3,134,394.00	1,589,321.79
开承兑汇票保证金收回	51,569,052.43	
其他	16,512,563.85	8,251,331.74
合 计	80,492,773.54	17,380,097.33

(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	6,900,000.00	5,015,222.63
运输费	9,603,531.44	9,319,166.70
差旅费	3,218,546.06	2,654,276.47
办公费	1,217,999.31	4,088,765.62
招待应酬费	5,133,128.33	4,188,292.37
租赁费	9,425,332.10	9,535,021.95
其他	22,264,328.29	3,226,128.07
合 计	57,762,865.53	38,026,873.81

(3) 支付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
工程施工履约保证金	670,000.00	
合 计	670,000.00	

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	32,261,711.59	30,007,044.08
加：资产减值准备	3,288,171.66	6,038,173.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,284,714.17	17,962,569.71
无形资产摊销	976,357.57	785,258.47
长期待摊费用摊销	1,025,468.12	1,452,813.79
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）	100,722.74	-17,063.63
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）	17,705,106.75	10,599,949.63
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	506,690.94	1,196,506.32
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-180,479.19	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-48,554,221.27	-68,186,317.99
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	178,374,230.02	147,003,695.62
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-230,237,607.36	-166,312,376.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-21,449,134.26	-19,469,746.29
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	253,136,417.70	40,773,9391.48
减：现金的期初余额	263,063,590.28	189,343,185.33
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	-9,927,172.58	218,396,206.15

(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	253,136,417.70	407,739,391.48
其中：库存现金	258,079.41	416,098.65



可随时用于支付的银行存款	252,878,338.29	407,323,292.83
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	253,136,417.70	407,739,391.48

(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	261,189,950.25
减：使用受到限制的存款	8,053,532.55
期末现金及现金等价物余额	253,136,417.70
减：期初现金及现金等价物余额	263,063,590.28
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-9,927,172.58

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	林海生	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	康春华	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	张琚	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	康春华	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	康春华	包装	100 万美元	70	70	76927259-0
武汉合信包装印刷有限公司	全资	法人独资	武汉	许天津	包装	280.00	100	100	56838196-9
湖北合一包装印刷有限公司	全资	法人独资	汉川	许天津	包装	600.00	100	100	56830724-0
湖北华艺柔印环保科技有限公司	全资	法人独资	汉川	许天津	包装	1,000.00	100	100	56830722-4

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 2011 年 06 月 30 日，公司除为纳入合并范围的子公司提供担保余额 20,158.05 万元外，不存在其他对外担保情况。

(3) 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。

(4) 关联方应收应付款项余额

科目	关联方名称	2011.06. 30	2010.06. 30
应付股利	宏立投资有限公司	2,142,630.00	3,207,160.00
应付股利	厦门汇信投资管理有限公司	5,529,285.00	



应付股利	厦门市新福源工贸有限公司	876,039.00	
应付股利	爱尔德斯集团公司	1,858,533.22	
其他应付款	莹怡（厦门）科技公司	3,000,000.00	1,500,000.00

七、或有事项

截至 2011 年 06 月 30 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

截至 2011 年 06 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截止报告日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

(1) 2011 年 5 月 18 日公司召开 2010 年年度股东大会会议决议，以本公司 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，共计转增 13,031.4 万股

(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。

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	56,718,389.30	80.67	3,011,586.68	5.31
其中：账龄组合	45,755,452.37	19.33		
资产状态组合	10,962,936.93			
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	56,718,389.30	100	3,011,586.68	5.31

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	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

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	43,855,129.42	95.85	2,192,756.47	50,658,924.77	95.91	2,532,946.24
1 至 2 年	899,139.27	1.97	89,913.93	1,158,903.21	2.19	115,890.32
2 至 3 年	209,256.71	0.46	41,851.34	209,256.71	0.40	41,851.34
3 至 4 年	17,474.39	0.04	8,737.20	17,474.39	0.03	8,737.20
4 至 5 年	480,624.18	1.05	384,499.34	480,624.18	0.91	384,499.34
5 年以上	293,828.40	0.63	293,828.40	293,828.40	0.56	293,828.40
合 计	45,755,452.37	100	3,011,586.68	52,819,011.66	100.00	3,377,752.84

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	9,239,345.88	1 年以内	16.29
戴尔（中国）有限公司	非关联方	7,001,275.79	1 年以内	12.34
佛山合信包装有限公司	关联方	3,188,603.20	1 年以内	5.62
戴尔（厦门）有限公司	非关联方	2,497,430.51	1 年以内	4.4
达运精密工业（厦门）有限公司	非关联方	2,262,564.10	1 年以内	3.99
合 计		24,189,219.48		42.64

(5) 期末应收本公司关联方账款金额 8,190,781.45 元。

(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	6,370,000.00	10.47	318,500.00	5
按组合计提坏账准备的其他应收款	54,468,102.91	89.53	3,097,679.73	5.69
其中：账龄组合	54,468,102.91	89.53	3,097,679.73	5.69
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	60,838,102.91	100	3,416,179.73	5.62

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	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

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	53,409,183.00	98.06	2,670,459.15	66,477,887.46	98.03	3,323,894.37
1 至 2 年	129,875.00	0.24	12,987.50	170,512.44	0.25	17,051.24
2 至 3 年	547,519.66	1.01	109,503.93	784,473.10	1.16	156,894.62
3 至 4 年	117,389.00	0.22	58,694.50	117,389.00	0.17	58,694.50
4 至 5 年	90,508.00	0.16	72,406.40	90,508.00	0.13	72,406.40
5 年以上	173,628.25	0.31	173,628.25	173,628.25	0.26	173,628.25
合 计	54,468,102.91	100	3,097,679.73	67,814,398.25	100.00	3,802,569.38

(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	29,809,787.00	1 年以内	49
合肥合信包装印刷有限公司	控股子公司	7,000,000.00	1 年以内	11.51
武汉鸿瑋包装制品有限公司	关联公司	6,370,000.00	1 年以内	10.47
湖北合兴包装印刷有限公司	全资子公司	5,710,000.00	1 年以内	9.39
青岛世凯威有限公司	全资子公司	4,800,000.00	1 年以内	7.89
合 计		53,689,787.00		88.26

(5) 无终止确认的其他应收款情况。

(6) 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	2011.01.01	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	28,239,964.49		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
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	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	50,000,000.00		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	9,937,000.00		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	30,000,000.00		30,000,000.00



重庆合信包装印刷有限公司	成本法	18,000,000.00	30,000,000.00		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	50,000,000.00		50,000,000.00
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	154,850,600.00		154,850,600.00
天津世凯威包装有限公司	成本法	174,967,210.31	174,967,210.31		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
武汉合信包装印刷有限公司	成本法	2,800,000.00		2,800,000.00	2,800,000.00
湖北合一包装印刷有限公司	成本法	6,000,000.00		6,000,000.00	6,000,000.00
湖北华艺柔印环保科技有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
合计		784,197,507.37	797,899,608.4	395,645,910.31	816,699,608.44

(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			
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			
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	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			6,887,604.53
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
武汉合信包装印刷有限公司	100	100
湖北合一包装印刷有限公司	100	100
湖北华艺柔印环保科技有限公司	100	100
合计		6,887,604.53

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	105,491,514.24	103,225,499.34
其他业务收入	1,662,420.33	1,562,737.07
营业成本	88,495,624.00	84,186,702.95

(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	88,881,376.74	72,929,900.70	95,804,335.47	76,668,540.47
纸板	16,610,137.50	14,362,207.15	7,421,163.87	6,315,526.89
合 计	105,491,514.24	87,292,107.85	103,225,499.34	82,984,067.36

(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	13,456,637.33	12.56
漳州灿坤实业有限公司	10,207,583.68	9.53
厦门银鹭食品集团有限公司	10,056,611.71	9.39
戴尔（厦门）有限公司	5,232,276.34	4.88
佛山合信包装有限公司	3,760,138.97	3.51
合计	42,713,248.03	39.87



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	4,821,323.17	8,988,920.510
合 计	4,821,323.17	8,988,920.510

(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
南京合兴包装印刷有限公司		8,988,920.510	股利分配
爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	4,821,323.17		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	5,556,418.31	11,430,573.26
加：资产减值准备	-752,555.81	248,919.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,906,244.69	3,643,384.18
无形资产摊销	300,974.84	286,796.61
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）	100,554.95	1,509.23
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）	6,872,281.92	5,842,513.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,821,323.17	-8,988,920.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	28,362.19	-172,985.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-18,660,118.46	-11,054,066.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,922,656.23	9,134,509.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-31,989,121.02	26,066,326.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-30,535,625.33	36,438,560.51
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	56,787,129.16	338,363,517.82
减：现金的期初余额	52,985,857.06	51,918,575.58
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	3,801,272.10	286,444,942.24

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	100,722.74	
政府补助	5,643,507.30	1
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-959,183.83	
非经常性损益总额	4,785,046.21	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,025,926.62	
非经常性损益净额	3,759,119.59	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-6,534.93	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,765,654.52	

说明 1：本期取得政府补助详见附注五、36

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	3.74%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.28%	0.08	0.08

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	30,887,712.61
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	3,765,654.52
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	27,122,058.08



归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	811,287,767.77
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 收益	Ei	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资 产	Ej	13,031,400.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	0
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	
报告期月份数	M0	6
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	829,144,080.39
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	450,771,648.16
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	3.74%
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	$Y2=P2/E2$	3.28%

3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收票据 2011 年 6 月 30 日余额为 5,291.48 万元比年初增长 100.49%，增长的主要原因是公司实现销售收到客户所支付到期贷款的票据，公司尚未背书给供应商。

(2) 应收利息 2011 年 6 月 30 日比年初减少 100.00%，主要原因为报告期内公司收到到期的应收利息。

(3) 其他应收款 2011 年 6 月 30 日余额为 1,944.21 万元比年初增长 81.00%，增长的主要原因是公司报告期内往来款增加所致。

(4) 其他流动资产 2011 年 6 月 30 日余额为 506.95 万元比年初增长 40.07%，增长的主要原因是报告期内支付租金及财产保险费增加所致。

(5) 在建工程 2011 年 6 月 30 日余额为 2,078.33 万元比年初减少 64.31%，减少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完工转入固定资产所致。

(6) 应付票据 2011 年 6 月 30 日余额为 7,898.56 万元比年初减少 44.68%，减少的主要原因是报告期内公司支付到期的应付票据款。

(7) 预收款项 2011 年 6 月 30 日余额为 178.03 万元比年初减少 46.57%，减少的主要原因是报告期内货款结算。

(8) 应付职工薪酬 2011 年 6 月 30 日余额为 336.41 万元比年初增长 31.88%，增长的主要原因随着公司规模扩大，公司员工人数增长，导致应付职工薪酬增长。

(9) 其他非流动负债 2011 年 6 月 30 日余额为 450.84 万元比年初减少 35.29%，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减少所致。



(10) 递延所得税负债 2011 年 6 月 30 日比年初减少 100.00%，主要原因为报告期内公司确认递延收入，并相应确认递延所得税负债。

(11) 股本 2011 年 6 月 30 日余额为 34,504 万元比年初增长 60%，增长的主要原因根据本公司 2010 年年度股东大会会议决议，本公司 2010 年 12 月 31 日公司总股本 217,190,000.00 股为基数，向全体股东以资本公积转增股本，每 10 股转增 6 股，共计转增 13,031.4 万股所致

(12) 营业收入 2011 年 1-6 月比同期增长 41.01%，增长的主要原因为公司子公司在报告期内销售收入快速增长所致。

(13) 营业成本 2011 年 1-6 月比同期增长 45.89%，增长的主要原因为随着销售收入的增长而相应增长

(14) 营业税金及附加 2011 年 1-6 月比同期增长 400.37%，增长的主要原因为随着销售收入的增长而相应增长

(15) 资产减值损失 2011 年 1-6 月比同期减少 45.54%，减少的主要原因为公司应收款项期末余额较同期减少导致。

(16) 营业外收入 2011 年 1-6 月比同期增长 110.85%，增长的主要原因为收到政府的补贴及其在报告期内确认；

(17) 营业外支出 2011 年 1-6 月比同期增长 440.86%，增长的主要原因为报告期内工伤理赔及捐赠款增加

(18) 所得税费用 2011 年 1-6 月比同期增长 83.22%，增长的主要原因为报告期内利润的增长及税率的变化所致



第八节 备查文件

一、载有公司法定代表人签名的**2011**年半年度报告文本。

二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的**2011**年半年度财务报告文件。

三、报告期内在公司选定的信息披露报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

四、其他备查文件。

五、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 8 月 5 日

