

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



2012 年年度报告

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

二〇一三年四月



第一节 重要提示、目录和释义

重要提示

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2012 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。



目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	43
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	49
第八节 公司治理.....	60
第九节 内部控制.....	66
第十节 财务报告.....	74
第十一节 备查文件目录.....	177



释义

释义项	指	释义内容
合兴包装、公司、本公司	指	厦门合兴包装印刷股份有限公司
新疆兴汇聚、控股股东	指	新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业
石河子兴汇信	指	石河子兴汇信股权投资管理有限公司,为新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业的普通合伙人
宏立投资	指	宏立投资有限公司,公司股东之一,于香港注册
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《厦门合兴包装印刷股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
股东大会	指	厦门合兴包装印刷股份有限公司股东大会
董事会	指	厦门合兴包装印刷股份有限公司董事会
监事会	指	厦门合兴包装印刷股份有限公司监事会
三会	指	厦门合兴包装印刷股份有限公司股东大会、厦门合兴包装印刷股份有限公司董事会、厦门合兴包装印刷股份有限公司监事会
会计师事务所、致同、京都天华、审计机构	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙),由京都天华会计师事务所有限公司于2012年8月更名而来
报告期	指	2012年1月1日至2012年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元



第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	合兴包装	股票代码	002228
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	厦门合兴包装印刷股份有限公司		
公司的中文简称	合兴包装		
公司的外文名称（如有）	Xiamen Hexing Packaging Printing Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	HXPP		
公司的法定代表人	许晓光		
注册地址	厦门市同安区同集北路 556 号		
注册地址的邮政编码	36110		
办公地址	厦门市同安区同集北路 556 号		
办公地址的邮政编码	361100		
公司网址	www.hxpp.com.cn		
电子信箱	zqb@hxpp.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	康春华	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

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董秘办



四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	2007 年 01 月 30 日	厦门市工商行政管理局	企股闽厦总字第 01687 号	350221612016388	61201638-8
报告期末注册	2011 年 09 月 28 日	厦门市工商行政管理局	350200400019124	350221612016388	61201638-8
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更。				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更。				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场四层
签字会计师姓名	杨贵鹏、刘海山

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用



第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2012 年	2011 年	本年比上年增减 (%)	2010 年
营业收入 (元)	2,114,889,587.46	1,918,418,901.95	10.24%	1,520,984,184.56
归属于上市公司股东的净利润 (元)	60,173,114.70	73,981,311.22	-18.66%	71,118,593.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	54,702,329.27	65,700,802.52	-16.74%	64,862,687.54
经营活动产生的现金流量净额 (元)	55,639,463.30	-17,229,408.23	422.93%	-7,592,473.86
基本每股收益 (元/股)	0.17	0.21	-19.05%	0.22
稀释每股收益 (元/股)	0.17	0.21	-19.05%	0.22
净资产收益率 (%)	6.71%	8.8%	-2.09%	11.49%
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
总资产 (元)	2,141,651,120.75	1,846,195,543.40	16.00%	1,625,932,458.20
归属于上市公司股东的净资产 (归属于上市公司股东的所有者权益) (元)	897,794,040.51	906,121,325.81	-0.92%	811,287,767.77

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	3,174,718.71	-637,279.75	-529,857.24	
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	7,027,559.50	14,007,820.62	7,314,885.94	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-182,131.24	-163,893.90		
除上述各项之外的其他营业外收入	-2,771,193.69	-2,071,086.59	1,032,765.13	



和支出				
所得税影响额	1,714,348.65	2,687,111.00	1,573,946.82	
少数股东权益影响额（税后）	63,819.20	167,940.68	-12,058.75	
合计	5,470,785.43	8,280,508.70	6,255,905.76	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用



第四节 董事会报告

一、概述

2012年，全球经济持续下行，国内经济增速放缓，面对严峻的经济形势以及日益激烈的竞争环境，公司及时关注、研究行业 and 产业政策发展趋势，积极应对经济增速放缓带来的不利影响，不断强化生产经营和技术研发工作，加大市场开发力度，不断提升服务水平，按照年初既定的经营目标稳步推进各项工作。

二、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司的主营业务构成未发生变化。

2012年营业收入211,488.96万元，与上年增加19,647.07万元，增长10.24%；产品综合毛利率17.05%，比上年毛利率有所增加，主要原因是部分原材料价格下调及内部精细化管理水平提高，降低消耗所致；利润总额8,494.32万元，比上年减少11.91%；归属于母公司所有者的净利润6,017.31万元，减少18.66%，主要原因是随着公司销售收入的持续增长，流动资金需求持续增加，相应增加了银行融资提款额度及报告期发行了公司债券计提应付利息，导致本期财务费用利息支出比上年同期增加1497.15万元，增长49.73%。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司深化落实公司发展战略，严格按照公司期初制定的经营计划开展生产经营活动。基本完成期初制定各项目标。主要如下：

（一）积极作为，科学管理。根据公司的发展规划，公司管理层统一思想，结合企业实际提出了“促发展、精管理、调结构、增效益”的总体要求和工作方针，并在实际工作中积极有效的落实。同时，统一全体员工的思想和认识，坚定不移的把企业的发展当作我们工作的第一要务，聚精会神地抓生产、搞经营，一心一意谋发展。从思想上、管理上、制度纪律上保证了生产经营的有效发展。组织了中层以上人员的管理观念和管理方法的培训，并适时针对出现的松散现象，集中进行了劳动纪律的整顿，有效地统一了大家的思想，提高了认识和克服困难的信心。

（二）抓创新，成果初见成效。提倡和激励技术革新，积极为技术人员提供技术革新和小改小革的环境与条件，鼓励全员积极学习技术，提高自身技能。对在生产技术、公司发展



上有突出贡献的，公司给予表彰奖励。以使全体员工更加积极主动的参与自主创新工作，充分利用自己的聪明才智，为企业的可持续发展，尽心出力。

(三) 以控成本、降费用、节能降耗为重点的精细化管理工作初显效果。全年，公司将精细管理，作为强化管理工作的重点建立完善公司法人治理结构，建立健全各项制度，对公司的各项工作进行了理顺和规范。使员工在工作中有章可依。针对员工的积极性，加强了合理有效的考核考评管理，有效的提高了员工的积极性和主观能动性。

(四) 报告期内，公司成功发行公司债券，募集资金 3 亿元。本次债券发行有利于优化公司的资产负债结构，有利于锁定财务成本，避免利率波动风险，同时也为公司业务拓展提供了必要的资金保障。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用 不适用

2、收入

报告期，公司营业总收入为 2,114,889,587.46 元，较上年同期上升 10.24%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
瓦楞纸箱包装行业	销售量 (元)	1,731,292,170.98	1,593,222,929.01	8.67%
	生产量 (元)	1,772,427,983.15	1,626,948,754.02	8.94%
	库存量 (元)	181,147,200.84	140,011,388.67	29.38%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	761,340,650.99
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	36%

公司前 5 大客户资料



√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例（%）
1	客户 1	319,039,977.90	15.09%
2	客户 2	203,866,679.21	9.64%
3	客户 3	88,282,089.05	4.17%
4	客户 4	85,253,787.03	4.03%
5	客户 5	64,898,117.80	3.07%
合计	—	761,340,650.99	36%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
瓦楞纸箱包装行业	主营业务成本	1,731,292,170.98	99.6%	1,593,222,929.01	99.41%	8.67%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
纸箱	主营业务成本	1,409,457,338.00	81.08%	1,285,643,204.97	80.22%	9.63%
纸板	主营业务成本	174,229,900.85	10.02%	138,985,640.27	8.67%	25.36%
缓冲包材	主营业务成本	147,604,932.13	8.49%	168,594,083.77	10.52%	-12.45%

公司主要产品成本说明：

产品	项目	2012 年		2011 年	
		金额（元）	占比	金额（元）	占比
纸箱	材料成本	1,223,350,900.94	86.80%	1,059,737,464.38	82.43%
	人工成本	72,557,210.75	5.15%	58,728,117.27	4.57%
	制造费用	113,549,226.31	8.05%	167,177,623.32	13.00%
	小计	1,409,457,338.00	100.00%	1,285,643,204.97	100.00%
纸板	材料成本	160,634,407.67	92.20%	126,098,510.81	90.73%



	人工成本	3,167,054.79	1.81%	2,119,025.44	1.52%
	制造费用	10,428,438.39	5.99%	10,768,104.02	7.75%
	小计	174,229,900.85	100.00%	138,985,640.27	100.00%
缓冲包材	材料成本	81,355,929.97	55.12%	89,796,540.53	53.26%
	人工成本	15,446,421.2	10.46%	15,303,011.36	9.08%
	制造费用	50,802,580.96	34.42%	63,494,531.88	37.66%
	小计	147,604,932.13	100.00%	168,594,083.77	100.00%
总计	材料成本	1,516,918,139.74	87.62%	1,337,451,023.73	83.95%
	人工成本	70,501,272.4	4.07%	58,638,592.65	3.68%
	制造费用	143,872,758.84	8.31%	197,133,312.63	12.37%
	小计	1,731,292,170.98	100.00%	1,593,222,929.01	100.00%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	459,467,126.25
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	28.15%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	公司 1	116,208,406.64	7.12%
2	公司 2	92,625,814.64	5.68%
3	公司 3	90,886,956.30	5.57%
4	公司 4	83,907,718.49	5.14%
5	公司 5	75,838,230.18	4.65%
合计	——	459,467,126.25	28.15%

4、费用

项目	2012 年		2011 年		本年比上年增减（%）
	金额	占当年营业收入比（%）	金额	占当年营业收入比（%）	
销售费用	114,319,261.42	5.41%	92,070,206.02	4.80%	24.17%
管理费用	123,196,130.47	5.83%	97,006,609.85	5.06%	27.00%
财务费用	45,074,971.47	2.13%	29,802,338.48	1.55%	51.25%



所得税费用	19,533,072.68	0.92%	20,279,415.59	1.06%	-3.68%
合计	302,123,436.04	14.29%	239,158,569.94	12.47%	26.33%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 财务费用较 2011 年度增长 51.25%，增长的主要原因随着公司销售收入的持续增长，流动资金需求持续增加，相应增加了银行融资提款额度及发行公司债券计提应付利息。

5、研发支出

项目	2012 年	2011 年	2010 年
研发支出	2598.40	2441.31	1775.62
占营业收入的比例 (%)	1.23	1.27	1.17

6、现金流

单位：元

项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	1,448,948,364.15	1,329,692,029.13	8.97%
经营活动现金流出小计	1,393,308,900.85	1,346,921,437.36	3.44%
经营活动产生的现金流量净额	55,639,463.30	-17,229,408.23	422.93%
投资活动现金流入小计	1,557,508.61	1,330,483.94	17.06%
投资活动现金流出小计	199,302,053.54	168,007,244.35	18.63%
投资活动产生的现金流量净额	-197,744,544.93	-166,676,760.41	-18.64%
筹资活动现金流入小计	858,901,134.47	639,588,075.96	34.29%
筹资活动现金流出小计	664,018,549.21	467,342,361.13	42.08%
筹资活动产生的现金流量净额	194,882,585.26	172,245,714.83	13.14%
现金及现金等价物净增加额	52,630,835.84	-11,841,255.24	544.47%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额变动较大的原因为报告期内随着公司销售规模地增加，同时采购



总量也增加，公司与供应商采用票据比例增加。

(2) 筹资活动现金流入波动较大的主要原因为报告期内公司发行 3 亿元人民币的公司债券。

(3) 筹资活动现金流出波动较大的主要原因为报告期内公司发行 3 亿元人民币的公司债券后，偿还了部分银行借款，调整了公司债务结构。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	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(%)
分行业						
包装	2,087,056,387.13	1,731,292,170.98	17.05%	10.54%	8.67%	1.43%
分产品						
纸箱	1,721,925,789.57	1,409,457,338.00	18.15%	12.37%	9.63%	2.05%
纸板	190,336,200.90	174,229,900.85	8.46%	23.55%	25.36%	-1.32%
缓冲包装材料	174,794,396.66	147,604,932.13	15.56%	-13.35%	-12.45%	-0.87%
分地区						
华南地区	613,501,665.56	518,211,913.12	15.53%	10.07%	11.16%	-0.82%
华东地区	187,214,059.65	162,980,851.61	12.94%	-11.97%	-12.75%	0.77%
华中地区	919,276,379.74	745,904,019.51	18.86%	10.83%	8.23%	1.95%
西南地区	295,353,201.40	243,429,630.29	17.58%	15.29%	10.25%	3.77%
华北地区	71,711,080.78	60,765,756.45	15.26%	121.16%	101.07%	8.47%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元



	2012 年末		2011 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	314,278,852.31	14.67%	255,667,710.56	13.85%	0.82%	
应收账款	528,560,418.43	24.68%	432,993,240.10	23.45%	1.23%	
存货	371,942,967.36	17.37%	320,500,264.88	17.36%	0.01%	
长期股权投资			985,877.30	0.05%	-0.05%	
固定资产	599,307,920.66	27.98%	496,891,335.59	26.91%	1.07%	
在建工程	42,166,230.80	1.97%	36,152,203.10	1.96%	0.01%	

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 年		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
短期借款	526,327,904.47	24.58%	527,200,000.00	28.56%	-3.98%	
长期借款	18,800,000.00	0.88%	59,730,000.00	3.24%	-2.36%	

3、以公允价值计量的资产和负债

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

五、核心竞争力分析

报告期内，公司秉承“志合兴业、人合兴世，持续创新，务实发展”的经营理念，坚持“专业化、规模化、一体化”的发展道路，公司通过标准厂专业化、严格控制各项成本、加强技术研发、提升售后服务等方面强化公司核心竞争力。

（一）成本、管理与技术优势

1、标准化的工厂、可复制的生产模式

公司在多年的生产经营中，总结了一整套的针对自身企业的生产模式，对于瓦楞纸箱生产中厂房、生产线、机器设备、仓库的设计和布局，工人的安排及生产都进行量化，从而形成了标准化的生产和经营，同时该种模式可以不断进行复制，从而减少新建工厂和安装生产线的成本，使得公司运营成本降至最低，该模式使得公司能以较快的速度切入新市场，在较短时间内获得客户的合格供应商资质认证，以低成本和高质量地完成投产、生产、销售整个



过程，使得公司竞争优势明显。

2、精细化的管理模式

自公司成立以来，在企业经营中将“精细化管理”作为立身之本，并贯彻到经营的方方面面。在原材料采购方面，公司通过集团采购的方式，得到较优惠的供货价格和结款方式。在内部管理上，公司建立了KPI指标管理体系，对各子公司的财务数据、生产统计数据（产品合格率、原纸消耗、主要生产辅料淀粉/油墨消耗、燃料蒸汽消耗、水电消耗）等相关关键数据进行收集、整理、对比、分析，比照同行业的水平，将生产过程中影响成本的数据进行量化，能随时监控各项运行指标的变动情况，出现异常情况能迅速处理。同时公司借助现代化的网络系统，根据公司的实际情况和运营特征，自行开发设计了符合企业经营管理的系统集成，将原料采购、生产组织、销售开发、客户关系、人事行政、财务统筹以及物流配送按照模块化的原则集中在统一的ERP系统平台。这样减少了中间环节和运营成本，极大的提高了公司的运营效率和客户服务能力。

3、技术和设备优势

公司作为瓦楞纸箱的三项国家标准修订的主要起草单位，在多年的经营中，一直注重企业的技术开发和创新能力。公司设立了研发中心，独立自主开发的笔记本电脑瓦楞纸板包装缓冲结构技术、组合式包装缓冲结构技术、液晶电视瓦楞纸板包装缓冲结构技术等，都处于国内先进水平。同时公司通过引进多条具有领先水平的高速瓦楞纸板生产线、先进的高速柔版印刷开槽模切机及几百台后道加工成型设备。目前公司在技术研发、设备投入方面与国内其他同行业企业相比具有较明显的优势。

（二）客户与服务优势

1、“集团化、大客户”的蓝海战略带来了优质客户资源的优势

“集团化、大客户”是针对行业内竞争激烈采取的蓝海战略，在竞争较充分的市场中，为“集团化、大客户”提供一站式服务是公司业绩稳定增长的关键。公司自规模化生产以来，通过标准化工厂和可复制生产模式，在当地建立了一流的生产规模和高质量的产品，保证了大客户对合格供应商资质的认定，很快的占领市场，并且在后续经营中不断提高和改善针对大客户服务的能力和机制，公司针对集团化的大客户建立了服务团队专门处理来自客户的订单，且可实现在最快2小时内完成从接单到产品出库的工作。事实证明，该种差异化的竞争策略大大提高了客户对公司的信任度、满意度和依赖度。公司通过该策略，与一批优质的集团化客户建立了较为稳定的关系，并且这些优质客户大多是国际、国内知名企业。



2、“为客户提供解决方案”的服务理念优势

公司自成立以来专注于瓦楞纸箱的研发、生产与销售，积累了丰富的行业经验，同时将“为客户提供解决方案”作为公司的服务理念，贯穿于公司经营的各个方面。在客户开发阶段，公司与同行业其他企业相比，公司在充分了解客户需求的前提下，通过分析，帮助客户发现和解决包装中的问题，而不是单纯的提供产品，在以专业的解决方案获得客户认同后，能以较短的时间获得合格供应商资质认定并接到订单。同时在后续生产及销售中，持续与客户进行沟通，进一步了解客户的需求状态，进行生产工艺改进，持续为客户解决包装难题，改进包装方案、降低整体包装成本。因此“为客户提供解决方案”的服务理念使得公司能保持自己独特的竞争优势。

3、“供应商管理库存（VMI）”模式的优势

公司主要服务于消费及轻工领域的大型集团化制造企业。为确保“及时交货”，客户通常的采购作业流程如下：

为降低库存成本，客户越来越多地开始推行“零库存管理”，目前公司正在对自主开发的ERP系统实施优化升级，并致力于在公司与客户的生产计划系统间直接交换数据，加强了生产的协同性，使得公司成为客户供应链中不可或缺的一环，将客户与公司结成相互依赖的合作伙伴关系，提升了公司的核心竞争力。

4、整体包装解决方案（CPS）优势

公司区别于多数瓦楞纸箱包装同行业的主要标志之一在于公司建立了完善的整体包装解决方案，将服务范围扩充到客户产品包装的设计环节，为客户提供选材、图文设计，弥补了部分客户自行设计所带来的不足，同时为客户节约了经济成本、时间成本、人力成本。CPS的推出提高了公司的品牌，同时亦加强了客户的忠诚度和依赖度。

（三）品牌优势

1、行业地位优势明显

虽然公司所处行业内企业总体呈现数量较多的现状，但公司依靠自身独特的经营模式赢得了客户的赞誉和市场，公司被中国包装联合会认定为“中国包装龙头企业”。

2、质量和品牌优势

公司作为瓦楞纸箱国家标准修订的主要起草者，所有的质量标准均高于国家标准和行业标准，同时公司还拥有行业内一流的检测设备，产品质量能够得到可靠的保障。公司10多年来专注于瓦楞纸箱包装行业发展，已经建立起满足客户对于质量、环保、安全的包装需求，



“合兴”的品牌效应在公司与其他企业的竞争过程中已成为重要的优势之一。

3、企业管理与文化优势

公司已经按照现代企业制度建立了完善的公司治理结构，并建立了良好的激励机制，具有较高的管理水平。公司致力于建设“诚信、快乐、分享”的企业文化，同时鼓励员工长期服务，并制订了一系列的激励措施，提升企业的凝聚力。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

对外投资情况		
2012 年投资额（元）	2011 年投资额（元）	变动幅度
64,412,500.00	16,000,000.00	302.58%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
天津市兴汇聚有限公司	新型环保包装制品开发，纸制品加工	99%
厦门合兴供应链管理有限公司	供应链管理咨询和策划、包装制品的设计与加工、仓储服务等	100%
福州福瑞包装有限公司	生产纸制品包装材料	100%
重庆文乾包装有限公司	瓦楞纸箱、彩盒、塑料包装制品的制造、销售	100%

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	62,441.4
报告期投入募集资金总额	36,645.65
已累计投入募集资金总额	51,973.58
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例（%）	0%

募集资金总体使用情况说明

上述募集资金包括：（1）2010 年 6 月，公司非公开发行股票募集资金净额为 324,414,000.00 元，本报告期内投入募集资金总额 6,645.65 万元，截止 2012 年 12 月 31 日已累计投入募集资金总额 21,973.58 万元。（2）2012 年 12 月，公司向社会公开发行公司债券募集资金总额为 30,000 万元，用于补充公司流



动资金及偿还银行借款。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
海宁合兴包装有限公司年产 10,000 万 m ² 纸箱新建项目	否	15,285.06	15,285.06	6,025.45	9,111.25	59.61%	2012 年 06 月	-324.43	是	否
天津年产 10000 万 m ² 纸箱新建项目	否	18,975.83	18,975.83	620.2	12,862.33	67.78%	2011 年 02 月	348.74	是	否
承诺投资项目小计	—	34,260.89	34,260.89	6,645.65	21,973.58	—	—	24.31	—	—
超募资金投向										
合计	—	34,260.89	34,260.89	6,645.65	21,973.58	—	—	24.31	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 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	适用
	经公司 2012 年 6 月 8 日第二届董事会第二十一次会议审议通过，并经公司 2012 年 6 月 26 日召开的 2012 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 12,000 万元（其中海宁合兴包装有限公司 7,500 万元，天津世凯威包装有限公司 4,500 万元），使用期限自股东大会通过并已归还前期补充流动资金之后，且本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金起不超过 6 个月。截止 2012 年 12 月 20 日，公司已将用于补充流动资金的 12000 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	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金 109,521,426.69 元，其中 5600 万元转 7 天通知存款，余 53,521,426.69 元分别存于上述募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：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。

3、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	营业利润（元）	净利润（元）
湖北合兴包装印刷有限公司	子公司	包装	纸箱、纸板	3,800.00	275,698,693.28	152,706,432.99	403,679,175.49	32,827,643.86	25,992,714.79
成都合兴包装印刷有限公司	子公司	包装	纸箱、纸板	5,000.00	104,635,213.99	57,583,729.74	131,638,792.65	8,053,501.49	6,898,926.07
武汉华艺柔印环保科技有限公司	子公司	包装	纸箱、纸板	3,000.00	151,664,864.12	52,078,907.56	264,521,067.43	19,795,665.86	18,346,395.27
重庆合信包装印刷有限公司	子公司	包装	纸箱、纸板	3,000.00	70,064,400.79	40,787,899.69	153,991,447.08	12,029,205.30	9,874,644.21



合肥合信 包装有限 公司	子公司	包装	纸箱、纸板	5,000.00	137,913,937.52	67,774,218.41	181,984,372.54	23,407,918.60	17,456,605.03
--------------------	-----	----	-------	----------	----------------	---------------	----------------	---------------	---------------

主要子公司、参股公司情况说明

(1) 湖北合兴包装印刷有限公司

该公司成立于 2006 年 4 月 18 日，注册资本 3,800 万元，该公司股权结构为公司持有 75% 的股权，香港世凯威有限公司持有 25% 的股权，为公司间接全资子公司。法定代表人许天津，注册地址为汉川市新河镇闽港台投资区。该公司经营范围为包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷。

(2) 成都合兴包装印刷有限公司

该公司成立于 2007 年 04 月 30 日，注册资本 5,000 万元，系公司 100% 持股的全资子公司，为公司首发募投项目。法定代表人康春华，注册地址为成都市新都区工业东区君跃路。该公司经营范围为生产、销售：中高档瓦楞纸箱、纸板及纸、塑等各种包装印刷制品；包装装潢印刷品印刷；研究和开发新型彩色印刷品；货物进出口、技术进出口。

(3) 武汉华艺柔印环保科技有限公司

该公司成立于 2008 年 6 月 3 日，注册资本 3,000 万元，系公司 100% 持股的全资子公司。法定代表人许天津，注册地址为武汉市汉阳区黄金口都市工业园区内。该公司经营范围为包装制品研发、设计、销售；包装制品制造、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷，国内外印刷设备销售，印刷技术研发、推广。

(4) 重庆合信包装印刷有限公司

该公司成立于 2008 年 08 月 26 日，注册资本 3,000 万元，系公司 100% 持股的全资子公司。法定代表人康春华，注册地址为重庆市江北区港城南路 1 号海尔工业园 6 号厂房壹层。该公司经营范围为生产、销售：中高档瓦楞纸箱、纸板及纸、塑包装制品；包装品（不含印刷）、包装装潢印刷品（有效期至 2013 年 12 月 31 日）；新型环保包装物的研制和开发；货物进出口。

(5) 合肥合信包装有限公司

该公司成立于 2009 年 7 月 17 日，注册资本 5,000 万元，公司持有其 70% 的股份。法定代表人康春华，注册地址为合肥经开区桃花工业园拓展区汤口路与万佛山路交口处。该公司经营范围为包装装潢印刷品、其他印刷品印刷；中、高档瓦楞纸箱、纸板及纸、塑包装制品的生产与销售；新型环保包装物的研制与开发。

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公	报告期内取得和处置子公	对整体生产和业绩的影响
------	-------------	-------------	-------------



	司目的	司方式	
福州福瑞包装有限公司	公司战略发展需要	新设	扩展公司布局
宇发投资有限公司	公司战略发展需要	新设	暂无影响
重庆文乾包装有限公司	公司战略发展需要	新设	公司布局的补充
厦门合兴供应链管理有限 公司	公司战略发展需要	新设	公司布局的补充
天津市兴汇聚有限公司	公司战略发展需要	收购	开拓公司华北及东北地区 环保预印业务

4、非募集资金投资的重大项目情况

单位：万元

项目名称	投资总额	本年度投入金额	截至期末累计实 际投入金额	项目进度	项目收益情况
武汉华艺（汉川） 扩建项目	50,000	1,464.98	3,569.25	8.93%	尚未投产
武汉合信包装一 体化项目	15,800	50	1,376	12.74%	尚未投产
合兴（重庆）包 装印刷生产基地 项目	50,000	2,000	2,000	0%	尚未投产
郑州合兴环保包 装一体化新建项 目	23,000	0	853.31	0%	尚未投产
福建长信纸业包 装有限公司环保 预印纸箱扩建项 目	9,126.01	1,964	2,625	100%	2012 年福建长信 实现的净利润是 792.07 万元（两 期合计）
天津市兴汇聚有 限公司年产 7500 万 m ² 环保预印纸 箱新建项目	16,159.71	2,721	4,180	44.65%	尚未投产
佛山合信包装有 限公司纸箱新建 项目	30,201.57	0	0	0%	尚未投产
武汉华艺柔印环 保科技有限公司 环保预印新建项 目	19,701.23	0	0	0%	尚未投产



合计	213,988.52	8,199.98	14,603.56	--	--
----	------------	----------	-----------	----	----

非募集资金投资的重大项目情况说明

注 1:经公司 2011 年 1 月 22 日第二届董事会第十次会议及 2011 年 3 月 8 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于南京合兴包装一体化项目暨合作协议书事项的议案》，同意南京合兴在南京溧水经济开发区设立南京合兴包装一体化项目及南京合兴与溧水经济开发区南区开发有限公司于 2011 年 1 月 21 日签署的《合作协议书》及《补充协议》生效，并以南京合兴实施本次协议相关内容。投资规模约为人民币 2 亿元，项目用地 101 亩（详见公司 2011-005 号公告）。公司决议之后，南京合兴与溧水经济开发区公司就合作事宜积极开展项目前期工作，现因南京溧水经济开发区政策规划调整需要，双方经友好协商决定取消该项目投资，并于 2012 年 6 月 12 日签署了《项目终止协议书》（详见公司 2012-023 号公告）。因该项目为子公司南京合兴的征地扩建项目，故项目终止不会对公司经营产生影响。南京合兴仍维持租赁方式进行生产经营，后续是否重新征地建厂，公司将及时跟进披露。

注 2:经公司 2012 年 3 月 16 日第二届董事会第十九次会议及 2012 年 4 月 12 日召开的 2011 年年度股东大会审议通过了审议通过了《关于天津市兴汇聚有限公司年产 7500 万 m³环保预印纸箱新建项目的议案》，同意天津兴汇聚在天津武清区京滨工业园新建环保预印纸箱项目，并由天津兴汇聚实施本次新建环保预印纸箱项目。项目总投资约人民币 16000 万元（详见公司 2012-008，2012-013 号公告）。截止报告期末，项目正在建设中。

七、公司控制的特殊目的主体情况

公司无控制的特殊目的主体。

八、公司未来发展的展望

（一）公司所面临的机遇和挑战

1、公司面临的机遇

中国主要行业持续发展给包装印刷业带来广阔的市场空间。包装工业现代化程度和包装产品水平是反映人民生活质量高低及国家文明程度的标志之一。随着经济社会的不断发展，包装已由商品附属地位逐步提升为商品的重要组成部分，包装工业已经成为我国国民经济的重要产业之一。随着我国改革开放和国民经济的高速发展，人们生活水平的不断提高，市场呈现多元化的发展趋势，而商品的包装档次，越来越高，品种越来越多，推动着我国印刷包装业的迅速崛起和发展。

包装印刷市场可细分为：食品包装、药品包装、化妆品行业：医药行业、卷烟行业和小家电等。作为一家包装行业的龙头企业，我们正面临着前所未有的巨大商机。

因此，为了抓住行业的发展机遇，公司充分利用已经取得的竞争优势和资本市场的融资渠道，逐步完善在全国关键区域市场的战略布局，并通过复制运作已经较为成熟的“标准化工厂”模式，全面快速地导入公司在纸箱行业十多年的生产管理经验，为下游客户提供标准化、专业化的服务。

2、公司面临的挑战



(1) 公司生产纸箱/纸板的主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸，原材料成本为公司最主要的经营成本，占营业成本比重在70%以上。目前公司生产所需的各类原纸在国内外市场供应充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。公司能够通过上调产品价格的方式转嫁一部分原材料成本上涨的压力，但由于产品价格调整的时间滞后于原材料价格上涨的时间，如果原纸价格短时间内大幅上涨，可能对公司短期生产成本造成不利影响。因此如何更好的发挥集团采购优势，降低集团采购成本，提高利润水平，对于公司发展已显得日益重要。

(2) 由于公司自身的业务模式特性，受到“100~150公里”销售半径的影响，单厂服务范围有限，公司需要不断对外扩张并复制“标准化工厂”。因此，在不断加大市场开拓力度，加快新建标准化工厂步伐的同时，迅速的规模扩张导致了管理风险。近年来随着公司业务的高速增长，公司的资产规模、人员规模、业务规模迅速扩大，公司已在福建、广东、浙江、江苏、山东、湖北、河南、安徽、四川、天津等地设有三十多家子公司，由于公司下属子公司数量较多，且市场情况各有不同，造成部分子公司的市场占有率及利润指标未能如期达成，这也对公司的管理提出了更高的要求。

(二) 公司2013年发展目标及经营计划

1、发展目标：随着中国工业产业化的进一步升级，公司所处行业仍面临广阔的发展前景。公司将秉承“志合兴业、人合兴世，持续创新，务实发展”的经营理念，坚持“诚信、快乐、分享”的价值观，建立诚实守信、勇于创新与进取、与企业与社会利责共享的团队，坚持“专业化、规模化、一体化”的发展道路，力争成为“中国包装行业领先品牌、最佳供应商、最强综合包装企业”。

公司将聚焦“集团化需求”，建立领先市场优势。为建立持续领先的市场优势，公司未来将重点开发下游各行业的领先企业客户，并结合领先企业的全国化、集团化发展趋势，有针对性地构建全国关键区域市场的产能布局，并在公司总部成立专门部门，针对集团客户逐步建立并完善规范的开发与持续服务流程，成为行业内综合服务能力最强的企业。

2、经营计划：根据行业发展趋势及市场情况，结合公司2012年销售及项目进展情况，强化创新研发，拓展预印市场，争取销售收入稳步增长，利润得到进一步释放，公司能够更上一个台阶。

为实现新一年企业发展的目标，采取的对应措施如下：

(1) 深化经营管理创新，全面提升公司管理水平



公司将在管理创新上不断加大投入，以全面提升管理水平视为公司基业长青的根本保证。2013年公司将倒入更为全面的信息化平台，具体量化、标准化各子公司的管理，从人才配备、激励及考核机制、各项业务流程、企业文化等方面全面提升公司的管理水平。随着公司全面信息化，公司将在各个控股公司全面推广及应用，同时将各项业务流程规范化并固化在系统中，用现代化、信息化技术全面提高公司的管理和决策水平。

(2) 加强人力资源管理，提升公司核心竞争力

加强团队建设，不断完善优化人才机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员，进一步增强公司的持续经营发展能力。注重提升员工对公司的认同感和归属感，关心员工需求，提高员工福利，让全体员工分享企业发展的成果；帮助员工做好职业规划，让员工和企业共同成长；开展多样化的文体活动，激发员工健康活力；加强企业文化建设，营造积极进取的文化氛围，创建一支富有激情与战斗力的团队。初步建立起符合公司实际需求和远景规划的企业文化。

(3) 提升产品创新研发能力，提高业务竞争优势

公司将在研发上加大资金投入，不断引进创新技术人才，建立更高水平的创新研发队伍。在包装印刷行业应用研究方面，将与各大高校研究机构及相关企业研发中心开展多种形式的合作，不断提升我们企业的自主研发创新能力。同时，通过这个平台的搭建，加大了产品的技术创新与研发力度，大力推进联动开发和以项目攻关为主体、创新工艺为载体的价值创造革新，不断进行新产品、新技术、新工艺、新方法的研究和运用，逐步提高纸箱包装产品的技术含量和附加值。规范研发管理的各项流程，建立研发人员培养的长效机制，通过研发创新能力的提升提高业务竞争优势。

(4) 强化市场开拓力度，提升市场占有率

公司将继续加大营销及产品推广力度，进一步加强销售团队的建设，制定符合公司高速发展的营销管理制度和激励机制；公司将整合、完善现有的产品推广渠道，配合销售的需要，通过参加各种展会、行业推广会等在内的活动来提升企业的知名度。继续加强与现有客户的合作深度，同时利用公司行业龙头的优势，挖掘更多潜在的集团大客户。充分发挥产品品质、技术创新、成本优势，增强客户开发力度，进一步提升公司市场占有率。

(5) 保证产品质量，巩固公司品牌形象

进一步加强产品质量管控，提升产品质量，形成良好的口碑传播。同时通过多种渠道和手段加强品牌建设，推动品牌管理的专业化，实现从产品驱动到品牌驱动的转变，提高品牌



资源的创利功能，进一步巩固公司品牌形象。

(6) 注重市值管理，创造内在价值

处理好主业拓展与公司净利润稳步增长之间的关系。完善公司治理，做好“三会”事务，维持好与投资者的沟通渠道。切实把握行业出现的机会，强化资本运作，促进公司稳健可持续发展。

九、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

与上年度财务报告相比，公司会计估计发生部分变更，具体如下：

由于股份公司对合并报表范围内的关联方资金进行集中统一管理，会形成关联方之间在会计报表日的往来挂帐，增加合并报表范围内关联方之间的应收款项。对该部分应收款项如果继续采用原来的坏账准备估计方法计提坏账准备，将影响到单体公司会计报表利润的公允性、真实性。

变更前采用的会计估计：将合并报表范围内关联方之间形成的应收款项按账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备。

变更后采用的会计估计：应收本公司合并范围内的关联方款项除了有确凿证据表明发生减值外，不计提坏账准备。

上述变更事项已经公司第二届董事会第二十五次会议及第二届监事会第十九次会议审议通过，具体内容请详见2013年1月4日公司刊载在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上相关信息披露。

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

不适用。

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内通过投资设立取得4家公司及通过收购股权取得1家公司，使得报告期内新增合并范围5家子公司或孙公司。

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）和厦门证监局《关于进一步完善上市公司现金分红工作机制的通知》



(厦证监发[2012]62号)的指示精神和《公司章程》等相关制度的规定,于2012年7月25日召开第二届董事会第二十二次会议、2012年8月10日召开2012年第二次临时股东大会制定了《厦门合兴包装印刷股份有限公司未来三年股东回报规划》,并对《公司章程》规定的利润分配政策进行了修订,具体内容请详见2012年7月26日公司刊载在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上相关信息披露。

公司连续三年实施现金分红,分红比例符合《厦门合兴包装印刷股份有限公司未来三年股东回报规划》的规定。

公司制订的利润分配政策和股东回报规划及其决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定,可以更好地保护投资者,特别是中小投资者的利益,利润分配政策调整的条件和程序合规、透明。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	347,504,000.00
现金分红总额 (元) (含税)	34,750,400.00
可分配利润 (元)	39,278,854.89
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况	
公司 2012 年度利润分配预案为:以 2012 年 12 月 31 日的公司总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元 (含税),送红股 0 股 (含税),不以公积金转增股本。	

公司近 3 年 (含报告期) 的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

1、2010 年利润分配方案

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。

2、2011 年利润分配方案

以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 347,504,000 股为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元 (含税),共计派发 34,750,400.00 元 (含税),剩余未分配利润暂不分配,结转下一年度。

3、2012 年利润分配预案



以2012年12月31日公司总股本347,504,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.00元(含税)，共计派发34,750,400.00元(含税)，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年	34,750,400.00	60,173,114.70	57.75%
2011年	34,750,400.00	73,981,311.22	46.97%
2010年	13,031,400.00	71,118,593.30	18.32%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、社会责任情况

报告期，公司合法合规运营，把为社会创造繁荣作为应当承担社会责任的一项承诺，长期致力于经济发展，积极回报投资者；以自身发展影响和带动地方经济的振兴。与客户建立良好关系，为客户提供合格产品，完善售后服务，实现共赢。在追求经济效益的同时注重环境保护和节能降耗，把建设资源节约型和环境友好型企业作为可持续发展战略的重要内容，通过技术创新和精益管理，采取循环水使用等措施，在节能降耗的同时不断改善周边社区生活环境。为员工提供安全、舒适的工作环境，丰富员工业余生活，并为员工提供良好的培训和晋升渠道。内外兼修，实现企业与社会共发展、人类与环境和谐发展。

十五、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月12日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安、国金证券、瑞银证券、招商证券、海通证券、海富通基金、上海尚雅投资	谈论公司情况未提供资料
2012年02月16日	公司会议室	实地调研	机构	宏源证券	谈论公司情况未提供资料
2012年05月23日	公司会议室	实地调研	机构	上海申银万国证券研究所有限公司	谈论公司情况未提供资料



2012 年 05 月 24 日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券股份 有限公司、中国人 寿资产管理有 限公司	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 05 月 25 日	公司会议室	实地调研	机构	东方证券、博时 基金	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 06 月 18 日	公司会议室	实地调研	机构	深圳市恒运盛 投资顾问有限 公司	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 09 月 12 日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 09 月 12 日	公司会议室	实地调研	机构	高盛（亚洲）有 限责任公司	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 09 月 26 日	公司会议室	实地调研	机构	东北证券股份 有限公司	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 11 月 06 日	公司会议室	实地调研	机构	民生证券	谈论公司情况未提供 资料
2012 年 11 月 23 日	公司会议室	实地调研	机构	鹏华基金、景顺 长城、东方证 券、博时基金、 海通证券	谈论公司情况未提供 资料



第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

媒体质疑情况

适用 不适用

本年度公司无媒体质疑事项。

二、资产交易事项

1、收购资产情况

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润(万元) (适用于非同一控制下的企业合并)	自本期初至报告期末为上市公司贡献的净利润(万元)(适用于同一控制下的企业合并)	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比率(%)	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期	披露索引
新疆兴汇聚股权投资管理有限公司与许晓荣	收购天津市兴汇聚有限公司100%股权	3,375	收购完成	不适用	-367,957.43	-0.43%	是	公司控股股东与公司董事	2012年03月20日	公司编号: 2012-004号, 公司名称: 第二届董事会第十九次会议决议公告; 公司编号: 2012-007号, 公司名称: 关于收购天津市兴汇聚有限公司100%股权暨关联交易的公告; 公司编号:



												2012-013, 公司名称: 2011 年年度股东大会会议决议公告。上述公告具体请详见巨潮资讯网。
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

收购资产情况概述:

为进一步开拓公司华北及东北地区环保预印业务, 报告期内, 经公司第二届董事会第十九次会议及 2011 年年度股东大会审议通过了《关于收购天津市兴汇聚有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》, 公司及公司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”) 分别与控股股东新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业 (以下简称“新疆兴汇聚”)、公司董事许晓荣签署了《股权转让协议》。根据此协议, 公司采取了协议转让的方式向新疆兴汇聚收购天津市兴汇聚有限公司 (以下简称“天津市兴汇聚”) 99% 的股权, 收购的价格为人民币 3, 341. 25 万元; 武汉华艺向许晓荣收购天津兴汇聚 1% 股权, 收购的价格为人民币 33. 75 万元。该事项具体内容请详见公司 2012-004 号、2012-007 号和 2012-013 号公告。

2、出售资产情况

适用 不适用

3、企业合并情况

本次属于同一控制下企业合并, 报告期根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定, 公司已将天津市兴汇聚有限公司并入合并报表, 同时将其 2012 年资产负债表的期初数纳入合并会计报表。

三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

2、资产收购、出售发生的关联交易

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值 (万)	转让资产的评估价值 (万)	市场公允价值 (万元)	转让价格 (万元)	关联交易结算方式	转让资产获得的收益 (万)	披露日期	披露索引
-----	------	--------	--------	----------	---------------	---------------	-------------	-----------	----------	---------------	------	------



					元)	元)				元)		
新疆兴 汇聚股 权投资 管理有 限合伙 企业与 许晓荣	公司控 股股东 与公司 董事	向关联 方收购 股权	收购天 津市兴 汇聚有 限公司 100%股 权	以审计 资产价 值和评 估价值 作为参 考依据 协商确 定	3,194. 17	3,642. 15	3,642. 15	3,375	银行转 账		2012年 03月 20日	公司编 号: 2012-0 04号, 公司名 称:第 二届董 事会第 十九次 会议决 议公告; 公司编 号: 2012-0 07号, 公司名 称:关 于收购 天津市 兴汇聚 有限公 司100% 股权暨 关联交 易的公告; 公司编 号: 2012-0 13,公 司名 称: 2011年 年度股 东大会 会议决 议公告。 上述公 告具体 请详见 巨潮资 讯



												网。
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	不适用											
对公司经营成果与财务状况的影响情况	项目尚在建设中，还未投产。											

3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

5、其他重大关联交易

适用 不适用

四、重大合同及其履行情况

1、担保情况

单位：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 披露日期	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)
香港世凯威有限 公司	2011 年 10 月 26 日	2,000	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	否
报告期内审批的对外担保 额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际 发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担 保额度合计（A3）		2,000		报告期末实际对外担保 余额合计（A4）		0		
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 披露日期	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)
福建长信纸业包 装有限公司	2012 年 07 月 26 日	15,000	2012 年 10 月 11 日	5,000	连带责任 保证	1 年	否	否



福建长信纸业包装有限公司	2012年07月26日	15,000	2011年08月16日	3,000	连带责任保证	1年	否	否
福建长信纸业包装有限公司	2012年07月26日	15,000	2012年09月05日	3,900	连带责任保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2010年01月21日	3,000	2010年04月16日	3,000	连带责任保证	3年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2012年03月20日	13,500	2012年06月05日	1,500	连带责任保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2012年03月20日	13,500	2012年11月07日	3,000	连带责任保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2012年03月20日	13,500	2011年08月03日	2,000	连带责任保证	1年	否	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2012年03月20日	13,500	2012年03月13日	2,000	连带责任保证	1年	否	否
南京合兴包装印刷有限公司	2012年03月20日	1,500	2012年06月05日	1,500	连带责任保证	1年	否	否
武汉华艺柔印环保科技有限公司	2012年03月20日	6,000	2011年08月03日	2,000	连带责任保证	1年	否	否
武汉华艺柔印环保科技有限公司	2012年03月20日	6,000	2012年07月02日	3,000	连带责任保证	1年	否	否
成都合兴包装印刷有限公司	2012年03月20日	3,000	2011年08月04日	2,000	连带责任保证	1年	否	否
合肥合信包装有限公司	2012年03月20日	1,050	2012年06月01日	1,050	连带责任保证	1年	否	否
重庆合信包装印刷有限公司	2011年10月26日	4,000	2012年05月28日	1,500	连带责任保证	1年	否	否
青岛合兴包装有	2011年	3,000	2012年03月	1,500	连带责任	1年	否	否



限公司	10月26日		30日		保证			
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			50,050		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			25,896.91
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			50,050		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			18,509
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)			50,050		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)			25,896.91
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)			52,050		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			18,509
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例								20.62%
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)								0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)								0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)								0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)								0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					无			
违反规定程序对外提供担保的说明					无			

五、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	本公司控股股东新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业及实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英	1、通过新疆兴汇聚、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	2008年03月14日	任期内	严格履行中



		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。 2、公司控股股东新疆兴汇聚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。			
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是				
承诺的解决期限	无				
解决方式	无				
承诺的履行情况	无				

六、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	72 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨贵鹏、刘海山
境外会计师事务所名称(如有)	无



境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	—
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	—
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	—

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

七、其他重大事项的说明

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2012-001：2011年度业绩快报	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年02月29日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-02-29/60599000.PDF
2012-002：关于对外投资进展公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月06日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-06/60628047.PDF
2012-003：关于控股股东工商注册信息变更的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月08日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-08/60639342.PDF
2012-004：第二届董事会第十九次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693314.PDF
2012-005：2011年度报告摘要	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693310.PDF
2012-006：关于公司2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693324.PDF
2012-007：收购天津市兴汇聚有限公司100%股权暨关联交易的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693333.PDF
2012-008：关于天津市兴汇聚有限公司年产7500万m ² 环保预印纸箱新建项目的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693331.PDF
2012-009：关于向子公司	证券时报、中国证券报、	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/606933



提供担保的公告	证券日报、上海证券报		30. PDF
2012-010: 第二届监事会第十四次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693316.PDF
2012-011: 关于召开2011年年度股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693315.PDF
2012-012: 关于举行2011年年度报告网上说明会的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年03月20日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-20/60693329.PDF
2012-013: 2011年年度股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年04月13日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-04-13/60823515.PDF
2012-014: 第二届董事会第二十次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年04月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-04-26/60909640.PDF
2012-015: 2012年第一季度报告正文	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年04月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-04-26/60909637.PDF
2012-016: 关于佛山合信签订产业园合作协议的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年05月09日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-09/60971161.PDF
2012-017: 2011年年度权益分派实施公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年05月23日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-09/60971161.PDF
2012-018: 第二届监事会第十六次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月09日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-09/61115174.PDF
2012-019: 第二届董事会第二十一次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月09日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-09/61115175.PDF
2012-020: 平安证券有限责任公司关于公司继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月09日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-09/61115172.PDF
2012-021: 关于聘任副总经理、董事会秘书的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月09日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-09/61115170.PDF



2012-022: 关于召开2012年第一次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月09日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-09/61115168.PDF
2012-023: 关于子公司终止对外投资的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月13日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-13/61129317.PDF
2012-024: 关于归还募集资金的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月27日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-27/61184393.PDF
2012-025: 2012年第一次临时股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年06月27日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-27/61184391.PDF
2012-026: 关于发行公司债券申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年7月7日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-07/61235134.PDF
2012-027: 第二届董事会第二十二次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年7月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-26/61323331.PDF
2012-028: 关于向福建长信提供担保的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年7月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-26/61323329.PDF
2012-029: 关于召开2012年第二次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年7月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-26/61323328.PDF
2012-030: 2012年半年度业绩快报	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年7月31日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-31/61344740.PDF
2012-031: 股东股权质押公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年8月3日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-03/61363803.PDF
2012-032: 关于聘请的会计师事务所更名的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年8月8日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-08/61387414.PDF
2012-033: 2012年第二次临时股东大会会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年8月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-11/61405016.PDF?www.cninfo.com.cn
2012-034: 关于股东股权解除质押公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年8月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-11/614050



			18. PDF?www.cninfo.com.cn
2012-035: 第二届董事会第二十三次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年8月23日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-23/61464137.PDF?www.cninfo.com.cn
2012-036: 2012年半年度报告摘要	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年8月23日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-23/61464134.PDF?www.cninfo.com.cn
2012-037: 关于更换保荐代表人的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年9月27日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-27/61612422.PDF
2012-038: 关于获得中国证券监督管理委员会核准公司公开发行公司债券批复的公告	证券时报: 中国证券报: 证券日报: 上海证券报:	2012年9月28日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-28/61616604.PDF
2012-039: 2012年第三季度报告正文	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年10月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-28/61616604.PDF
2012-040: 股东股权质押公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年10月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-041: 关于公司股东、关联方以及本公司承诺履行情况公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年10月31日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-042: 关于股东股权解除质押的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年11月6日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-043: 关于武汉华艺签订对外投资协议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年11月10日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-044: 2012年公司债券发行公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年11月14日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-045: 2012年公司债券票面利率公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年11月16日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-046: 2012年公司债券发行结果公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年11月21日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-047: 关于更换保荐代表人的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年12月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-048: 2012年公司债券上市公告书	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年12月21日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012
2012-049: 关于归还募集资金的公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012



2012-050: 第二届董事会第二十五次会议决议公告	证券时报、中国证券报、证券日报、上海证券报	2013年1月4日	http://www.cninfo.com.cn/financialpage/2012
2012-051: 第二届董事会第十九次会议决议公告			http://www.cninfo.com.cn/financialpage/2012
2012-052: 关于会计估计变更的公告			http://www.cninfo.com.cn/financialpage/2012

八、公司子公司重要事项

1、为进一步扩大公司在重庆地区市场规模，提升生产能力，满足当地及周边地区的客户需求，适应公司发展的需要，厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称“公司”）与重庆高新技术产业开发区管委会于 2011 年 3 月 16 日签署《投资协议书》，实施合兴（重庆）包装印刷生产基地项目。该事项具体事宜等已上公司第二届董事会第十二次会议和 2010 年年度股东大会讨论并审议通过。为开展该项目，根据公司于 2012 年 1 月 6 日召开的总经理办公会议决议，同意公司在重庆九龙坡区金凤路设立重庆文乾包装有限公司（以下简称“重庆文乾”）用以实施该项目，重庆文乾注册资本 2000 万元，经营范围为瓦楞纸箱、彩盒、塑料包装制品的制造、销售，新型环保包装物的研究、技术开发。目前该项目正等待土地招拍挂中。

2、根据公司于 2012 年 6 月 11 日召开的总经理办公会议决议，为更好地为集团客户及大客户提供优质服务，满足客户供应需求，同意公司在厦门投资设立厦门合兴供应链管理有限公司，项目投资额为 100 万元。

3、根据公司于 2012 年 7 月 1 日召开的总经理办公会议决议，由于目标市场发生变化，武汉鸿瑋包装制品有限公司（以下简称“武汉鸿瑋”，为公司参股公司）盈利未达到原投资预期，且今后相关业务的拓展前景不明。鉴于此，公司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”）将持有的武汉鸿瑋 49% 股权全部转让，退出武汉鸿瑋投资。经与武汉鸿瑋其他股东方协商一致，将武汉华艺持有武汉鸿瑋股权全部转让给武汉鸿瑋股东任志生，转让价格为人民币 102.9 万元，转让完成后武汉鸿瑋不再是公司参股公司。

4、根据公司于 2012 年 7 月 2 日召开的总经理办公会议决议，同意公司在福州投资设立福州福瑞包装有限公司（以下简称“福州福瑞公司”），福州福瑞公司的注册资本为 1000 万元，经营范围为一般经营项目：生产纸制品包装材料（不含印刷）。通过该新设的福州福瑞公司购买福州福包彩盒有限公司（以下简称“福包彩盒公司”）与纸箱生产相关的固定资产、存货，从而获得福包彩盒公司成熟稳定的经营团队和宝贵的客户资源。福包彩盒公司长期从事瓦楞纸板、纸箱的生产经营，拥有从事纸箱包装业十多年的经营团队、员工队伍及良好稳定的客户资源。福包彩盒公司原生产经营所使用的位于福州市仓山区螺洲镇店前村的厂房、办公楼



(所有权人为福建福包纸业有限公司)，由福州福瑞公司向福建福包纸业有限公司承租。目前该项目已在运行中。

5、根据公司于 2012 年 8 月 13 日召开的总经理办公会议决议，同意公司全资子公司厦门合兴供应链管理有限公司购买厦门市湖里区五缘湾运营中心同安商务大厦的写字楼作为办公场地，购买面积为 1214.86 平方米，总金额为 10,423,498.80 元。

6、根据公司于 2012 年 12 月 26 日召开的总经理办公会议决议，同意公司在郑州设立郑州合坤包装有限公司(以下简称“郑州合坤”)，郑州合坤注册资本为 100 万元，经营范围为纸制品销售(不含印刷)。该公司的设立为实施公司在河南郑州航空港区南部临空产业区建设郑州环保包装一体化新建项目，该项目实施主体变更已经公司第二届董事会第二十六次会议及 2013 年第一次临时股东大会审核通过。目前郑州合坤工商登记手续已办理完毕。

九、公司发行公司债券的情况

公司于2012年4月12日召开2011年年度股东大会审议通过了关于发行公司债券的相关议案；2012年7月6日，公司发行公司债券的申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过；2012年9月27日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2012】1211号），核准公司向社会公开发行面值不超过3亿元的公司债券。2012年11月20日公司完成债券发行，发行结果2012年11月21日披露于巨潮资讯网。2012年12月24日公司债券已经上市，债券代码“112134”，简称“12合兴债”。



第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

	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	0	0%				3,550	3,550	3,550	0%
2、国有法人持股	0	0%						0	0%
3、其他内资持股	0	0%						0	0%
其中：境内法人持股	0	0%						0	0%
境内自然人持股	0	0%						0	0%
4、外资持股	0	0%						0	0%
其中：境外法人持股	0	0%						0	0%
5、高管股份						3,550	3,550	3,550	0%
二、无限售条件股份	347,504,000	100%				-3,550	-3,550	347,500,450	100%
1、人民币普通股	347,504,000	100%				-3,550	-3,550	347,500,450	100%
三、股份总数	347,504,000	100%				0	0	347,504,000	100%

股份变动的原因

报告期内，公司原董事会秘书童莹莹女士在离职后半年内购买了公司股票7100股，根据深圳证券交易所相关规则对该部分股票进行锁定。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用



公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无。

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2010 年 06 月 18 日	12.6	27,190,000	2010 年 07 月 09 日	27,190,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2012 年 11 月 16 日	6.25%	3,000,000	2012 年 12 月 24 日	3,000,000	
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

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

2、根据中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1211号《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司公开发行公司债券的批复》文件，核准公司公开发行不超过3亿元的公司债券。公司2012年公司债券实际发行总额为人民币3亿元，发行价格为每张人民币100元。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期股东总数		16,239	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		14,289			
持股5%以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
						持有无限售条件的股份数量	股份状态	数量
新疆兴汇聚股权投资管理有限合	境内非国有法人	40.82%	141,847,600		0	141,847,600	质押	61,870,000



伙企业								
宏立投资有限公司	境外法人	16.44%	57,136,800		0	57,136,800		
天津信托有限责任公司	国有法人	1.75%	6,080,000		0	6,080,000		
中国对外经济贸易信托有限公司一淡水泉精选 1 期	境内非国有法人	1.62%	5,633,199		0	5,633,199		
平安信托有限责任公司一投资精英之淡水泉	境内非国有法人	1.57%	5,467,054		0	5,467,054		
谈龙彬	境内自然人	1.56%	5,417,611		0	5,417,611		
武汉工业国有投资有限公司	国有法人	1.47%	5,120,000		0	5,120,000		
瑞士信贷(香港)有限公司	境外法人	1.22%	4,256,910		0	4,256,910		
中国工商银行一诺安灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.02%	3,546,509		0	3,546,509		
张安东	境内自然人	0.75%	2,600,000		0	2,600,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前两名股东之间存在关联关系,属于一致行动人:新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业的股东为许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英、石河子兴汇信股权投资管理有限公司;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。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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	年末持有无限售条件股份数量(注 4)	股份种类						
		股份种类	数量					
新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业	141,847,600	人民币普通股	141,847,600					
宏立投资有限公司	57,136,800	人民币普通股	57,136,800					
天津信托有限责任公司	6,080,000	人民币普通股	6,080,000					
中国对外经济贸易信托有限公司一淡水泉精选 1 期	5,633,199	人民币普通股	5,633,199					



平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	5,467,054	人民币普通股	5,467,054
谈龙彬	5,417,611	人民币普通股	5,417,611
武汉工业国有投资有限公司	5,120,000	人民币普通股	5,120,000
瑞士信贷（香港）有限公司	4,256,910	人民币普通股	4,256,910
中国工商银行—诺安灵活配置混合型证券投资基金	3,546,509	人民币普通股	3,546,509
张安东	2,600,000	人民币普通股	2,600,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前两名股东之间存在关联关系，属于一致行动人：新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业的股东为许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英、石河子兴汇信股权投资管理有限公司；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。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。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业	吕秀英	2006 年 10 月 08 日	79126799-0	20,000,000	接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、为非上市及已上市公司提供直接融资的相关服务。
经营成果、财务状况、现金流和未来发展策略等	未从事相关业务的经营。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无				

报告期控股股东变更

适用 不适用

3、公司实际控制人情况

自然人

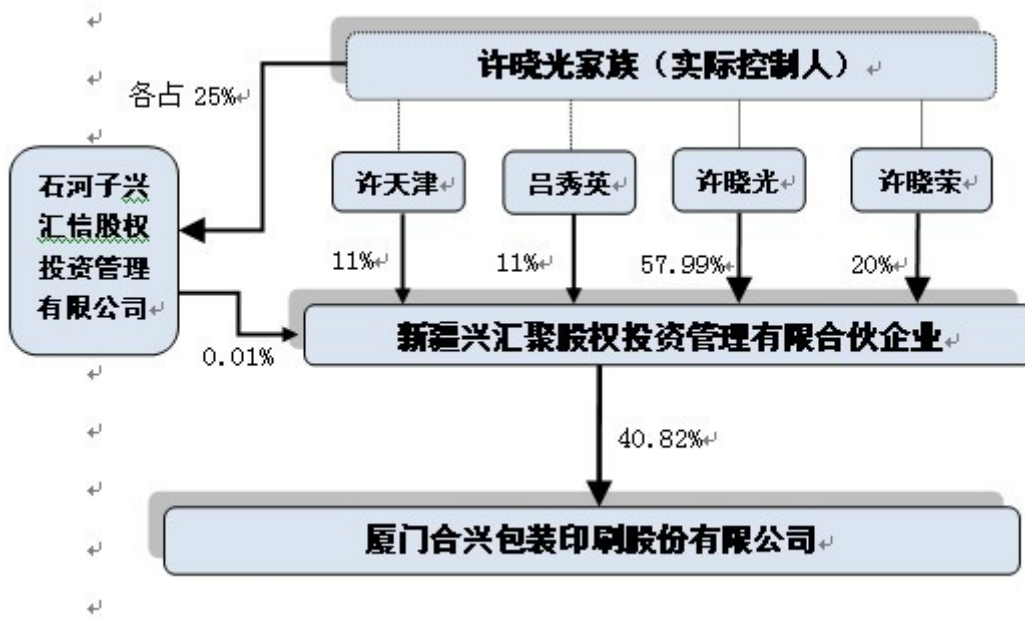


实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
许晓光	中国	否
许晓荣	中国	否
许天津	中国	否
吕秀英	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	<p>许晓光，曾任中国民航厦门航管站预报员，联宇包装工业有限公司总经理，新疆兴汇聚股权投资管理有限公司董事长。现任公司董事长、总经理，宏立投资有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事长、总经理，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，中国包装联合会第六届理事会副会长。</p> <p>许晓荣，曾任厦门捷能工业有限公司经理，新疆兴汇聚股权投资管理有限公司董事。现任公司副董事长，宏立投资有限公司董事，厦门合兴实业有限公司董事，福建长信纸业包装有限公司副董事长，成都合兴包装印刷有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事，合肥合兴包装印刷有限公司董事，重庆合信包装印刷有限公司董事，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，青岛世凯威包装印刷有限公司董事，青岛合兴包装有限公司董事，合肥合信包装有限公司董事，佛山合信包装有限公司董事，郑州合兴包装有限公司董事，海宁合兴包装有限公司董事，天津世凯威包装有限公司董事，昆山世凯威包装有限公司董事，宇发投资有限公司董事，重庆文乾包装有限公司董事，天津市兴汇聚有限公司董事，福州福瑞包装有限公司董事。</p> <p>许天津，现任南京合兴包装印刷有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事长，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事长，武汉合信包装印刷有限公司执行董事，武汉兴合信环保科技有限公司执行董事，湖北合一包装印刷有限公司执行董事，滁州华艺柔印环保科技有限公司执行董事，天津市兴汇聚有限公司董事长。</p> <p>吕秀英，现任福建长信纸业包装有限公司董事长，厦门合兴实业有限公司董事长，石河子兴汇信股权投资管理有限公司执行董事，总经理，新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业委派代表。</p>	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

报告期实际控制人变更

适用 不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动
宏立投资有限公司	许晓荣	1998 年 06 月 19 日	647885	HKD10000	投资与贸易



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	期末持股数 (股)
许晓光	董事长、总经理	现任	男	46	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
许晓荣	董事、副董事长	现任	女	42	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
林海生	董事、副总经理	现任	男	44	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
严希阔	董事、财务总监	现任	男	43	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
许其专	独立董事	现任	男	51	2010年09月17日	2013年02月04日	0	0	0	0
王凤洲	独立董事	现任	男	53	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
陈大勇	独立董事	现任	男	42	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
郑恺靖	监事会主席	现任	男	38	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
许伟刚	监事	现任	男	38	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
林伟毅	监事	现任	男	33	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
康春华	副总经理、董事会秘书	现任	女	37	2012年06月08日	2013年02月04日	0	0	0	0
汤义胜	副总经理	现任	男	56	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
吴红一	高级管理人员	现任	男	55	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0
张波涛	高级管理人员	现任	男	31	2010年02月05日	2013年02月04日	0	0	0	0



合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0
----	----	----	----	----	----	----	---	---	---	---

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事会成员

许晓光，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年生，大学学历。曾任中国民航厦门航管站预报员，联宇包装工业有限公司总经理，新疆兴汇聚股权投资管理有限公司董事长。现任公司董事长、总经理，宏立投资有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事长、总经理，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，中国包装联合会第六届理事会副会长。

许晓荣，女，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，大专学历。曾任厦门捷能工业有限公司经理，新疆兴汇聚股权投资管理有限公司董事。现任公司副董事长，宏立投资有限公司董事，厦门合兴实业有限公司董事，福建长信纸业包装有限公司副董事长，成都合兴包装印刷有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事，合肥合兴包装印刷有限公司董事，重庆合信包装印刷有限公司董事，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，青岛世凯威包装印刷有限公司董事，青岛合兴包装有限公司董事，合肥合信包装有限公司董事，佛山合信包装有限公司董事，郑州合兴包装有限公司董事，海宁合兴包装有限公司董事，天津世凯威包装有限公司董事，昆山世凯威包装有限公司董事，宇发投资有限公司董事，重庆文乾包装有限公司董事，天津市兴汇聚有限公司董事，福州福瑞包装有限公司董事。

林海生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年生，大专学历。曾任厦门东海大厦酒店部长、经理，厦门瑞喜商贸有限公司副总经理，厦门天第隆实业有限公司副总经理。现任公司副总经理，福建长信纸业包装有限公司董事，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事，佛山合信包装有限公司董事长，海宁合兴包装有限公司总经理，天津世凯威包装有限公司总经理，佛山长信包装有限公司董事长，成都合兴包装印刷有限公司董事。

严希阔，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年生，大学学历，会计师。曾任福建省工业设备安装有限公司厦门分公司财务科长，中欣机械工业（厦门）有限公司财务经理，公司财务部经理。现任公司财务总监，佛山合信包装有限公司董事，郑州合兴包装有限公司董事，佛山长信包装有限公司董事，海宁合兴包装有限公司董事，威斯顿（天津）供应链管理有限公司董事长，合肥合兴包装印刷有限公司董事。

王凤洲，男，中国国籍，无境外永久居留权，1960 年生，管理科学与工程专业博士、



工商管理博士后，现任集美大学工商管理学院副院长、管理学（会计学）教授，武汉理工大学管理学院等多所大学兼职教授。

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

陈大勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，大学学历，毕业于厦门大学法律系国际经济法专业，曾担任厦门多家国有企业、私营企业、外资企业及商业银行的法律顾问，现为福建厦门旭丰律师事务所律师、合伙人，厦门日上车轮集团股份有限公司独立董事。

2、监事会成员

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

许伟刚，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年生，大专学历。1996 年至今任公司出纳、采购、网管等职。目前同时担任合肥合兴包装印刷有限公司监事，重庆合信包装印刷有限公司监事，青岛世凯威包装印刷有限公司监事，遵义合信包装有限公司监事，厦门荣圣兴包装印刷有限公司监事，厦门合兴供应链管理有限公司监事。

林伟毅，男，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年生，大专学历。2000 年至今任公司品管、采购、总经理秘书等职。目前同时担任福建长信纸业包装有限公司监事，海宁合兴包装有限公司监事，龙海合信包装有限公司监事，佛山合信包装有限公司监事，郑州合兴包装有限公司监事、天津世凯威包装有限公司监事，佛山长信包装有限公司监事，昆山世凯威包装有限公司监事，成都合兴包装印刷有限公司监事，青岛合兴包装有限公司监事，合肥合信包装有限公司监事，威斯顿（天津）供应链管理有限公司监事，武汉兴合信环保科技有限公司监事，滁州华艺柔印环保科技有限公司监事，重庆文乾包装有限公司监事，天津市兴汇聚有限公司监事，湖北合一包装印刷有限公司监事，福州福瑞包装有限公司监事。

3、高级管理人员

许晓光，任本公司总经理，详见前述董事会成员简历。



林海生，任本公司副总经理，详见前述董事会成员简历。

严希阔，任本公司财务总监，详见前述董事会成员简历。

康春华，女，中国国籍，无境外永久居留权，1976年生，大专学历。曾任公司办公室主任、外勤高级经理、总经理助理等职。现任公司副总经理、董事会秘书，厦门荣圣兴包装印刷有限公司执行董事、总经理，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事长，厦门合兴实业有限公司监事，成都合兴包装印刷有限公司董事长，武汉华艺柔印环保科技有限公司监事，合肥合兴包装印刷有限公司董事长，重庆合信包装印刷有限公司董事长，遵义合信包装有限公司执行董事、总经理，青岛世凯威包装印刷有限公司董事长、总经理，龙海合信包装有限公司执行董事，青岛合兴包装有限公司董事长，合肥合信包装有限公司董事长，郑州合兴包装有限公司董事长，海宁合兴包装有限公司董事长，天津世凯威包装有限公司董事长，重庆文乾包装有限公司董事长，厦门合兴供应链管理有限公司执行董事，佛山长信包装有限公司董事。

汤义胜，男，中国国籍，无境外永久居留权，1957 年生，大专学历，经济师。曾历任武汉市武汉造纸厂车间主任、副厂长，武汉东风造纸厂厂长，武汉市造纸公司经理。现任公司副总经理，湖北合兴包装印刷有限公司总经理，武汉合信包装印刷有限公司总经理。

吴红一，男，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年生，大学学历。曾任广东中山精美包装印刷有限公司生产厂长，华恒（香港）包装集团武汉高档食品包装有限公司公司副总经理，武汉爱生雅包装有限公司副总经理，本公司生产技术中心总监，现任公司总经理助理，武汉华艺柔印环保科技有限公司总经理，滁州华艺柔印环保科技有限公司总经理、天津市兴汇聚有限公司董事、总经理。

张波涛，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年生，包装工程专业硕士。2006年起任本公司技术部经理，目前担任本公司研发中心高级经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
许晓光	湖北合兴包装印刷有限公司	董事	2012 年 04 月 18 日	2015 年 04 月 18 日	否
许晓光	南京合兴包装印刷有限公司	董事长、总经理	2012 年 06 月 07 日	2015 年 06 月 07 日	否
许晓光	香港世凯威有限公司	董事	2011 年 07 月 22 日	2014 年 07 月 22 日	否



许晓光	武汉华艺柔印环保科技有限公司	董事	2011年06月03日	2014年06月03日	否
许晓光	中国包装联合会第六届理事会	副会长	2006年12月01日		否
许晓荣	厦门合兴实业有限公司	董事	2010年05月18日	2013年05月18日	否
许晓荣	福建长信纸业包装有限公司	副董事长	2011年08月05日	2014年08月05日	否
许晓荣	成都合兴包装印刷有限公司	董事	2011年07月05日	2014年07月05日	否
许晓荣	湖北合兴包装印刷有限公司	董事	2011年09月19日	2014年09月19日	否
许晓荣	南京合兴包装印刷有限公司	董事	2011年09月27日	2014年09月27日	否
许晓荣	爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	董事	2011年06月08日	2014年06月08日	否
许晓荣	合肥合兴包装印刷有限公司	董事	2011年07月18日	2014年07月18日	否
许晓荣	重庆合信包装印刷有限公司	董事	2011年07月26日	2014年07月26日	否
许晓荣	香港世凯威有限公司	董事	2011年07月22日	2014年07月22日	否
许晓荣	武汉华艺柔印环保科技有限公司	董事	2011年06月03日	2014年06月03日	否
许晓荣	青岛世凯威包装印刷有限公司	董事	2011年07月15日	2014年07月15日	否
许晓荣	青岛合兴包装有限公司	董事	2011年07月15日	2014年07月15日	否
许晓荣	合肥合信包装有限公司	董事	2011年07月06日	2014年07月06日	否
许晓荣	佛山合信包装有限公司	董事	2011年06月24日	2014年06月24日	否
许晓荣	郑州合兴包装有限公司	董事	2011年06月03日	2014年06月03日	否
许晓荣	海宁合兴包装有限公司	董事	2011年08月05日	2014年08月05日	否
许晓荣	天津世凯威包装有限公司	董事	2011年07月25日	2014年07月25日	否
许晓荣	昆山世凯威包装有限公司	董事	2010年10月19日	2013年10月19日	否
许晓荣	宇发投资有限公司	董事	2011年07月27日	2014年07月27日	否
许晓荣	重庆文乾包装有限公司	董事	2012年02月24日	2015年02月24日	否
许晓荣	天津市兴汇聚有限公司	董事	2012年05月18日	2015年05月18日	否
许晓荣	福州福瑞包装有限公司	董事	2012年08月28日	2015年08月28日	否



林海生	福建长信纸业包装有限公司	董事	2011年08月05日	2014年08月05日	否
林海生	爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	董事	2011年07月10日	2014年07月10日	否
林海生	佛山合信包装有限公司	董事长	2011年06月24日	2014年06月24日	否
林海生	海宁合兴包装有限公司	总经理	2012年09月09日	2015年09月09日	否
林海生	天津世凯威包装有限公司	总经理	2012年09月08日	2015年09月08日	否
林海生	佛山长信包装有限公司	董事长	2010年03月19日	2013年03月19日	否
林海生	成都合兴包装印刷有限公司	董事	2010年11月16日	2013年11月16日	否
严希阔	佛山合信包装有限公司	董事	2012年08月05日	2015年08月05日	否
严希阔	郑州合兴包装有限公司	董事	2012年08月25日	2015年08月25日	否
严希阔	佛山长信包装有限公司	董事	2010年03月19日	2013年03月19日	否
严希阔	海宁合兴包装有限公司	董事	2012年06月19日	2015年06月19日	否
严希阔	威斯顿(天津)供应链管理有限公司	董事长	2010年09月02日	2013年09月02日	否
严希阔	合肥合兴包装印刷有限公司	董事	2012年07月03日	2015年07月03日	否
王凤洲	集美大学工商管理学院	副院长、管理学教授	2002年03月01日		是
许其专	利安达会计师事务所有限公司福建分所	副所长	2010年10月01日		是
陈大勇	福建厦门旭丰律师事务所	律师、合伙人	2000年03月01日		是
陈大勇	厦门日上车轮集团股份有限公司	独立董事	2010年02月08日	2013年02月07日	是
郑恺靖	昆山世凯威包装有限公司	董事	2012年09月28日	2015年09月28日	否
郑恺靖	福州福瑞包装有限公司	董事	2012年08月28日	2015年08月28日	否
许伟刚	合肥合兴包装印刷有限公司	监事	2011年08月04日	2014年08月04日	否
许伟刚	重庆合信包装印刷有限公司	监事	2011年08月26日	2014年08月26日	否
许伟刚	青岛世凯威包装印刷有限公司	监事	2011年10月13日	2014年10月13日	否
许伟刚	遵义合信包装有限公司	监事	2011年09月03日	2014年09月03日	否



许伟刚	厦门荣圣兴包装印刷有限公司	监事	2011年03月23日	2014年03月23日	否
许伟刚	厦门合兴供应链管理有限公司	监事	2012年07月02日	2015年07月02日	否
林伟毅	福建长信纸业包装有限公司	监事	2010年01月22日	2013年01月22日	否
林伟毅	海宁合兴包装有限公司	监事	2012年09月09日	2015年09月09日	否
林伟毅	龙海合信包装有限公司	监事	2011年11月20日	2015年11月20日	否
林伟毅	佛山合信包装有限公司	监事	2012年08月05日	2015年08月05日	否
林伟毅	郑州合兴包装有限公司	监事	2012年08月25日	2015年08月25日	否
林伟毅	天津世凯威包装有限公司	监事	2012年09月08日	2015年09月08日	否
林伟毅	佛山长信包装有限公司	监事	2010年03月19日	2013年03月19日	否
林伟毅	昆山世凯威包装有限公司	监事	2010年08月19日	2013年08月19日	否
林伟毅	成都合兴包装印刷有限公司	监事	2011年07月08日	2014年07月08日	否
林伟毅	青岛合兴包装有限公司	监事	2012年04月22日	2015年04月22日	否
林伟毅	合肥合信包装有限公司	监事	2012年07月17日	2015年07月17日	否
林伟毅	威斯顿(天津)供应链管理有限公司	监事	2010年09月02日	2013年09月02日	否
林伟毅	武汉兴合信环保科技有限公司	监事	2011年01月18日	2014年01月18日	否
林伟毅	滁州华艺柔印环保科技有限公司	监事	2011年11月23日	2014年11月23日	否
林伟毅	重庆文乾包装有限公司	监事	2012年02月24日	2015年02月24日	否
林伟毅	天津市兴汇聚有限公司	监事	2012年05月18日	2015年05月18日	否
林伟毅	湖北合一包装印刷有限公司	监事	2011年01月18日	2014年01月18日	否
林伟毅	福州福瑞包装有限公司	监事	2012年08月28日	2015年08月28日	否
康春华	厦门荣圣兴包装印刷有限公司	执行董事	2011年03月23日	2014年03月23日	否
康春华	爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	董事长	2011年06月08日	2014年06月08日	否
康春华	厦门合兴实业有限公司	监事	2010年05月18日	2013年05月18日	否
康春华	成都合兴包装印刷有限公司	董事长	2011年07月08日	2014年07月08日	否



康春华	武汉华艺柔印环保科技有限公司	监事	2011年06月03日	2014年06月03日	否
康春华	合肥合兴包装印刷有限公司	董事长	2011年07月18日	2014年07月18日	否
康春华	重庆合信包装印刷有限公司	董事长	2011年07月26日	2014年07月26日	否
康春华	遵义合信包装有限公司	执行董事	2011年09月03日	2014年09月03日	否
康春华	青岛世凯威包装印刷有限公司	董事长	2011年07月15日	2014年07月15日	否
康春华	龙海合信包装有限公司	执行董事	2011年11月20日	2014年11月20日	否
康春华	青岛合兴包装有限公司	董事长	2011年07月15日	2014年07月15日	否
康春华	合肥合信包装有限公司	董事长	2011年07月05日	2014年07月05日	否
康春华	郑州合兴包装有限公司	董事长	2011年06月03日	2014年06月03日	否
康春华	海宁合兴包装有限公司	董事长	2011年08月05日	2014年08月05日	否
康春华	天津世凯威包装有限公司	董事长	2011年07月25日	2014年07月25日	否
康春华	重庆文乾包装有限公司	董事长	2012年02月24日	2015年02月24日	否
康春华	厦门合兴供应链管理有限公司	执行董事	2012年07月02日	2015年07月02日	否
康春华	佛山长信包装有限公司	董事	2010年03月19日	2013年03月19日	否
汤义胜	湖北合兴包装印刷有限公司	总经理	2010年05月01日	2013年05月01日	否
汤义胜	武汉合信包装印刷有限公司	总经理	2011年01月24日	2014年01月24日	否
吴红一	武汉华艺柔印环保科技有限公司	总经理	2011年06月03日	2014年06月03日	否
吴红一	滁州华艺柔印环保科技有限公司	总经理	2011年11月23日	2014年11月23日	否
吴红一	天津市兴汇聚有限公司	董事、总经理	2012年5月18日	2015年5月18日	否
在其他单位任职情况的说明	无				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据

1、公司董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序由公司董事会下设的薪酬委员会集



体决策；其报酬确定依据以各自岗位工资为基础，并结合经营业绩的考核最终确定；

2、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：公司独立董事津贴为6 万元/年(含税)；董事、监事和高级管理人员薪酬按核定的标准按月发放基薪，高管人员绩效年薪根据考核情况另行发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的应付报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际获得报酬
许晓光	董事长、总经理	男	46	现任	302,055.68	0.00	302,055.68
许晓荣	董事、副董事长	女	42	现任	293,655.68	0.00	293,655.68
林海生	董事	男	44	现任	283,611.41	0.00	283,611.41
严希阔	董事	男	43	现任	267,851.68	0.00	267,851.68
许其专	独立董事	男	51	现任	60,000.00	0.00	60,000.00
王凤洲	独立董事	男	53	现任	60,000.00	0.00	60,000.00
陈大勇	独立董事	男	42	现任	60,000.00	0.00	60,000.00
郑恺靖	监事会主席	男	38	现任	159,379.68	0.00	159,379.68
许伟刚	监事	男	38	现任	168,431.68	0.00	168,431.68
林伟毅	监事	男	33	现任	86,015.68	0.00	86,015.68
康春华	董事会秘书	女	37	现任	224,997.68	0.00	224,997.68
汤义胜	副总经理	男	56	现任	400,931.46	0.00	400,931.46
吴红一	高级管理人员	男	55	现任	118,550.48	0.00	118,550.48
张波涛	高级管理人员	男	31	现任	135,043.68	0.00	135,043.68
合计	--	--	--	--	2,620,524.79	0.00	2,620,524.79

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员未发生变动。

五、公司员工情况

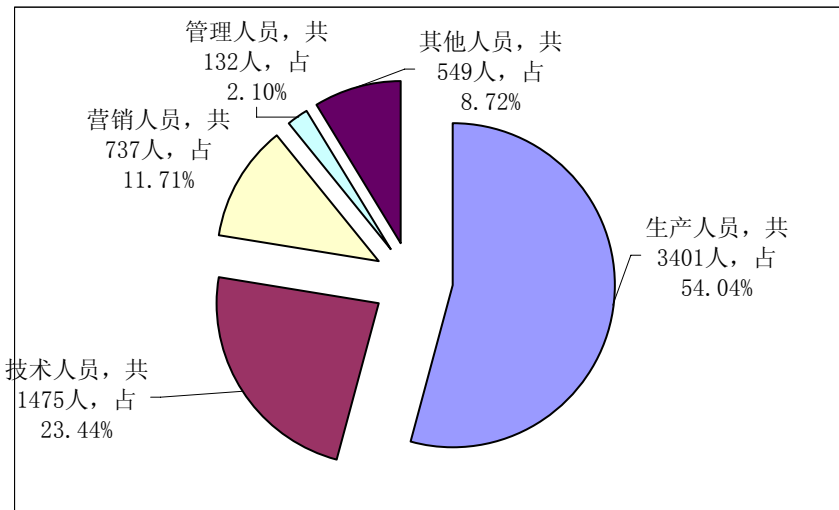
截止2012年12月31日，公司共有在职员工总数为6294人，没有需承担费用的离退休职工。



员工按专业结构和教育程度分布如下：

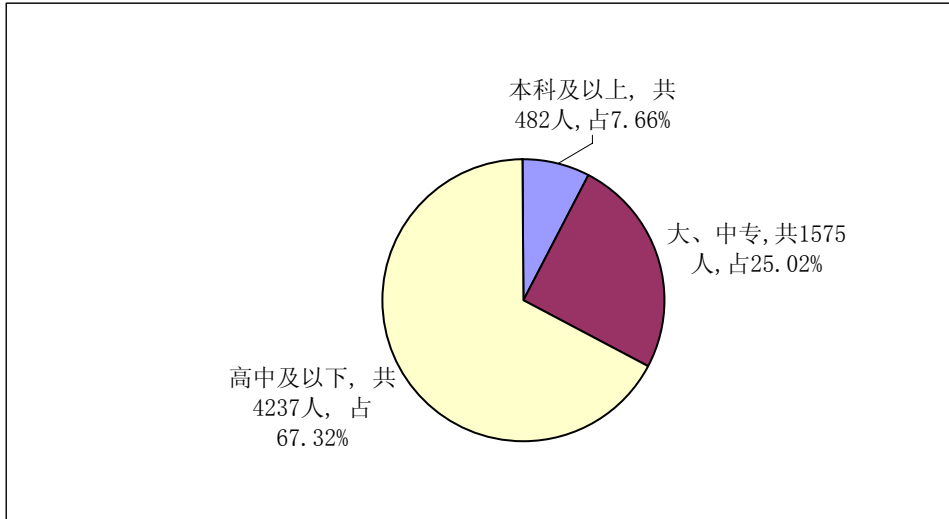
(一) 按员工专业构成分类：

专 业	人 数 (人)	占总人数的比例
生产人员	3401	54.04%
技术人员	1475	23.44%
营销人员	737	11.71%
管理人员	132	2.10%
其他人员	549	8.72%
合 计	6294	100%



(二) 按员工受教育程度分类：

学 历	人 数 (人)	占总人数的比例
本科及以上	482	7.66%
大、中专	1575	25.02%
高中及以下	4237	67.32%
合 计	6294	100%





第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和其他相关法律、法规的有关规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系。修订了《公司章程》、《内幕信息知情人登记管理制度》等公司制度，并提交董事会或股东大会审议通过。

截止本报告期末，公司的整体运作规范，独立性强、信息披露规范，公司治理情况符合相关法律、法规及中国证监会、深圳证券交易所的有关要求。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

2012 年 6 月 8 日，公司第二届董事会第二十一次会议根据中国证监会发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）以及深圳证券交易所修订的《中小企业板信息披露业务备忘录第 24 号：内幕信息知情人报备相关事项》的要求，结合公司的实际情况，为进一步规范公司信息披露行为，有效防范公司内幕信息知情人进行内幕交易，维护广大投资者的利益，公司对原《内幕信息知情人管理制度》进行了补充完善，形成了《内幕信息知情人登记管理制度》。该《内幕信息知情人登记管理制度》已于 2012 年 6 月 9 日刊载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

在报告期内，公司对定期报告等重大内幕信息进行严格管理，做好内幕信息知情人的登记备案工作。公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况，也未受到监管部门的查处。没有发生对内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的自查情况及其责任追究。公司及相关人员没有发生因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
------	------	--------	------	------	------



<p>2011 年年度股东大会</p>	<p>2012 年 04 月 12 日</p>	<p>1、关于公司 2011 年度董事会工作报告的议案；2、关于公司 2011 年度监事会工作报告的议案；3、关于公司 2011 年度财务决算报告的议案；4、关于公司 2011 年利润分配预案；5、关于公司 2011 年年度报告及摘要的议案；6、关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构的议案；7、关于收购天津市兴汇聚有限公司 100%股权暨关联交易的议案；8、关于天津市兴汇聚有限公司年产 7500 万 m² 环保预印纸箱新建项目的议案；9、关于公司符合发行公司债券条件的议案；10、关于发行公司债券的议案；11、关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事项的议案；12、关于提请公司股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时采取</p>	<p>同意</p>	<p>2012 年 04 月 13 日</p>	<p>巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 之 2011 年年度股东大会会议决议公告</p>
---------------------	-------------------------	---	-----------	-------------------------	---



		特别偿债措施的议案；13、关于向子公司提供担保的议案。			
--	--	-----------------------------	--	--	--

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 06 月 26 日	1、关于继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充公司流动资金的议案；2、关于修订《公司章程》的议案。	同意	2012 年 06 月 27 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 之 2012 年第一次临时股东大会会议决议公告
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 08 月 10 日	1、关于修订《公司章程》的议案；2、关于制定《公司未来三年股东回报规划》的议案；3、关于向福建长信提供担保的议案。	同意	2012 年 08 月 11 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 之 2012 年第二次临时股东大会会议决议公告

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
许其专	7	6	1	0	0	否
王凤洲	7	6	1	0	0	否
陈大勇	7	6	1	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否



报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事许其专先生、王凤洲先生和陈大勇先生均严格按照《独立董事工作制度》和其他相关制度的规定和要求，勤勉地履行职责，积极出席公司召开的董事会和股东大会，定期听取公司经营情况的汇报，详细了解公司运作情况，与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门及会计师进行了良好的沟通，对公司的经营和发展提出合理化建议和专业性意见，提高公司决策的科学性和合理性。同时积极深入公司现场调查，对公司财务及生产经营活动、信息披露工作进行有效监督，为维护公司和全体股东的合法权益发挥重要作用。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）报告期内董事会薪酬与考核委员会履职情况报告

董事会薪酬与考核委员会的考核依照法律、法规以及《公司章程》、《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况履行了考核程序。

（二）报告期内董事会提名委员会履职情况报告

董事会提名委员会依照法律、法规以及《公司章程》、《公司董事会提名委员会工作条例》的规定，对公司的董事、高级管理人员的人选、选择标准和程序等事项进行选择并提出了建议。

（三）报告期内董事会战略委员会履职情况报告

董事会战略委员会依照公司《战略委员会工作条例》的规定，对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，就发展战略、投资战略等问题为董事会决策提供了有力的参考意见。

（四）报告期内董事会审计委员会履职情况报告

董事会审计委员会在2012年度严格按上市公司监管部门规范要求，履行公司《审计委员会工作条例》所规定职责，监督公司的内部审计制度及其有效地实施，指导内部审计部门开展内部审计工作，定期召开会议审议内部审计报告，并向董事会汇报工作情况及提议聘请或更换外部审计机构等事项。



在年度定期报告编制过程中积极地与公司聘请的外部审计师沟通审计进度情况，并督促外部审计师在约定时限内提交审计报告及对公司年度审计报告进行审核。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司注意规范与公司股东之间的关系，建立健全各项管理制度。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务独立

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

（二）人员独立

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

（三）资产独立

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

（四）机构独立

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

（五）财务独立



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

七、同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争情况。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了公正、合理、有效的高级管理人员绩效考核评价体系，将公司年度经营目标分解落实，明确责任，量化考核，根据高级管理人员的绩效进行考核及实施对应的处罚。



第九节 内部控制

一、内部控制建设情况

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

（一）控制环境

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善和规范公司内部控制的组织架构，确保了公司股东大会、董事会、监事会等机构的操作规范、运作有效，维护了投资者和公司利益。公司在日常运营中，重视独立董事意见。对于重要事项，及时与独立董事进行沟通，并请独立董事发表独立意见。

1、公司内部控制的组织架构：

（1）股东大会。公司股东大会是公司的最高权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

（2）董事会。公司董事会对股东大会负责，是公司的决策机构，对公司内部控制体系的建立和监督负责，建立和完善内部控制的政策和方案，监督内部控制的执行。董事会下设董事会秘书负责董事会日常工作。

（3）监事会。公司监事会独立运作，对股东大会负责，是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员的行为及公司日常经营运作、财务状况等进行监督和检查，并向股东大会报告工作。

（4）董事会四个委员会。公司董事会下设四个委员会，包括战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，并制定了相应的委员会工作条例。其中，战略委员会主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；提名委员会主要负责研究和推荐董事、高级管理人员的选择标准和程序，并对公司董事、高级管理人员的人选进行审查并提出建议；审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作；薪酬与考核委员会主要负责研究制定和审查董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；负责研究董事及高级管理人员的考核标准，并进行考核。



(5) 公司设立专职内部审计人员负责公司内部控制执行情况的审计、检查工作，对内部控制和风险管理的有效性、财务信息的真实性、准确性和完整性以及经营活动的效率和效果等开展评价活动。

(6) 管理层。公司管理层对内部控制制度的制定和有效执行负责，通过指挥、协调、管理、监督各控股子公司和职能部门行使经营管理权力，保证公司的正常经营运转。总经理负责主持公司的日常生产经营和管理工作，组织实施董事会决议，对董事会负责。

(7) 控股子公司。公司注重对控股子公司的管理，通过向子公司委派或推荐董事、监事及主要高级管理人员，总部各职能部门对子公司对口部门进行专业指导及监督，从公司治理、日常经营及财务管理等各方面对控股子公司实施有效得管理。

2、内部审计

根据《内部审计准则》、《企业内部控制基本规范》等规定和股份公司规范化的要求，公司设立专门的内部审计部门，配备专职审计人员对公司财务收支和经济活动进行内部审计监督。公司审计部直接对董事会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉，及时向审计委员会提交工作计划并汇报审计工作报告，就审计过程中发现的问题进行督促整改，确保了董事会对经营层的有效监督，完善了公司内部控制。

3、人力资源政策

根据《劳动法》及有关法律法规，公司实行全员劳动合同制，依法为员工参加社会养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险及住房公积金等，保障员工依法享受社会保障待遇，制定了《人力资源管理制度》和《奖金和绩效考核管理办法》，对人员录用、员工培训、轮岗、奖惩、晋升和淘汰、工资薪酬、福利保障、绩效考核、内部调动等进行了详细的规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。重视员工对工作的胜任能力，根据实际工作的需要，针对不同岗位展开多种形式的后期培训教育，使员工们都能胜任目前所处的工作岗位。

在报告期内，公司建立启动合兴包装网络学院，让管理层人员充电、丰富加深管理知识与理念，为公司可持续性发展培育人才。

4、诚信和道德价值观念的沟通与落实

诚信和道德价值观念是控制环境的重要组成部分，影响到公司重要业务流程的设计和运行。公司一贯重视这方面氛围的营造和保持，建立了《员工手册》、《考勤管理制度》、《奖惩管理制度》、《任用、调迁、停薪留职与离职管理制度》、《工资管理制度》等一系列的



内部规范，并通过相应的处罚制度和高层管理人员的身体力行将这些多渠道、全方位地得到有效落实。

5、治理层的参与程序

治理层的职责在公司的章程和政策中已经予以明确规定。治理层通过其自身的活动并在审计委员会的支持下，监督公司会计政策以及内部、外部的审计工作和结果。治理层的职责还包括了监督用于复核内部控制有效性的政策和程序设计是否合理，执行是否有效。

6、管理层的理念和经营风格

公司由管理层负责企业的运作以及经营策略和程序的制定、执行与监督。董事会、审计委员会或类似机构对其实施有效的监督。管理层对内部控制包括信息技术控制、信息管理人员以及财会人员都给予了高度重视，对收到的有关内部控制弱点及违规事件报告都及时做出了适当处理。本公司秉承“诚信、快乐、分享”的企业文化精神，建立完善现代企业制度，坚持品牌发展战略，致力于包装印刷制品及相关产业的经营和发展，实现企业价值和社会价值。

7、职权与责任的分配

公司采用向个人分配控制职责的方法，建立了一整套执行特定职能（包括交易授权）的授权机制，并确保每个人都清楚地了解报告关系和责任。为对授权使用情况进行有效控制及对公司的活动实行监督，公司逐步建立了预算控制制度，能较及时地按照情况的变化修改会计系统的控制政策。财务部门通过各种措施较合理地保证业务活动按照适当的授权进行；较合理地保证交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使财务报表的编制符合会计准则的相关要求。

（二）风险评估

公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点，制定和完善风险管理政策和措施，实施内控制度执行情况的检查和监督，确保业务交易风险的可知、可防与可控，确保公司经营安全。公司建立了有效的风险评估过程，并建立了有效的风险评估机制，以识别和应对公司可能遇到的包括经营风险、环境风险、财务风险等重大且普遍影响的变化。将企业风险控制在可承受的范围内，如在日常经营风险管理中对“逾期应收账款”、“超龄超额库存”、“不合格供应商”等风险管理指标进行实时监控，同时避免从事与公司战略目标发展不相符的业务，对符合公司战略发展方向，但同时存在经营风险的业务，也充分认清风险实质并积极采取降低、分担等策略来有效防范风险。



（三）内部控制制度建立健全和实施情况

公司上市后，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，公司建立起了较为完善的内部控制制度体系，并得到了严格的执行：

1、公司层面的内部控制

公司三会和管理层严格按照《公司章程》和相关制度的规定，履行相应职责，进行决策。公司三会的召集、召开严格按照《公司章程》及议事规则等规定履行相应的程序，会议内容及会议做的决议合法、有效。公司独立董事能够客观、公正地行使表决权。

2、生产流程的内部控制

公司在多年的生产经营中，总结了一整套的针对自身企业的生产模式，对于瓦楞纸箱生产中厂房、生产线、机器设备、仓库的设计和布局，工人的安排及生产都进行量化，从而形成了标准化的生产和经营，同时该种模式可以不断进行复制，从而减少新建工厂和安装生产线的成本，使得公司运营成本降至最低，该模式使得公司能以较快的速度切入新市场，在较短时间内获得客户的合格供应商资质认证，以低成本和高质量地完成投产、生产、销售整个过程，使得本公司竞争优势明显。同时，公司还会不定期地对各项流程的执行情况进行评估，依照运行中遇到的实际情况不断加以修改完善，对公司正常经营和规范起到了较好的监督、控制作用。

3、对外投资的内部控制

公司重视对外投资特别是重大投资行为的内部控制，在公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等明确规定股东大会、董事会对外投资的审批权限和投资决策程序，有效规范了公司投资行为和科学决策。公司的对外投资根据不同事项、金额等分别由总经理会议、董事会、股东大会审议通过。对于相关投资项目，尤其是需经董事会、股东大会等通过的投资项目，公司均编辑了相关的项目可行性研究报告。

4、对外担保的内部控制

为了规范公司的对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，维护广大股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国担保法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《关于规范上市公司对外担保行为的通知》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《对外担保管理制度》，严格规定了对外担保的审批程序和审批权限，有效的防范了公司对外担保风险。除了为控股/全资子



公司提供因银行授信而产生的融资担保事项，公司目前无其他任何对外担保。根据相关规定，公司目前的对外担保事项均已经股东大会通过并作出了相关的单独公告，有利保障了广大投资者的利益，也有助于公司整体的发展。

5、关联交易的内部控制

为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司制定了《关联交易决策制度》，明确了关联交易的内容、定价原则、决策程序和审批权限，做到关联交易的公平和公允性，有效地维护股东和公司的利益。

6、募集资金使用的内部控制

为规范公司募集资金的管理和运用，保护投资者的利益，提高募集资金使用效率，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等国家有关法律、法规的规定，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司对募集资金进行专户存储管理，与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，掌握募集资金专用账户的资金动态，制定严格的募集资金使用审批程序和管理流程，保证募集资金按照招股说明书所列资金的用途使用，按项目预算投入募集资金投资项目。公司内审部门密切跟踪监督募集资金使用情况并做好每季度募集资金使用情况表。公司主动配合保荐人的督导工作，每个月专人向保荐人通报其募集资金的使用情况，并授权保荐代表人可以到募集资金托管银行查询募集资金支取情况以及提供其他必要的配合和资料。

7、信息披露事务的内部控制

公司制定《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》及《年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步规范信息披露和投资者关系管理行为，依法履行信息披露义务；公司还制定了《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人管理制度》，对重大信息的范围、重大信息知情人范围、重大信息内部报告的管理和责任、重大信息内部报告程序作了详细规定，公司董事、监事、高级管理人员等忠实、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平，维护公司和投资者的合法权益。

8、会计管理的内部控制



为进一步加强公司的内部控制，完善财务管理，公司拟订了一套财务内控制度，如《财务人员岗位职责管理制度》《会计电算化管理制度》《票据管理制度》《货币资金管理制度》《应收账款管理制度》《超期库存管理制度》《财务支出流程管理制度》等等，对公司财务管理各个环节进行有效控制。公司会计管理的内部控制在重大方面具有完整性、合理性及有效性，为编制真实、完整、公允的财务报表提供合理保证。

9、印章管理的内部控制

公司制定有专门的《印章管理制度》，对各类印章的保管和使用制定了严格的责任制度和相应条款，在公司运营过程中严格执行印章使用的审批流程，印章使用规范。

（四）信息系统与沟通

公司已建立起较为全面的生产经营信息采集、整理、分析、传递系统，并为信息系统有效运行提供适当人力、财力保障，利用电脑网络系统等现代化信息平台，使各管理层级、各部门、员工与管理层之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。

信息系统人员（包括财务人员）恪尽职守、勤勉工作，能够有效地履行赋予的职责。公司管理层也提供了适当的人力、财力以保障整个信息系统的正常、有效运行。公司针对可疑的不恰当事项和行为建立了有效的沟通渠道和机制，使管理层就员工职责和控制责任能够进行有效沟通。组织内部沟通的充分性使员工能够有效地履行其职责，与客户、供应商、监管者和其他外部人士的有效沟通，使管理层面对各种变化能够及时采取适当的进一步行动。

在报告期内，已在筹备执行OA办公系统，ERP系统，推行公司网上文件审批、行政管理、公文管理、协同办公、信息资源共享，推进实现迅速全方位的信息采集、信息处理、为公司的管理和决策提供科学依据。

（五）对控制的内部监督

公司设监事会，对股东大会负责。对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作。

董事会审计委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内部控制制度，对重大关联交易进行审计等。公司审计部监督检查本公司所属部门的投资经营、财务收支、营销活动、物流循环以及薪酬管理等贯彻执行国家方针、政策、法令和财经制度的情况，以促进部门、单位严格遵守财经法纪；监督、检查和评价公司内部控制制度（包括内部管理控制制度和内部会计控制制度）



的严密程度和执行情况；每季度对公司的关联交易情况、控股股东及关联方资金占用进行审计监督。

公司定期对各项内部控制进行评价，同时一方面建立各种机制使相关人员在履行正常岗位职责时，就能够在相当程度上获得内部控制有效运行的证据；另一方面通过外部沟通来证实内部产生的信息或者指出存在的问题。公司管理层高度重视内部控制的各职能部门和监管机构的报告及建议，并采取各种措施及时纠正控制运行中产生的偏差。

二、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会认为，公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个环节和层面，与当前公司生产经营实际情况相匹配，具有规范性、合法性和有效性，能够较好地预防、发现和纠正公司在经营、管理运作中出现的问题和风险，较有力地保证了公司经营管理的有序进行，基本符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内部控制管理的规范要求，公司董事会认为本公司的内部控制是有效的。

三、建立财务报告内部控制的依据

一、《中华人民共和国公司法》；二、《中华人民共和国证券法》；三、财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》（财会[2208]7号）及其配套指引。

四、内部控制自我评价报告

内部控制自我评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制自我评价报告全文披露日期	2013年04月09日
内部控制自我评价报告全文披露索引	巨潮资讯网

五、内部控制审计报告

适用 不适用

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否



六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

2010 年 3 月 8 日召开的第二届董事会第二次会议上审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，截至目前该制度执行情况良好。公司报告期内无发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。



第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2013 年 04 月 07 日
审计机构名称	致同会计师事务所
审计报告文号	致同审字(2013)第 110ZA0734 号

审计报告正文

厦门合兴包装印刷股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称合兴包装公司）财务报表，包括2012年12月31日的合并及公司资产负债表，2012年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是合兴包装公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，合兴包装公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了合兴包装公司2012年12月31日的合并及公司财务状况以及2012年度的合并及公司经营成



果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所

中国注册会计师：杨贵鹏

(特殊普通合伙)

中国注册会计师：刘海山

中国·北京

二〇一三年四月七日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	314,278,852.31	255,667,710.56
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	60,004,227.79	92,495,892.20
应收账款	528,560,418.43	432,993,240.10
预付款项	11,148,079.44	58,564,651.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,893,543.61	21,755,999.29
买入返售金融资产		



存货	371,942,967.36	320,500,264.88
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,428,877.86	7,423,730.80
流动资产合计	1,320,256,966.80	1,189,401,489.78
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		985,877.30
投资性房地产		
固定资产	599,307,920.66	496,891,335.59
在建工程	42,166,230.80	36,152,203.10
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	109,324,271.37	109,841,535.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	923,638.33	813,950.90
递延所得税资产	21,974,172.99	12,109,151.29
其他非流动资产	47,697,919.80	
非流动资产合计	821,394,153.95	656,794,053.62
资产总计	2,141,651,120.75	1,846,195,543.40
流动负债：		
短期借款	526,327,904.47	527,200,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	98,080,759.31	59,591,228.87
应付账款	221,511,174.91	243,191,931.32
预收款项	2,880,989.08	1,472,974.21



卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,184,410.23	3,067,844.01
应交税费	17,207,192.38	12,421,036.61
应付利息	2,343,750.00	
应付股利		
其他应付款	17,003,217.67	16,254,657.51
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	
其他流动负债		2,049,261.05
流动负债合计	909,539,398.05	865,248,933.58
非流动负债：		
长期借款	18,800,000.00	59,730,000.00
应付债券	295,185,416.67	
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	313,985,416.67	59,730,000.00
负债合计	1,223,524,814.72	924,978,933.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	347,504,000.00	347,504,000.00
资本公积	283,604,671.69	317,354,671.69
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	15,242,265.83	11,048,435.13
一般风险准备		
未分配利润	251,443,102.99	230,214,218.99
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	897,794,040.51	906,121,325.81



少数股东权益	20,332,265.52	15,095,284.01
所有者权益（或股东权益）合计	918,126,306.03	921,216,609.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,141,651,120.75	1,846,195,543.40

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

2、母公司资产负债表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	131,879,304.99	16,703,381.08
交易性金融资产		
应收票据	23,883,746.41	220,000.00
应收账款	199,367,077.21	53,718,274.55
预付款项	4,366,193.35	5,067,310.48
应收利息		
应收股利	57,050,000.00	33,950,000.00
其他应收款	92,796,689.83	78,084,076.49
存货	80,278,398.30	44,865,599.21
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	202,738.70	287,420.00
流动资产合计	589,824,148.79	232,896,061.81
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	878,692,108.44	814,279,608.44
投资性房地产		
固定资产	96,734,181.43	94,953,662.59
在建工程		3,325,652.17
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	22,772,311.76	23,371,379.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,918,851.29	1,771,421.99
其他非流动资产	5,787,675.00	
非流动资产合计	1,010,905,127.92	937,701,724.67
资产总计	1,600,729,276.71	1,170,597,786.48
流动负债：		
短期借款	308,827,904.47	275,700,000.00
交易性金融负债		
应付票据	44,889,970.48	38,996,147.69
应付账款	137,893,129.06	26,134,132.63
预收款项	129,123.09	119,075.70
应付职工薪酬	90,000.00	
应交税费	2,356,486.93	1,785,303.82
应付利息	2,343,750.00	
应付股利		
其他应付款	78,212,216.54	104,249,754.14
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	594,742,580.57	446,984,413.98
非流动负债：		
长期借款	18,800,000.00	38,800,000.00
应付债券	295,185,416.67	
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	313,985,416.67	38,800,000.00
负债合计	908,727,997.24	485,784,413.98
所有者权益（或股东权益）：		



实收资本（或股本）	347,504,000.00	347,504,000.00
资本公积	290,098,491.31	290,098,491.31
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	15,119,933.27	10,926,102.57
一般风险准备		
未分配利润	39,278,854.89	36,284,778.62
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	692,001,279.47	684,813,372.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,600,729,276.71	1,170,597,786.48

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

3、合并利润表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,114,889,587.46	1,918,418,901.95
其中：营业收入	2,114,889,587.46	1,918,418,901.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,037,420,625.79	1,833,299,513.63
其中：营业成本	1,738,251,016.58	1,602,655,360.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	9,486,928.54	7,340,829.52
销售费用	114,319,261.42	92,070,206.02



管理费用	123,196,130.47	97,006,609.85
财务费用	45,074,971.47	29,802,338.48
资产减值损失	7,092,317.31	4,424,169.41
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）	43,122.70	5,877.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	77,512,084.37	85,125,265.62
加：营业外收入	11,237,167.75	15,292,577.41
减：营业外支出	3,806,083.23	3,993,123.13
其中：非流动资产处置损失	322,574.65	846,392.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	84,943,168.89	96,424,719.90
减：所得税费用	19,533,072.68	20,279,415.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	65,410,096.21	76,145,304.31
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-182,131.24	-163,893.90
归属于母公司所有者的净利润	60,173,114.70	73,981,311.22
少数股东损益	5,236,981.51	2,163,993.09
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.17	0.21
（二）稀释每股收益	0.17	0.21
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	65,410,096.21	76,145,304.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,173,114.70	73,981,311.22
归属于少数股东的综合收益总额	5,236,981.51	2,163,993.09

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-182,131.24 元。



法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

4、母公司利润表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	445,447,471.22	228,584,226.05
减：营业成本	408,814,956.69	190,852,351.43
营业税金及附加	899,917.90	1,097,751.71
销售费用	7,530,055.62	7,354,369.55
管理费用	23,532,585.39	17,499,947.62
财务费用	24,600,396.60	17,529,959.35
资产减值损失	-4,720,999.04	1,868,395.60
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）	52,000,000.00	41,515,028.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	36,790,558.06	33,896,479.26
加：营业外收入	189,568.76	2,527,189.51
减：营业外支出	189,249.15	964,681.55
其中：非流动资产处置损失	31,930.65	572,296.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,790,877.67	35,458,987.22
减：所得税费用	-5,147,429.30	-898,286.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,938,306.97	36,357,273.58
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.12	0.10
（二）稀释每股收益	0.12	0.10
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	41,938,306.97	36,357,273.58



法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

5、合并现金流量表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	1,405,513,721.45	1,257,362,578.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	43,434,642.70	72,329,450.30
经营活动现金流入小计	1,448,948,364.15	1,329,692,029.13
购买商品、接受劳务支付的现金	879,241,989.15	938,964,693.11
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的		



现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	274,125,344.48	211,526,122.03
支付的各项税费	122,259,885.68	99,757,504.48
支付其他与经营活动有关的现金	117,681,681.54	96,673,117.74
经营活动现金流出小计	1,393,308,900.85	1,346,921,437.36
经营活动产生的现金流量净额	55,639,463.30	-17,229,408.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,029,000.00	
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	528,508.61	660,483.94
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		670,000.00
投资活动现金流入小计	1,557,508.61	1,330,483.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	165,550,953.54	164,117,244.35
投资支付的现金	33,750,000.00	3,220,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,100.00	670,000.00
投资活动现金流出小计	199,302,053.54	168,007,244.35
投资活动产生的现金流量净额	-197,744,544.93	-166,676,760.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		32,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	563,401,134.47	576,200,000.00
发行债券收到的现金	295,500,000.00	



收到其他与筹资活动有关的现金		31,388,075.96
筹资活动现金流入小计	858,901,134.47	639,588,075.96
偿还债务支付的现金	585,203,230.00	420,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,380,385.21	45,774,562.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,066,281.36
支付其他与筹资活动有关的现金	434,934.00	867,798.30
筹资活动现金流出小计	664,018,549.21	467,342,361.13
筹资活动产生的现金流量净额	194,882,585.26	172,245,714.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-146,667.79	-180,801.43
五、现金及现金等价物净增加额	52,630,835.84	-11,841,255.24
加：期初现金及现金等价物余额	251,222,335.04	263,063,590.28
六、期末现金及现金等价物余额	303,853,170.88	251,222,335.04

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

6、母公司现金流量表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	257,077,475.14	230,099,368.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	275,083,412.29	185,421,764.48
经营活动现金流入小计	532,160,887.43	415,521,133.43
购买商品、接受劳务支付的现金	231,002,409.27	191,272,568.76
支付给职工以及为职工支付的现金	31,887,128.50	25,862,883.68
支付的各项税费	10,976,909.13	14,566,397.36



支付其他与经营活动有关的现金	375,517,567.91	268,046,035.44
经营活动现金流出小计	649,384,014.81	499,747,885.24
经营活动产生的现金流量净额	-117,223,127.38	-84,226,751.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	28,900,000.00	7,565,028.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,123,926.43	933,354.98
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		
投资活动现金流入小计	34,023,926.43	8,498,383.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,809,320.60	9,014,440.69
投资支付的现金	64,412,500.00	16,380,000.00
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	1,100.00	
投资活动现金流出小计	75,222,920.60	25,394,440.69
投资活动产生的现金流量净额	-41,198,994.17	-16,896,057.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	330,901,134.47	310,700,000.00
发行债券收到的现金	295,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		5,048,983.90
筹资活动现金流入小计	626,401,134.47	315,748,983.90
偿还债务支付的现金	297,773,230.00	220,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,000,880.44	29,700,634.81
支付其他与筹资活动有关的现金	434,934.00	867,798.30
筹资活动现金流出小计	355,209,044.44	251,268,433.11



筹资活动产生的现金流量净额	271,192,090.03	64,480,550.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	38,490.95	4,698.97
五、现金及现金等价物净增加额	112,808,459.43	-36,637,559.29
加：期初现金及现金等价物余额	16,348,297.77	52,985,857.06
六、期末现金及现金等价物余额	129,156,757.20	16,348,297.77

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

7、合并所有者权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	347,504,000.00	285,354,671.69			11,048,435.13		230,378,112.89		15,095,284.01	889,380,503.72
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他		32,000,000.00					-163,893.90			31,836,106.10
二、本年年初余额	347,504,000.00	317,354,671.69			11,048,435.13		230,214,218.99		15,095,284.01	921,216,609.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-33,750,000.00			4,193,830.70		21,228,884.00		5,236,981.51	-3,090,303.79
(一) 净利润							60,173,114.70		5,236,981.51	65,410,096.21
(二) 其他综合收益										



上述（一）和（二）小计							60,173,114.70		5,236,981.51	65,410,096.21
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					4,193,830.70		-38,944,230.70			-34,750,400.00
1. 提取盈余公积					4,193,830.70		-4,193,830.70			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-34,750,400.00			-34,750,400.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
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										
（七）其他		-33,750,000.00								-33,750,000.00
四、本期期末余额	347,504,000.00	283,604,671.69			15,242,265.83		251,443,102.99		20,332,265.52	918,126,306.03

上年金额



单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	830,408,986.87
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	217,190,000.00	413,785,024.87			7,412,707.77		172,900,035.13		19,121,219.10	830,408,986.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	130,314,000.00	-96,430,353.18			3,635,727.36		57,314,183.86		-4,025,935.09	90,807,622.95
(一) 净利润							73,981,311.22		2,163,993.09	76,145,304.31
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							73,981,311.22		2,163,993.09	76,145,304.31
(三) 所有者投入和减少资本									-4,123,646.82	-4,123,646.82
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									-4,123,646.82	-4,123,646.82
(四) 利润分配					3,635,727.36		-16,667,127.36		-2,066,281.36	-15,097,681.36



1. 提取盈余公积					3,635,727.36		-3,635,727.36			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-13,031,400.00		-2,066,281.36	-15,097,681.36
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	130,314,000.00	-96,430,353.18								33,883,646.82
1. 资本公积转增资本（或股本）	130,314,000.00	-130,314,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
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										
（七）其他		33,883,646.82								33,883,646.82
四、本期期末余额	347,504,000.00	317,354,671.69			11,048,435.13		230,214,218.99		15,095,284.01	921,216,609.82

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

8、母公司所有者权益变动表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计



一、上年年末余额	347,504,000.00	290,098,491.31			10,926,102.57		36,284,778.62	684,813,372.50
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	347,504,000.00	290,098,491.31			10,926,102.57		36,284,778.62	684,813,372.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,193,830.70		2,994,076.27	7,187,906.97
（一）净利润							41,938,306.97	41,938,306.97
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							41,938,306.97	41,938,306.97
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					4,193,830.70		-38,944,230.70	-34,750,400.00
1. 提取盈余公积					4,193,830.70		-4,193,830.70	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-34,750,400.00	-34,750,400.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	347,504,000.00	290,098,491.31			15,119,933.27		39,278,854.89	692,001,279.47

上年金额

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
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			3,635,727.36		19,690,146.22	23,325,873.58
(一) 净利润							36,357,273.58	36,357,273.58
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							36,357,273.58	36,357,273.58
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					3,635,727.36		-16,667,127.36	-13,031,400.00
1. 提取盈余公积					3,635,727.36		-3,635,727.36	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的							-13,031,400.00	-13,031,400.00



分配							, 400.00	, 400.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	130,314,000.00	-130,314,000.00						
1. 资本公积转增资本 (或股本)	130,314,000.00	-130,314,000.00						
2. 盈余公积转增资本 (或股本)								
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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	347,504,000.00	290,098,491.31			10,926,102.57		36,284,778.62	684,813,372.50

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：严希阔

会计机构负责人：蔡丽容

三、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2010年6月24日止公司本次非公开发行2,719.00万新股，实际募集资金净额为324,414,000.00元，其中增加注册资本（股本）27,190,000.00元，增加资本公积297,224,000.00元。

根据本公司2010 年年度股东大会会议决议，本公司以2010年12月31日公司总股本21,719万股为基数，按每10股由资本公积转增6股，共计转增13,031.4万股，并于2011年6月2日公告实施。转增后，注册资本增至人民币34,750.40万元。

2011年公司控股股东厦门汇信投资管理有限公司更名为新疆兴汇聚股权投资管理有限公司。

2012年公司控股股东新疆兴汇聚股权投资管理有限公司更名为新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业。

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、人力行政中心、运营分析中心和运营管理中心共十一个职能中心，拥有厦门荣圣兴包装印刷有限公司、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、青岛世凯威包装印刷有限公司、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、武汉兴合信环保科技有限公司、湖北合一包装印刷有限公司、滁州华艺柔印环保科技有限公司、武汉合信包装印刷有限公司、重庆文乾包装有限公司、天津市兴汇聚有限公司、宇发投资有限公司、厦门合兴供应链管理有限公司、福州福瑞包装有限公司共32家子公司。

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

公司行业性质：包装行业。

四、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、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2010年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。



本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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2012年12月31日的合并及公司财务状况以及2012年度的合并及公司经营成果和合并及公司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) 同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中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与合并中取得的净资产账面价值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，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。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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进行后续计量；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。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经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转为购买日当期投



资收益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

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。

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。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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；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；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法不适用。



7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。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

(1) 外币业务

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。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，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) 金融工具的分类

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、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。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

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。持有至到期投资采用实际利率法，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



其他应收款等（附注四、10）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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。可供出售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确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。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）金融资产转移的确认依据和计量方法

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。

（4）金融负债终止确认条件

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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。



(6) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

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

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，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，不得转回。

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据不适用。

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	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。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法	账龄状态
信保项下应收账款	其他方法	资产类型
合并范围内关联方款项	其他方法	资产类型

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

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%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用



组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

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

计价方法：加权平均法

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

盘存制度：永续盘存制

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

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

包装物

摊销方法：分次摊销法

周转用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) 投资成本的确定

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

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，对长期股权投资的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；对长期股权投资的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

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。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



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、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

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

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，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，不得转回。

13、投资性房地产

14、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) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

(3) 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（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10%	4.5%
机器设备	10	10%	9%
电子设备	5	10%	18%
运输设备	5	10%	18%

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

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



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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 其他说明

15、在建工程

(1) 在建工程的类别

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。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，



是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、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。

(3) 暂停资本化期间

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

17、生物资产

18、油气资产

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

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。

资产负债表日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。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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。

(4) 无形资产减值准备的计提

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

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

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

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

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



资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(6) 内部研究开发项目支出的核算

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。

本公司研究开发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。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

20、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。

21、附回购条件的资产转让

不适用。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映



当前最佳估计数。

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。

23、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。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

(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

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允



价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

24、回购本公司股份

不适用。

25、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

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。

（3）确认提供劳务收入的依据

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（4）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

本公司纸箱、纸板、缓冲包材收入确认的具体方法如下：

具体确认原则为公司财务部门根据送货单（与公司物流系统数量、单价核对一致）汇总形成当月对帐



单，并经客户确认无误后确认销售收入。

26、政府补助

(1) 类型

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

(2) 会计处理方法

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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

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。

(2) 确认递延所得税负债的依据

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。



28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

(1) 本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者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。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

(3) 售后租回的会计处理

不适用。

29、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

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。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

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。

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。

30、资产证券化业务

不适用。

31、套期会计

不适用。

32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

详细说明

单位：元

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
由于股份公司对合并报表范围内的关联方资金进行集中统一管理，会形成关联方之间在会计报表日的往来挂帐，增加合并报表范围内关联方之间的应收款项。对该部分应收款项如果继续采用原来的坏账准备估计方法计提坏账准备，将影响到单体公司会计报表利润的公允性、真实性。	2012年12月28日，公司第二届董事会第二十五次董事会会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》		0.00

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

不适用



(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否

34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

五、税项

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	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%
企业所得税	应纳税所得额	25%

各分公司、分厂执行的所得税税率

报告期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、武汉华艺柔印环保科技有限公司执行的所得税税率为15%，其他公司执行的所得税税率为25%。

2、税收优惠及批文

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，2012年度按15%的税率执行。

本公司子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司本期取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201242000126。自获得高新技术企业资格起三年内，享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。

3、其他说明

无。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全	子公司类	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际	实质上构	持股比例	表决权比	是否合并	少数股东	少数股东	从母公司所有



称	型					投资 额	成对 子公 司净 投资 的其 他项 目余 额	(%)	例 (%)	报表	权益	权益 中用 于冲 减少 少数 股东 损益 的金 额	者权益 冲减子 公司少 数股东 分担的 本期亏 损超过 少数股 东在该 子公司 年初所 所有者 权益中 所享有 份额后 的余额
福建 长信 纸业 包装 有限 公司	控股	漳州 市	包装	3,600 .00	纸箱、 纸板	2,700 .00		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	2,250 .00		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	2,850 .00		75%	100%	是			
厦门 合兴 实业 有限 公司	全资	厦门 市	包装	600.0 0	纸箱、 纸板	600.0 0		100%	100%	是			
成都 合兴 包装 印刷	全资	成都 市	包装	5,000 .00	纸箱、 纸板	5,000 .00		100%	100%	是			



有限公司													
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	993.70		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	3,000.00		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	3,000.00		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	600.00		100%	100%	是			
青岛世凯威包装印刷有限公司	全资	青岛市	包装	200.00	纸箱、纸板	200.00		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	3,924.48		100%	100%	是			
龙海合信包装有限	全资	龙海市	包装	200.00	纸箱、纸板	200.00		100%	100%	是			



公司													
合肥合信包装有限公司	控股	合肥市	包装	5,000.00	纸箱、纸板	3,500.00		70%	70%	是		20,332,265.52	
青岛合兴包装有限公司	全资	青岛市	包装	5,162.80	纸箱、纸板	5,162.80		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	5,215.58		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	5,000.00		100%	100%	是			
海宁合兴包装有限公司	全资	海宁市	包装	6,000.00	纸箱、纸板	15,485.06		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	17,496.72		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	1,000.00		100%	100%	是			
威斯頓(天津)供应链管理有限公司	全资	天津市	包装	500.00	纸箱、纸板	500.00		100%	100%	是			



有限公司													
昆山世凯威包装有限公司	全资	昆山市	包装	500.00	纸箱、纸板	500.00		100%	100%	是			
武汉兴合信环保科技有限公司	全资	武汉市	包装	1,000.00	纸箱、纸板	1,000.00		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	600.00		100%	100%	是			
滁州华艺柔印环保科技有限公司	全资	滁州市	包装	1,000.00	纸箱、纸板	1,000.00		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	280.00		100%	100%	是			
福州福瑞包装有限公司	全资	福州市	包装	1,000.00	纸箱、纸板	1,000.00		100%	100%	是			
宇发投资有限	全资	香港	包装	10000港币				100%	100%	是			



公司													
重庆文乾包装有限公司	全资	重庆市	包装	2,000.00	纸箱、纸板	2,000.00		100%	100%	是			
厦门合兴供应链管理公司	全资	厦门市	包装	100.00	纸箱、纸板	100.00		100%	100%	是			

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

①通过子公司福建长信纸业包装有限公司控制的孙公司情况

孙公司全称	取得方式	孙公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
佛山长信包装有限公司	1.	全资	法人独资	佛山市	林海生	包装

通过子公司福建长信纸业包装有限公司控制的孙公司情况（续1）：

孙公司全称	注册资本	组织机构代码	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	1000万元	55171072-X	纸箱、纸板	100.00	100.00	是

取得方式：①通过设立或投资等方式②同一控制下企业合并③非同一控制下企业合并

通过子公司福建长信纸业包装有限公司控制的孙公司情况（续2）：

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	1,000.00			

②通过子公司湖北合兴包装印刷有限公司控制的孙公司情况：

孙公司全称	取得方式	孙公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
武汉合信包装印刷有限公司	①	全资	法人独资	武汉市	许天津	包装

通过子公司湖北合兴包装印刷有限公司控制的孙公司情况（续1）：

孙公司全称	注册资本	组织机构代码	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
武汉合信包装印刷有限公司	280万元	56838196-9	纸箱、纸板	100.00	100.00	是



取得方式：①通过设立或投资等方式②同一控制下企业合并③非同一控制下企业合并

通过子公司湖北合兴包装印刷有限公司控制的孙公司情况（续2）：

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
武汉合信包装印刷有限公司	280.00			

③通过子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司控制的孙公司情况：

孙公司全称	取得方式	孙公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
滁州华艺柔印环保科技有限公司	①	全资	法人独资	滁州市	许天津	包装

通过子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司控制的孙公司情况（续1）：

孙公司全称	注册资本	组织机构代码	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
滁州华艺柔印环保科技有限公司	1000万元	58613838-0	纸箱、纸板	100	100	是

取得方式：①通过设立或投资等方式②同一控制下企业合并③非同一控制下企业合并

通过子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司控制的孙公司情况（续2）：

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
滁州华艺柔印环保科技有限公司	1000.00			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏



														损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	全资	厦门市	包装	1500万元	包装产品	1,067.11		100%	100%	是				
天津市兴汇聚有限公司	控股	天津市	包装	1.6亿元	包装产品	3,341.25		99%	100%	是				

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

本公司无通过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

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担



													的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	全资	厦门市	包装	100 万美元	包装材料	526.00		75%	100%	是			

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

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、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

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

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
福州福瑞包装有限公司	9,853,730.37	-146,269.63
宇发投资有限公司	-6,096.31	-6,096.31
重庆文乾包装有限公司	19,982,176.11	-17,823.89



厦门合兴供应链管理有限公司	992,055.49	-7,944.51
天津市兴汇聚有限公司	31,468,148.67	-367,957.43

本期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不适用。

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
天津市兴汇聚有限公司	企业会计准则	新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业		-182,131.24	-17,075,152.72

同一控制下企业合并的其他说明

无

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

不适用。

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

不适用。

8、报告期内发生的反向购买

不适用。

9、本报告期发生的吸收合并

不适用。

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

不适用。

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

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：	--	--	167,120.70	--	--	266,433.80
人民币	--	--	167,120.70	--	--	266,433.80



银行存款：	--	--	273,928,725.42	--	--	236,148,925.54
人民币	--	--	270,568,661.53	--	--	232,570,071.16
美元	534,514.74	6.29%	3,359,692.39	567,932.04	6.3%	3,578,482.99
港元	458.19	0.81%	371.50	458.11	0.81%	371.39
其他货币资金：	--	--	40,183,006.19	--	--	19,252,351.22
人民币	--	--	40,183,006.19	--	--	19,252,351.22
合计	--	--	314,278,852.31	--	--	255,667,710.56

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

不适用。

(2) 变现有限制的交易性金融资产

不适用。

(3) 套期工具及对相关套期交易的说明

不适用。

3、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	60,004,227.79	92,495,892.20
商业承兑汇票		
合计	60,004,227.79	92,495,892.20

(2) 期末已质押的应收票据情况

不适用。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

不适用。

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----



第一名	2012 年 11 月 23 日	2013 年 05 月 23 日	5,685,343.81	
第二名	2012 年 09 月 28 日	2013 年 03 月 28 日	5,000,000.00	
第三名	2012 年 09 月 18 日	2013 年 03 月 18 日	3,910,000.00	
第四名	2012 年 07 月 25 日	2013 年 01 月 25 日	3,600,000.00	
第五名	2012 年 07 月 24 日	2013 年 01 月 24 日	3,574,430.56	
合计	--	--	21,769,774.37	--

4、应收股利

不适用。

5、应收利息

(1) 应收利息

不适用。

(2) 逾期利息

不适用。

(3) 应收利息的说明

不适用。

6、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
其中：账龄组合	536,627,292.76	96.05%	30,123,085.83	5.61%	430,651,221.89	94.32%	23,601,114.54	5.48%
信保项下应收账款	22,056,211.50	3.95%			25,943,132.75	5.68%		
组合小计	558,683,504.26	100%	30,123,085.83	5.39%	456,594,354.64	100%	23,601,114.54	5.17%
合计	558,683,504.26	--	30,123,085.83	--	456,594,354.64	--	23,601,114.54	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款



√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	---	---	---	---	---	---
	526,082,016.26	98.03%	26,304,182.57	424,023,856.43	98.46%	21,201,192.82
1 年以内小计	526,082,016.26	98.03%	26,304,182.57	424,023,856.43	98.46%	21,201,192.82
1 至 2 年	4,371,987.04	0.82%	437,198.71	2,502,461.47	0.58%	250,246.15
2 至 3 年	2,281,569.83	0.43%	456,313.97	1,949,566.28	0.45%	389,913.26
3 至 4 年	1,716,381.92	0.32%	858,190.97	540,690.46	0.13%	270,345.23
4 至 5 年	540,690.46	0.1%	432,552.36	726,150.87	0.17%	580,920.70
5 年以上	1,634,647.25	0.3%	1,634,647.25	908,496.38	0.21%	908,496.38
合计	536,627,292.76	---	30,123,085.83	430,651,221.89	---	23,601,114.54

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
第一名	57,564,051.18	2,878,202.56	5%	
第二名	30,518,611.10	1,525,930.56	5%	
第三名	20,706,478.22	1,035,323.91	5%	
第四名	18,167,917.45	908,395.87	5%	
第五名	17,934,961.68	896,748.08	5%	



第六名	15,138,704.07	756,935.20	5%	
第七名	12,489,426.95	624,471.35	5%	
第八名	12,423,171.43	621,158.57	5%	
第九名	11,191,106.08	559,555.30	5%	
第十名	10,864,409.18	543,220.46	5%	
第十一名	10,202,132.83	510,106.64	5%	
合计	217,200,970.17	10,860,048.50	--	--

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明

无

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
爱邦木业有限公司	货款		730.50	无法收回	否
重庆市聚合包装有限公司	货款		30,000.00	无法收回	否
合计	--	--	30,730.50	--	--

应收账款核销说明

无

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

不适用。

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	57,564,051.18	一年以内	10.3%
第二名	非关联方	30,518,611.10	一年以内	5.46%
第三名	非关联方	20,706,478.22	一年以内	3.71%
第四名	非关联方	18,167,917.45	一年以内	3.25%
第五名	非关联方	17,934,961.68	一年以内	3.21%
合计	--	144,892,019.63	--	25.93%



(6) 应收关联方账款情况

不适用。

(7) 终止确认的应收款项情况

不适用。

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

不适用。

7、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款								
其中：账龄组合	22,044,250.95	100%	3,150,707.34	14.29%	24,367,091.11	100%	2,611,091.82	10.72%
组合小计	22,044,250.95	100%	3,150,707.34	14.29%	24,367,091.11	100%	2,611,091.82	10.72%
合计	22,044,250.95	---	3,150,707.34	---	24,367,091.11	---	2,611,091.82	---

其他应收款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
	15,464,958.70	70.16%	773,827.93	19,121,272.63	78.47%	956,063.64



1 年以内小计	15,464,958.70	70.16%	773,827.93	19,121,272.63	78.47%	956,063.64
1 至 2 年	2,822,231.18	12.8%	281,063.15	2,522,123.01	10.35%	252,212.31
2 至 3 年	1,359,353.80	6.17%	271,870.75	1,216,351.64	4.99%	243,270.33
3 至 4 年	932,029.65	4.23%	466,014.84	580,400.98	2.38%	290,200.49
4 至 5 年	538,734.77	2.44%	430,987.82	287,989.00	1.18%	230,391.20
5 年以上	926,942.85	4.2%	926,942.85	638,953.85	2.63%	638,953.85
合计	22,044,250.95	—	3,150,707.34	24,367,091.11	—	2,611,091.82

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

不适用。

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

不适用。

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

不适用。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

不适用。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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 (%)
莹怡(厦门)科技有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	6.8%
中国人民财产保险股份有限公司厦门市分公司	非关联方	1,237,495.20	1 年以内	5.61%
郭锦宝	非关联方	817,000.00	2 年以内	3.71%



俞容安	非关联方	700,000.00	1 年以内	3.18%
NUMSUNENTECH (韩国)	非关联方	374,817.60	5 年以上	1.7%
合计	—	4,629,312.80	—	21%

(7) 其他应收关联方账款情况

不适用。

(8) 终止确认的其他应收款项情况

不适用。

(9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

不适用。

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,429,649.26	93.55%	57,263,097.53	97.78%
1 至 2 年	669,130.18	6%	1,159,054.42	1.98%
2 至 3 年	4,000.00	0.04%	142,500.00	0.24%
3 年以上	45,300.00	0.41%		
合计	11,148,079.44	—	58,564,651.95	—

预付款项账龄的说明

无

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
武汉金凤凰纸业有限公司	非关联方	3,632,182.19		尚未到货
中国石油化工湖北孝感汉川石油分公司	非关联方	1,216,238.53		尚未结算
中石化森美石油有限公司漳州分公司	非关联方	549,422.54		尚未结算



漳州灿坤实业有限公司	非关联方	348,720.01		尚未到货
老河口市金赞阳纸业有限公司	非关联方	295,200.00		尚未到货
合计	--	6,041,763.27	--	--

预付款项主要单位的说明

无

(3) 本报告期预付款项中持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

不适用。

(4) 预付款项的说明

无

9、存货

(1) 存货分类

单位：元

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	188,022,233.47		188,022,233.47	179,106,979.01		179,106,979.01
在产品	181,147,200.84		181,147,200.84	140,011,388.67		140,011,388.67
低值易耗品	2,773,533.05		2,773,533.05	1,381,897.20		1,381,897.20
合计	371,942,967.36		371,942,967.36	320,500,264.88		320,500,264.88

(2) 存货跌价准备

不适用。

(3) 存货跌价准备情况

不适用。

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
留抵税额	8,140,699.12	467,875.65
预缴所得税	1,069,505.75	
租金	2,999,927.78	4,540,084.28



其他	3,218,745.21	2,415,770.87
合计	15,428,877.86	7,423,730.80

其他流动资产说明

无

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

不适用。

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

不适用。

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

不适用。

(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

不适用。

13、长期应收款

不适用。

14、对合营企业投资和联营企业投资

不适用。

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
①对合营企业投资											
②对联											



营企业投资											
武汉鸿琿包装制品有限公司	权益法	980,000.00	985,877.30	-985,877.30							
③对其他企业投资											
合计	--	980,000.00	985,877.30	-985,877.30		--	--	--			

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

不适用。

16、投资性房地产

不适用。

17、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	646,681,390.67	169,340,694.51		13,890,451.27	802,131,633.91
其中：房屋及建筑物	204,856,016.62	69,395,414.97			274,251,431.59
机器设备	371,123,494.07	86,058,566.50		13,278,081.07	443,903,979.50
运输工具	48,047,098.15	9,958,833.74		537,064.00	57,468,867.89
电子设备及其他	22,654,781.83	3,927,879.30		75,306.20	26,507,354.93
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	149,790,055.08		57,310,694.36	4,277,036.19	202,823,713.25
其中：房屋及建筑物	24,723,463.38		10,469,432.55		35,192,895.93
机器设备	94,798,753.10		35,689,194.63	3,265,324.73	127,222,623.00
运输工具	21,445,044.13		7,882,262.30	875,155.92	28,452,150.51
电子设备及其他	8,822,794.47		3,269,804.88	136,555.54	11,956,043.81



他				
--	期初账面余额		--	本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	496,891,335.59		--	599,307,920.66
其中：房屋及建筑物	180,132,553.24		--	239,058,535.66
机器设备	276,324,740.97		--	316,681,356.50
运输工具	26,602,054.02		--	29,016,717.38
电子设备及其他	13,831,987.36		--	14,551,311.12
他				
电子设备及其他			--	
五、固定资产账面价值合计	496,891,335.59		--	599,307,920.66
其中：房屋及建筑物	180,132,553.24		--	239,058,535.66
机器设备	276,324,740.97		--	316,681,356.50
运输工具	26,602,054.02		--	29,016,717.38
电子设备及其他	13,831,987.36		--	14,551,311.12
他				

本期折旧额 57,310,694.36 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 48,399,787.47 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

不适用。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

不适用。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

不适用。

(5) 期末持有待售的固定资产情况

不适用。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
厦门扩建厂房	正在办理中	2013 年 6 月
湖北合兴扩建厂房	正在办理中	2013 年 5 月



海宁合兴厂房	正在办理中	2013 年 6 月
福建长信二期预印项目	正在办理中	2013 年 7 月
合肥合信二期土地	正在办理中	2013 年 5 月

固定资产说明

无

18、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厦门纸箱扩建项目				3,325,652.17		3,325,652.17
福建长信扩建项目	886,941.00		886,941.00	13,260,475.00		13,260,475.00
海宁合兴新建项目				18,182,174.77		18,182,174.77
天津兴汇聚厂房	23,199,741.30		23,199,741.30	104,150.00		104,150.00
八色预印机	12,515,831.80		12,515,831.80			
其他项目	5,563,716.70		5,563,716.70	1,279,751.16		1,279,751.16
合计	42,166,230.80		42,166,230.80	36,152,203.10		36,152,203.10

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
厦门纸箱扩建项目	92,986,000.00	3,325,652.17	4,815,101.80	8,140,753.97								
福建长信扩建	64,851,300.00	13,260,475.00	2,517,735.51	14,891,269.5								886,941.00



项目	0	0		1								
海宁合 兴新建 项目	109,039,400.00	18,182,174.77		18,182,174.77								
天津兴 汇聚厂 房	38,429,700.00	104,150.00	23,095,591.30									23,199,741.30
八色预 印机	15,000,000.00		12,568,701.89	52,870.09								12,515,831.80
合计	320,306,400.00	34,872,451.94	42,997,130.50	41,267,068.34								36,602,514.10

在建工程项目变动情况的说明

工程投入占预算比例不包含土地及流动资金投入。

(3) 在建工程减值准备

不适用。

(4) 重大在建工程的工程进度情况

不适用。

(5) 在建工程的说明

19、工程物资

不适用。

20、固定资产清理

不适用。

21、生产性生物资产

不适用。

22、油气资产

不适用。

23、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	116,516,515.17	1,986,456.16		118,502,971.33
其中：土地使用权	114,960,089.49	1,971,533.08		116,931,622.57
应用软件	1,556,425.68	14,923.08		1,571,348.76
二、累计摊销合计	6,674,979.73	2,503,720.23		9,178,699.96
其中：土地使用权	6,192,049.12	2,345,730.31		8,537,779.43
应用软件	482,930.61	157,989.92		640,920.53
三、无形资产账面净值合计	109,841,535.44	1,986,456.16	2,503,720.23	109,324,271.37
其中：土地使用权	108,768,040.37	1,971,533.08	2,345,730.31	108,393,843.14



应用软件	1,073,495.07	14,923.08	157,989.92	930,428.23
其中：土地使用权				
应用软件				
无形资产账面价值合计	109,841,535.44	1,986,456.16	2,503,720.23	109,324,271.37
其中：土地使用权	108,768,040.37	1,971,533.08	2,345,730.31	108,393,843.14
应用软件	1,073,495.07	14,923.08	157,989.92	930,428.23

本期摊销额 2,503,720.23 元。

(2) 公司开发项目支出

不适用。

24、商誉

不适用。

25、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
房屋装修	813,950.90	823,133.07	713,445.64		923,638.33	
合计	813,950.90	823,133.07	713,445.64		923,638.33	--

长期待摊费用的说明

无

26、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	7,612,582.22	6,206,599.79
可抵扣亏损	14,361,590.77	5,390,236.24
递延收益		512,315.26
小计	21,974,172.99	12,109,151.29
递延所得税负债：		

未确认递延所得税资产明细



不适用。

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

不适用。

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

不适用。

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

项目	报告期末互抵后的递延所得税资产或负债	报告期末互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异	报告期初互抵后的递延所得税资产或负债	报告期初互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	21,974,172.99		12,109,151.29	

递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

不适用。

27、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	26,212,206.36	7,092,317.31		30,730.50	33,273,793.17
合计	26,212,206.36	7,092,317.31		30,730.50	33,273,793.17

资产减值明细情况的说明

无

28、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
土地款	24,533,135.00	
设备及其他长期资产	20,319,284.80	
预付集团软件	2,845,500.00	
合计	47,697,919.80	

其他非流动资产的说明

其他非流动资产增加的原因为本期预付账款重分类所致。



29、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
抵押借款	112,500,000.00	114,800,000.00
保证借款	305,827,904.47	334,400,000.00
信用借款	108,000,000.00	78,000,000.00
合计	526,327,904.47	527,200,000.00

短期借款分类的说明

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	59,920,551.75	10,552,830.19	14,055,088.53	56,418,293.41
2、土地使用权	46,226,978.35	1,060,000.00	2,098,584.76	45,188,393.59
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
1、其他货币资金	4,445,375.52	7,241,817.87	1,261,511.96	10,425,681.43
合 计	110,592,905.6	1,854,648.06	17,415,185.25	112,032,368.4
	2			3

注1：期末其他货币资金余额为40,183,006.19元，其中3个月以上受到限制的资金余额为10,425,681.43元。

注2：用于抵押、担保的资产按净值列示，抵押担保的资产情况如下：

A、2011年5月6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“ZGDY2011084”的最高额抵押合同，以福建长信编号为“泰国用（2011）第01014”的土地使用权作为抵押物，抵押额度为人民币987万元。截至2012年12月31日该抵押项下借款余额为620万元。

B、2011年5月6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“ZGDY2011085”的最高额抵押合同，以福建长信编号为“泰国用（2011）第01062号”的土地使用权及编号为“长泰县房产权证开发区字第900192号”的房产作为抵押物，抵押额度为为人民币3134万元。截至2012年12月31日该抵押项下借款余额为2000万元。

C、2012年3月28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“2012年合经支保字第91120301”的最高额抵押合同。以合肥经开区桃花工业园汤口路与万佛山路交口的66666.7平方米的土地使用权和38880平方米的三幢建筑物（肥西国用C2010 第779 号）作为抵押物，抵押额度4000



万元。截至2012年12月31日，合肥合信包装有限公司在该抵押项下借款余额是2000万元。

F、2012年4月19日，公司与中国建设银行股份有限公司厦门同安支行签订了编号为“SXZGDY2012068”的最高额授信合同和编号为ZGD2012068的最高额抵押合同。以公司位于同安区同集北路556号的厦地房证第00528009、00528004、00528003、00528002、00528007、00528006号工业房产设定抵押，最高抵押额度为1200万元。截至2012年12月31日，该抵押项下借款金额为790万元。

G、2012年6月18日，公司与中国建设银行股份有限公司厦门同安支行签订了编号为“SXZGDY2012131”的最高额授信合同和编号为“ZGDY2012131”的最高额抵押合同。以公司所属的位于厦门市同安区同集北路556号的厦地房证第00528008、00528010、00528005号房产设定抵押，最高抵押额度为4682.25万元。截至2012年12月31日，该抵押项下借款金额为3040万元。

H、2012年5月15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了编号为“83100620120000848”的最高额抵押合同，以湖北合兴包装印刷有限公司位于汉川市新河镇闽港台投资工业园的工业厂房设定抵押，最高抵押额度为50,314,590.10元。截至2012年12月31日，该抵押项下借款金额为2800万元。

I、2009年12月21日，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，抵押物为土地66648.11平方米，权属证明为厦同土房证00010462号，最高抵押额度为1400万。截至2012年12月31日，在该抵押项下的长期借款余额为1380万元。

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

不适用。

30、交易性金融负债

不适用。

31、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	98,080,759.31	59,591,228.87
合计	98,080,759.31	59,591,228.87

下一会计期间将到期的金额 98,080,759.31 元。

应付票据的说明

期末应付票据大额汇总列示如下：

收款单位	张数	金额
福建省联盛纸业有限责任公司	14.00	19,491,780.66



漳州市泰亚工贸有限公司	9.00	11,307,957.10
龙海市榜山民政三星造纸厂	4.00	8,634,898.39
永丰余造纸（扬州）有限公司	5.00	6,320,252.78
东莞地龙纸业有限公司	9.00	6,293,154.76
合 计	41.00	52,048,043.69

32、应付账款

(1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
货款	205,778,114.23	222,725,273.49
工程款	4,636,446.10	8,268,763.07
设备款	9,823,730.24	11,467,605.71
房租及其他	1,272,884.34	730,289.05
合计	221,511,174.91	243,191,931.32

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

不适用。

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

无。

33、预收账款

(1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
货款	2,880,989.08	1,472,974.21
合计	2,880,989.08	1,472,974.21

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

不适用。

(3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

不适用。

34、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
----	--------	------	------	--------



一、工资、奖金、津贴和补贴	2,740,357.25	246,893,395.52	245,459,820.53	4,173,932.24
二、职工福利费		8,353,557.85	8,353,557.85	
三、社会保险费	43,934.71	18,640,701.85	18,681,570.00	3,066.56
其中：①医疗保险费	11,782.25	4,898,903.59	4,909,919.20	766.64
②基本养老保险费	26,883.82	11,389,070.98	11,414,038.20	1,916.60
③年金缴费				
④失业保险费	2,743.12	859,537.22	862,088.68	191.66
⑤工伤保险费	1,083.65	989,740.69	990,728.51	95.83
⑥生育保险费	1,441.87	503,449.37	504,795.41	95.83
四、住房公积金		395,576.00	395,576.00	
五、辞退福利		4,800.00	4,800.00	
六、其他	283,552.05	953,879.48	1,230,020.10	7,411.43
工会经费和职工教育经费	283,552.05	940,236.01	1,216,376.63	7,411.43
非货币性福利				
合计	3,067,844.01	275,241,910.70	274,125,344.48	4,184,410.23

35、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	7,137,463.15	3,732,307.11
企业所得税	7,047,650.13	7,382,301.71
个人所得税	461,485.16	102,827.77
城市维护建设税	459,322.18	432,746.23
教育税附加	173,929.04	251,188.74
土地使用税	730,991.51	269,450.97
房产税	922,087.81	35,298.71
其他	274,263.40	214,915.37
合计	17,207,192.38	12,421,036.61



36、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
企业债券利息	2,343,750.00	
合计	2,343,750.00	

应付利息说明

无。

37、应付股利

不适用。

38、其他应付款

(1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
押金	1,300,871.75	1,706,473.33
质保金	285,300.00	253,000.00
往来款	12,934,059.90	10,767,993.63
房租及其他	2,482,986.02	3,527,190.55
合计	17,003,217.67	16,254,657.51

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

不适用。

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	性质或内容	未偿还的原因
深圳市鸿康印刷有限公司	5,859,402.30	往来款	----
东方建设集团有限公司	500,000.00	工程建设押金	未达结算条件
合计	6,359,402.30		

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

其他应付款前五名金额

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占其他应付 款比例%
------	------------	----	----	---------------



深圳市鸿康印刷有限公司	非关联方	10,359,471.55	1年以内4500069.25, 1~2年5859402.30	60.93
深圳市宝安区观澜鸿达印刷厂	非关联方	2,497,548.92	1年以内	14.69
武汉市汉阳区永丰乡黄金口村	非关联方	650,820.00	1年以内	3.83
东方建设集团有限公司	非关联方	500,000.00	2~3年	2.94
龙海市榜山民政三星造纸厂	非关联方	200,000.00	1年以内150000, 1~2 年50000	1.18
合计		14,207,840.47		83.57

39、预计负债

不适用。

40、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
保证借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

(3) 一年内到期的应付债券

不适用。

(4) 一年内到期的长期应付款

不适用。

41、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
		2,049,261.05
合计		2,049,261.05

其他流动负债说明

无



42、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
抵押借款	13,800,000.00	34,730,000.00
保证借款	5,000,000.00	25,000,000.00
合计	18,800,000.00	59,730,000.00

长期借款分类的说明

无

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行同安支行	2009年12月25日	2013年12月15日	人民币元	6.15%		20,000,000.00		20,000,000.00
中国工商银行同安支行	2010年02月09日	2014年12月15日	人民币元	6.15%		5,000,000.00		5,000,000.00
中国工商银行同安支行	2010年07月14日	2014年12月15日	人民币元	6.15%		3,200,000.00		3,200,000.00
中国工商银行同安支行	2010年10月09日	2014年12月15日	人民币元	6.15%		3,000,000.00		3,000,000.00
中国工商银行同安支行	2010年07月12日	2014年12月15日	人民币元	6.15%		2,100,000.00		2,100,000.00

长期借款说明，因逾期借款获得展期形成的长期借款，应说明获得展期的条件、本金、利息、预计还款安排等

无

43、应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
------	----	------	------	------	--------	--------	--------	--------	------



实名制记账式公司债券		2012年11月16日	5年	300,000,000.00		2,343,750.00		2,343,750.00	295,185,416.67
------------	--	-------------	----	----------------	--	--------------	--	--------------	----------------

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间

根据中国证券监督管理委员会证监会证监许可[2012]1211号核准，本公司于2012年11月16日至2012年11月20日公开发行300万份实名制记账式公司债券，每份面值100元，发行总额3亿元，债券期限为5年。本公司发行的可转换公司债券的票面利率为6.25%，利息按年支付，在债券存续期内每年的11月16日为上一个计息年度的付息日。本次债券的兑付日期为2017年11月16日，如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为2015年11月16日。

44、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

不适用。

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

不适用。

45、专项应付款

不适用。

46、其他非流动负债

不适用。

47、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	347,504,000.00						347,504,000.00

48、库存股

不适用。

49、专项储备

不适用。

50、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----



资本溢价（股本溢价）	317,354,671.69		33,750,000.00	283,604,671.69
合计	317,354,671.69		33,750,000.00	283,604,671.69

资本公积说明

无

51、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	11,048,435.13	4,193,830.70		15,242,265.83
合计	11,048,435.13	4,193,830.70		15,242,265.83

52、一般风险准备

不适用。

53、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	230,378,112.89	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-163,893.90	--
调整后年初未分配利润	230,214,218.99	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	60,173,114.70	--
减：提取法定盈余公积	4,193,830.70	
应付普通股股利	34,750,400.00	
期末未分配利润	251,443,102.99	--

54、营业收入、营业成本

（1）营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,087,056,387.13	1,888,125,867.37
其他业务收入	27,833,200.33	30,293,034.58
营业成本	1,738,251,016.58	1,602,655,360.35

（2）主营业务（分行业）

单位：元



行业名称	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
包装	2,087,056,387.13	1,731,292,170.98	1,888,125,867.37	1,593,222,929.01
合计	2,087,056,387.13	1,731,292,170.98	1,888,125,867.37	1,593,222,929.01

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纸箱	1,721,925,789.57	1,409,457,338.00	1,532,341,804.77	1,285,643,204.97
纸板	190,336,200.90	174,229,900.85	154,055,110.76	138,985,640.27
缓冲包材	174,794,396.66	147,604,932.13	201,728,951.84	168,594,083.77
合计	2,087,056,387.13	1,731,292,170.98	1,888,125,867.37	1,593,222,929.01

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	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
华南地区	613,501,665.56	518,211,913.12	557,373,654.67	466,205,774.52
华东地区	187,214,059.65	162,980,851.61	212,681,049.11	186,798,939.73
华中地区	919,276,379.74	745,904,019.51	829,464,507.04	689,196,633.95
西南地区	295,353,201.40	243,429,630.29	256,182,324.43	220,800,597.81
华北地区	71,711,080.78	60,765,756.45	32,424,332.12	30,220,983.00
合计	2,087,056,387.13	1,731,292,170.98	1,888,125,867.37	1,593,222,929.01

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	319,039,977.90	15.09%
第二名	203,866,679.21	9.64%
第三名	88,282,089.05	4.17%
第四名	85,253,787.03	4.03%
第五名	64,898,117.80	3.07%
合计	761,340,650.99	36%



55、合同项目收入

不适用。

56、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	45,028.84	323,763.92	应税收入 5%
城市维护建设税	4,975,480.03	3,786,850.54	应缴流转税 7%、5%
教育费附加	3,805,187.92	1,757,790.31	应缴流转税 3%
其他	661,231.75	1,472,424.75	
合计	9,486,928.54	7,340,829.52	—

57、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	53,498,683.97	42,316,287.05
运费、油费	29,731,686.67	26,137,561.54
招待费	9,256,246.06	7,012,478.30
折旧费	4,494,633.94	4,228,637.04
交通费	200,194.48	2,457,359.33
过路过桥费	2,789,139.20	2,408,544.25
差旅费	2,154,101.43	2,134,029.65
保险费	1,788,515.50	1,727,465.79
办公费	1,234,186.86	976,617.31
物料消耗	1,116,607.93	730,961.31
租赁费	1,158,639.55	533,473.80
其他费用	6,896,625.83	1,406,790.65
合计	114,319,261.42	92,070,206.02

58、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,000,954.09	47,601,475.46
折旧和摊销	10,679,626.18	8,849,765.26
办公费	7,702,315.83	5,463,606.78
租赁费	6,028,264.40	5,511,056.43



税费	6,855,042.80	5,422,218.39
招待费	5,637,140.65	4,469,885.86
研发费	3,072,621.11	2,572,938.93
水电费	2,220,071.12	1,902,724.28
差旅费	2,111,614.68	1,936,627.24
车辆使用费	2,428,843.08	1,599,881.06
物料消耗	1,745,658.02	1,071,800.66
通讯费	1,179,352.41	900,049.04
中介机构费用	825,397.91	782,836.00
会费	716,508.88	584,578.39
其他费用	8,992,719.31	8,337,166.07
合计	123,196,130.47	97,006,609.85

59、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	45,973,735.21	30,676,881.47
减：利息资本化		
减：利息收入	-3,150,387.23	-3,930,444.56
汇兑损失	263,607.01	186,456.15
减：汇兑收益	-116,939.22	-5,654.72
手续费及其他	2,104,955.70	2,875,100.14
合计	45,074,971.47	29,802,338.48

60、公允价值变动收益

不适用。

61、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元

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	-915,171.45	5,877.30
处置长期股权投资产生的投资收益	958,294.15	
合计	43,122.70	5,877.30



(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

不适用。

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

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
武汉鸿瑋包装制品有限公司	43,122.70	5,877.30	

62、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,092,317.31	4,424,169.41
合计	7,092,317.31	4,424,169.41

63、营业外收入

(1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,497,293.36	208,218.71	3,497,293.36
其中：固定资产处置利得	3,497,293.36	208,218.71	3,497,293.36
政府补助	7,027,559.50	14,007,820.62	7,027,559.50
废料及其他	712,314.89	1,076,538.08	712,314.89
合计	11,237,167.75	15,292,577.41	11,237,167.75

(2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
经济贡献奖	50,000.00	1,695,000.00	
政府奖励	3,491,721.33	7,321,581.62	
中小企业发展资金补贴		1,423,600.00	
纳税大户奖励金	2,243,098.17	1,452,939.00	
企业发展基金	1,242,740.00	2,114,700.00	
合计	7,027,559.50	14,007,820.62	--

营业外收入说明

无



64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	322,574.65	846,392.86	322,574.65
其中：固定资产处置损失	322,574.65	846,392.86	322,574.65
对外捐赠	10,000.00	374,000.00	10,000.00
其他	3,473,508.58	2,772,730.27	3,473,508.58
合计	3,806,083.23	3,993,123.13	3,806,083.23

营业外支出说明

无

65、所得税费用

单位：元

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	29,398,094.38	23,698,743.76
递延所得税调整	-9,865,021.70	-3,419,328.17
合计	19,533,072.68	20,279,415.59

66、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	60,173,114.70	73,981,311.22
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	5,470,785.43	8,280,508.70
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	54,702,329.27	65,700,802.52
期初股份总数	S0	347,504,000.00	217,190,000.00
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		
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si*Mi/M0-Sj*Mj/M0-Sk$	347,504,000.00	347,504,000.00



归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	0.17	0.21
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	0.16	0.19

67、其他综合收益

不适用。

68、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
公司往来款收回	26,491,384.08
政府补助	4,978,298.45
承兑汇票保证金	1,261,511.96
利息收入	3,150,387.23
其他	7,553,060.98
合计	43,434,642.70

收到的其他与经营活动有关的现金说明

无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
公司往来款支出	21,803,628.16
车辆费用	29,919,159.80
差旅费	6,717,547.66
研发费用	1,905,291.92
办公费	13,285,251.73
招待应酬费	10,340,834.96
租赁费	10,914,437.89
承兑汇票保证金	7,241,817.87
其他	15,553,711.55
合计	117,681,681.54

支付的其他与经营活动有关的现金说明

无



(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

不适用。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
支付的其他与投资活动有关的现金	1,100.00
合计	1,100.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

不适用。

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
融资费用	434,934.00
合计	434,934.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明

无

69、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	65,410,096.21	76,145,304.31
加：资产减值准备	7,092,317.31	4,424,169.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,310,694.36	48,538,917.77
无形资产摊销	2,503,720.23	2,130,670.49
长期待摊费用摊销	713,445.64	1,413,663.91
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)	-3,174,718.71	638,174.15
财务费用(收益以“—”号填列)	46,120,403.00	30,857,682.90



投资损失（收益以“-”号填列）	-43,122.70	-5,877.30
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,865,021.70	-3,238,848.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	-180,479.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	-51,442,702.48	-42,544,048.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-73,884,891.54	-129,940,288.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,899,243.68	-5,468,448.19
经营活动产生的现金流量净额	55,639,463.30	-17,229,408.23
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	303,853,170.88	251,222,335.04
减：现金的期初余额	251,222,335.04	263,063,590.28
现金及现金等价物净增加额	52,630,835.84	-11,841,255.24

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

不适用。

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	303,853,170.88	251,222,335.04
其中：库存现金	167,120.70	265,013.70
可随时用于支付的银行存款	273,928,725.42	236,150,345.64
可随时用于支付的其他货币资金	29,757,324.76	14,806,975.70
三、期末现金及现金等价物余额	303,853,170.88	251,222,335.04

现金流量表补充资料的说明

无

70、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额、由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项

1：调整本期期初未分配利润系由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-163,893.90元。

2：2012年5月31日，同一控制下企业合并天津兴汇聚形成调整年初数

八、资产证券化业务的会计处理

1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

不适用。



2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

不适用。

九、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业	控股股东	有限合伙企业	石河子	吕秀英	接受委托管理股权投资项目、参与股权投资	2000	40.82%	40.82%	许晓光家族	79126799-0

本企业的母公司情况的说明

无

2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	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	控股子公司	中外合资	漳州市	吕秀英	包装	3,600.00	75%	100%	77065983-X
南京合兴包装印刷有限公司	控股子公司	中外合资	南京市	许晓光	包装	3,000.00	75%	100%	78714181-8
湖北合兴包装印刷有限公司	控股子公司	中外合资	汉川市	许天津	包装	3,800.00	75%	100%	78815215-6
厦门合兴实业有限公司	控股子公司	法人独资	厦门市	吕秀英	包装	600.00	100%	100%	79127038-0
成都合兴包装印刷有限公司	控股子公司	法人独资	成都市	康春华	包装	5,000.00	100%	100%	66047958-X
合肥合兴	控股子公司	法人独资	合肥市	康春华	包装	1,000.00	100%	100%	67890251



包装印刷有限公司	司									-8
武汉华艺柔印环保科技有限公司	控股子公司	法人独资	武汉市	许天津	包装	3,000.00	100%	100%	67580796	-1
重庆合信包装印刷有限公司	控股子公司	法人独资	重庆市	康春华	包装	3,000.00	100%	100%	67866860	-2
遵义合信包装有限公司	控股子公司	法人独资	遵义市	康春华	包装	600.00	100%	100%	68015151	-4
青岛世凯威包装印刷有限公司	控股子公司	法人独资	青岛市	康春华	包装	200.00	100%	100%	67908026	-1
香港世凯威有限公司	控股子公司	法人独资	香港	---	包装	3,924.48	100%	100%	---	---
龙海合信包装有限公司	控股子公司	法人独资	龙海市	康春华	包装	200.00	100%	100%	68089301	-6
合肥合信包装有限公司	控股子公司	合资	合肥市	康春华	包装	5,000.00	70%	70%	69280022	-7
青岛合兴包装有限公司	控股子公司	法人独资	青岛市	康春华	包装	5,162.80	100%	100%	68677129	-8
佛山合信包装有限公司	控股子公司	法人独资	佛山市	林海生	包装	5,215.58	100%	100%	69244774	-2
郑州合兴包装有限公司	控股子公司	法人独资	郑州市	康春华	包装	5,000.00	100%	100%	69354449	-9
海宁合兴包装有限公司	控股子公司	法人独资	海宁市	康春华	包装	6,000.00	100%	100%	69386426	-5
天津世凯威包装有限公司	控股子公司	法人独资	天津市	康春华	包装	8,000.00	100%	100%	69406334	-7



佛山长信包装有限公司	控股子公司	法人独资	佛山市	林海生	包装	1,000.00	100%	100%	55171072 -X
威斯顿(天津)供应链管理有限公司	控股子公司	法人独资	天津市	严希阔	包装	500.00	100%	100%	55949278 -X
昆山世凯威包装有限公司	控股子公司	法人独资	昆山市	蔡丽容	包装	500.00	100%	100%	56031123 -7
武汉兴合信环保科技有限公司	控股子公司	法人独资	武汉市	许天津	包装	1,000.00	100%	100%	56830722 -4
湖北合一包装印刷有限公司	控股子公司	法人独资	汉川市	许天津	包装	600.00	100%	100%	56830724 -0
滁州华艺柔印环保科技有限公司	控股子公司	法人独资	滁州市	许天津	包装	1,000.00	100%	100%	58613838 -0
武汉合信包装印刷有限公司	控股子公司	法人独资	武汉市	许天津	包装	280.00	100%	100%	56838196 -9
福州福瑞包装有限公司	控股子公司	法人独资	福州市	蔡丽容	包装	1,000.00	100%	100%	05233880 -4
宇发投资有限公司	控股子公司	法人独资	香港	---	包装	10000 港币	100%	100%	---
重庆文乾包装有限公司	控股子公司	法人独资	重庆市	康春华	包装	2,000.00	100%	100%	59054207 -9
厦门合兴供应链管理有限公司	控股子公司	法人独资	厦门市	蔡丽容	包装	100.00	100%	100%	59498734 -X

3、本企业的合营和联营企业情况

单位：元



被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									
武汉鸿瑋包装制品有限公司	合资	武汉	贺小华	包装	200.00	49%	49%	参股公司	57201746-5

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员	

本企业的其他关联方情况的说明

无

5、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

不适用。

(2) 关联托管/承包情况

不适用。

(3) 关联租赁情况

不适用。

(4) 关联担保情况

不适用。

(5) 关联方资金拆借

不适用。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

不适用。

(7) 其他关联交易

不适用。



6、关联方应收应付款项

上不适用。

十、股份支付

1、股份支付总体情况

不适用。

2、以权益结算的股份支付情况

不适用。

3、以现金结算的股份支付情况

不适用。

4、以股份支付服务情况

不适用。

5、股份支付的修改、终止情况

不适用。

十一、或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

不适用。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至2012年12月31日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十二、承诺事项

1、重大承诺事项

1、截至2012年12月31日，公司150万元以上租赁合同列示如下：

租赁资产名称	出租方	承租方	合同总额	合同履约期
厂房	南京前程通风设备制造有限公司	南京合兴	5,360,000.00	二年
厂房	中泰新型建筑材料（合肥）有限公司	合肥合兴	3,908,142.00	二年
厂房	重庆海尔物流有限公司	重庆合信	11,091,600.00	四年
厂房	重庆永腾实业有限公司	重庆合信	3,753,288.00	二年
7号厂房	遵义惠川工业建设开发有限公司	遵义合信	1,747,320.00	四年
工厂厂区	河南省晨光实业有限公司	郑州合兴	4,170,000.00	二年
厂房	佛山市三水科信达金属制品有限公司	佛山合信	5,677,200.00	二年
厂房	爱生雅（青岛）有限公司	青岛合兴	3,623,976.00	二年
厂房	武汉天驰物业管理有限公司	武汉兴合信	9,321,013.76	六年
厂房	安徽全椒经济开发区管委会	滁州华艺	6,409,773.00	四年



2、2012年度公司签订的重大投资协议情况

2012年5月7日，子公司佛山合信包装有限公司与佛山海尔投资管理有限公司签署《产业园合作协议》，协议主旨如下：新建纸箱项目，该项目用地118亩，用地性质为工业用地，投资规模为人民币3.5亿。

截至2012年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、前期承诺履行情况

不适用。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

不适用。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

2013年4月7日，经公司第三届董事会第二次会议审议通过，以2012年12月31日公司总股本347,504,000.00股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.00元（含税），共计派发34,750,400.00元，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 2013年2月1日，经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过，佛山合信包装有限公司为公司在广东省的重要战略布点，目前租赁厂房的生产经营模式已无法满足将来市场发展的需要。因此佛山合信包装有限公司拟采用征地自建的方式，在佛山海尔创新产业园投资新建年产10000万 m^2 纸箱项目；武汉华艺柔印环保科技有限公司与武汉市汉阳黄金口都市工业园区管理办公室于2012年11月8日签署《投资协议书》，拟在武汉市汉阳黄金口都市工业园区建设环保预印新建项目，主营业务是以柔版印刷为核心，集预印、胶印、高精度后印于一体，设计并生产环保型高档彩色瓦楞纸箱，并对外承接预印彩色面纸加工业务。该项目拟投资约1.97亿元人民币；设计产能：年生产预印纸箱8000万 m^2 、预印面纸12000万 m^2 、彩箱4000万 m^2 、其他包装制品1000万 m^2 ；项目建设用地面积约50亩，上述事项需提交股东大会审议通过。

(2) 2013年2月6日，滁州华艺柔印环保科技有限公司与安徽全椒经济开发区管委会签署《投资协议书》，协议主旨如下：建设柔性印刷包装项目，项目用地100亩，用地性质为工业用地，拟投资约为2.3亿元人民币，该事项需提交股东大会审议通过。



十四、其他重要事项

1、非货币性资产交换

2、债务重组

3、企业合并

同一控制下企业合并：

2012年3月15日，公司及子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司与新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业及许晓荣签订关于收购天津市兴汇聚有限公司100%股权转让协议，其中公司收购新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业持有的99%股权，武汉华艺柔印环保科技有限公司收购许晓荣持有的1%股权。合并前后天津市兴汇聚有限公司双方均受新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业控制且该控制非暂时性的，故本合并属于同一控制下企业合并。截至2012年5月31日工商登记变更手续已经完成，股权让款已支付1800万元，占应付股权转让款的53.87%。故合并日确定为2012年5月31日。

在合并日、上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

项 目	合并日	2011年12月31日
流动资产	17,191,000.72	17,311,723.44
非流动资产	14,477,627.14	14,585,607.76
流动负债	14,653.00	61,225.10
取得净资产	31,653,974.86	31,836,106.10
合并成本	33,750,000.00	
合并差额（计入权益）	-2,096,025.14	

4、租赁

不适用。

5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

不适用。

6、以公允价值计量的资产和负债

不适用。

7、外币金融资产和外币金融负债

不适用。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元



种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
其中：账龄组合	49,402,157.77	24.36%	3,426,603.90	6.94%	49,750,010.19	86.99%	3,473,210.78	6.98%
合并范围内关联方应收账款	148,195,657.30	73.08%						
信保项下应收账款	5,195,866.04	2.56%			7,441,475.14	13.01%		
组合小计	202,793,681.11	100%	3,426,603.90	1.69%	57,191,485.33	100%	3,473,210.78	6.07%
合计	202,793,681.11	---	3,426,603.90	---	57,191,485.33	---	3,473,210.78	---

应收账款种类的说明

无

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	---	---	---	---	---	---
1 年以内小计	47,935,509.08	97.04%	2,396,775.45	47,692,924.96	95.85%	2,384,646.25
1 至 2 年	350,463.46	0.71%	35,046.35	156,762.28	0.32%	15,676.23
2 至 3 年	73,503.37	0.15%	14,700.67	899,139.27	1.81%	179,827.85
3 至 4 年	41,498.18	0.08%	20,749.09	209,256.71	0.42%	104,628.36
4 至 5 年	209,256.71	0.42%	167,405.37	17,474.39	0.04%	13,979.51
5 年以上	791,926.97	1.6%	791,926.97	774,452.58	1.56%	774,452.58



合计	49,402,157.77	—	3,426,603.90	49,750,010.19	—	3,473,210.78
----	---------------	---	--------------	---------------	---	--------------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

不适用。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

不适用。

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

不适用。

(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容

不适用。

(6) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
湖北合兴包装印刷有限公司	子公司	28,728,521.64	1 年以内	14.17%
福建长信纸业包装有限公司	子公司	21,552,229.97	1 年以内	10.63%
南京合兴包装印刷有限公司	子公司	16,796,948.79	1 年以内	8.28%
福州福瑞包装有限公司	子公司	14,764,012.58	1 年以内	7.28%
成都合兴包装印刷有限公司	子公司	13,928,375.10	1 年以内	6.87%
合计	—	95,770,088.08	—	47.23%

(7) 应收关联方账款情况

单位：元



单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
湖北合兴包装印刷有限公司	子公司	28,728,521.64	14.17%
福建长信纸业包装有限公司	子公司	21,552,229.97	10.63%
南京合兴包装印刷有限公司	子公司	16,796,948.79	8.28%
福州福瑞包装有限公司	子公司	14,764,012.58	7.28%
成都合兴包装印刷有限公司	子公司	13,928,375.10	6.87%
合肥合信包装有限公司	子公司	11,986,413.72	5.91%
武汉华艺柔印环保科技有限公司	子公司	7,854,647.46	3.87%
青岛合兴包装有限公司	子公司	7,117,944.81	3.51%
重庆合信包装印刷有限公司	子公司	6,068,141.89	2.99%
郑州合兴包装有限公司	子公司	5,463,763.92	2.69%
佛山合信包装有限公司	子公司	4,091,192.23	2.02%
天津世凯威包装有限公司	子公司	2,935,126.85	1.45%
滁州华艺柔印环保科技有限公司	子公司	2,740,812.38	1.35%
海宁合兴包装有限公司	子公司	2,537,594.36	1.25%
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	子公司	947,771.33	0.47%
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	子公司	589,228.27	0.29%
龙海合信包装有限公司	子公司	92,932.00	0.05%
合计	--	148,195,657.30	73.08%

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例



		(%)		(%)		(%)		(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款								
其中：账龄组合	3,994,948.33	4.26%	901,114.88	22.56%	83,659,583.53	100%	5,575,507.04	6.66%
合并范围内关联方款项	89,702,856.38	95.74%						
组合小计	93,697,804.71	100%	901,114.88	0.96%	83,659,583.53	100%	5,575,507.04	6.66%
合计	93,697,804.71	---	901,114.88	---	83,659,583.53	---	5,575,507.04	---

其他应收款种类的说明

无

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	---	---	---	---	---	---
1 年以内小计	2,588,160.48	64.78%	129,408.02	65,615,792.12	78.43%	3,280,789.61
1 至 2 年	457,797.44	11.46%	45,779.74	17,157,876.50	20.51%	1,715,787.65
2 至 3 年	156,117.50	3.91%	31,223.50	104,375.00	0.12%	20,875.00
3 至 4 年	52,999.21	1.33%	26,499.61	400,014.66	0.48%	200,007.33
4 至 5 年	358,348.45	8.97%	286,678.76	117,389.00	0.14%	93,911.20
5 年以上	381,525.25	9.55%	381,525.25	264,136.25	0.32%	264,136.25
合计	3,994,948.33	---	901,114.88	83,659,583.53	---	5,575,507.04

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用



组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

不适用。

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

不适用。

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

不适用。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

不适用。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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(%)
湖北合兴包装印刷有限公司	控股子公司	18,971,584.48	1 年以下	20.25%
滁州华艺柔印环保科技有限公司	孙公司	16,985,479.56	1 年以下	18.13%
郑州合兴包装有限公司	全资子公司	15,444,816.39	1 年以下	16.48%
天津市兴汇聚有限公司	控股子公司	11,300,035.70	1 年以内	12.06%
武汉合信包装印刷有限公司	孙公司	11,010,000.00	1 年以下	11.75%
合计	--	73,711,916.13	--	78.67%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
湖北合兴包装印刷有限	控股子公司	18,971,584.48	20.25%



公司			
滁州华艺柔印环保科技有限公司	孙公司	16,985,479.56	18.13%
郑州合兴包装有限公司	全资子公司	15,444,816.39	16.48%
天津市兴汇聚有限公司	全资子公司	11,300,035.70	12.06%
武汉合信包装印刷有限公司	孙公司	11,010,000.00	11.75%
昆山世凯威包装有限公司	全资子公司	8,200,000.00	8.75%
厦门合兴供应链管理有限公司	全资子公司	4,600,000.00	4.91%
青岛世凯威有限公司	全资子公司	1,685,066.84	1.8%
成都合兴包装印刷有限公司	全资子公司	1,505,873.41	1.61%
合计	--	89,702,856.38	95.74%

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
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	75%	100%				
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	75%	100%				
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	75%	100%				



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	100%	100%				
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	100%	100%				
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	100%	100%				
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	成本法	5,260,000.00	5,260,000.00		5,260,000.00	75%	100%				3,000,000.00
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	100%	100%				
武汉华艺柔印环保科技有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	100%	100%				33,500,000.00
重庆合信包装印刷有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	100%	100%				8,020,000.00
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	100%	100%				4,000,000.00
青岛世凯威包装印刷有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%				
香港世	成本法	39,244	39,244		39,244	100%	100%				



凯威有限公司		797.06	797.06		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	100%	100%				
合肥合信包装有限公司	成本法	35,000,000.00	35,000,000.00		35,000,000.00	70%	70%				
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	100%	100%				
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	100%	100%				3,480,000.00
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	100%	100%				
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	100%	100%				
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	100%	100%				
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	100%	100%				
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	100%	100%				
武汉兴合信环	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				



保科技 有限公司											
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	100%	100%				
福州福 瑞包装 有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	100%	100%				
重庆文 乾包装 有限公司	成本法	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00	100%	100%				
厦门合 兴供应 链管理 有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	100%	100%				
天津市 兴汇聚 有限公司	成本法	33,412,500.00		33,412,500.00	33,412,500.00	99%	100%				
合计	---	878,190,007.37	814,279,608.44	64,412,500.00	878,692,108.44	---	---	---			52,000,000.00

长期股权投资的说明

无

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	192,744,977.70	220,121,433.57
其他业务收入	252,702,493.52	8,462,792.48
合计	445,447,471.22	228,584,226.05
营业成本	408,814,956.69	190,852,351.43



(2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	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
包装	192,744,977.70	156,408,310.50	220,121,433.57	182,795,357.63
合计	192,744,977.70	156,408,310.50	220,121,433.57	182,795,357.63

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

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	139,126,929.60	110,985,932.70	181,017,178.72	149,365,282.87
纸板	53,618,048.10	45,422,377.80	39,104,254.85	33,430,074.76
合计	192,744,977.70	156,408,310.50	220,121,433.57	182,795,357.63

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	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
闽南地区	192,744,977.70	156,408,310.50	220,121,433.57	182,795,357.63
合计	192,744,977.70	156,408,310.50	220,121,433.57	182,795,357.63

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	46,039,760.22	10.34%
第二名	10,536,384.97	2.37%
第三名	9,575,973.26	2.15%
第四名	6,143,186.04	1.38%
第五名	5,051,929.91	1.13%
合计	77,347,234.40	17.37%



营业收入的说明

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元

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	52,000,000.00	41,515,028.47
合计	52,000,000.00	41,515,028.47

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

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
爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	3,000,000.00	4,821,323.17	股利分配
武汉华艺柔印环保科技有限公司	33,500,000.00		股利分配
重庆合信包装印刷有限公司	8,020,000.00		股利分配
遵义合信包装有限公司	4,000,000.00		股利分配
佛山合信包装有限公司	3,480,000.00		股利分配
合计	52,000,000.00	4,821,323.17	---

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

不适用。

6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	---	---
净利润	41,938,306.97	36,357,273.58
加：资产减值准备	-4,720,999.04	1,868,395.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,569,321.00	9,720,706.80
无形资产摊销	599,067.72	600,448.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	28,206.75	530,731.86
财务费用（收益以“-”号填列）	24,708,340.48	16,664,535.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-52,000,000.00	-41,515,028.47



递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,147,429.30	-898,286.36
存货的减少（增加以“-”号填列）	-35,412,799.09	-6,141,380.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-186,620,465.87	-18,402,691.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	89,835,323.00	-83,011,457.60
经营活动产生的现金流量净额	-117,223,127.38	-84,226,751.81
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	129,156,757.20	16,348,297.77
减：现金的期初余额	16,348,297.77	52,985,857.06
现金及现金等价物净增加额	112,808,459.43	-36,637,559.29

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

不适用。

十六、补充资料

1、净资产收益率及每股收益

单位：元

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	6.71%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.1%	0.16	0.16

2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收票据2012年末账面价值为6,000.42万元，较期初减少35.13%，减少的主要原因为公司2012年末票据背书支付原纸货款所致。

(2) 预付款项2012年末账面价值1,114.81万元，较期初减少80.96%，减少的主要原因为预付土地设备款项重分类至其他非流动资产所致。

(3) 其他流动资产2012年末余额为1,542.89万元，较期初增长107.83%，增长的主要原因为期末应交税费负数重分类所致。

(4) 应付票据2012年末余额为5,959.12万元，较期初增长64.59%，增长的主要原因为本期采购额较上期增加所致。

(5) 预收款项2012年末余额为288.10万元，较期初增长95.59%，增长的主要原因为公司对小客户采用预收货款的销售方式，由于子公司数量增加导致对小客户预收账款的增加。

(6) 应付职工薪酬2012年末余额为418.44万元，较期初增长36.40%，增长的主要原因为职工工资的增长



及新设子公司家数增加所导致。

(7) 应交税费2012年末余额为1,720.72万元,较期初增长38.53%,增长的主要原因为期末应交税费负数重分类所致。

(8) 财务费用2012年度金额为4,507.50万元,较2011年度增长51.25%,增长的主要原因随着公司销售收入的持续增长,流动资金需求持续增加,相应增加了银行融资提款额度及发行公司债券计提应付利息,导致本期财务费用利息支出比上年同期增加1497.15万元。



第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2012年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在公司选定的信息披露报纸《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董秘办。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

法定代表人：许晓光

2013年4月7日