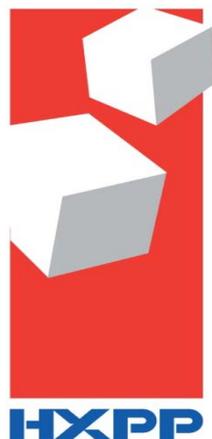


厦门合兴包装印刷股份有限公司

Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

厦门市同安工业集中区梧侣路 19 号



2014 年年度报告

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

二〇一五年四月

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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 2015 年 4 月 28 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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。

目录

2014 年度报告.....	2
第一节 重要提示、目录和释义	5
第二节 公司简介	8
第三节 会计数据和财务指标摘要	10
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	58
第七节 优先股相关情况	58
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	59
第九节 公司治理	73
第十节 内部控制	79
第十一节 财务报告	81
第十二节 备查文件目录	192

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
报告期	指	2014年1月1日至2014年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

重大风险提示

公司存在原材料价格上涨风险、市场竞争风险等风险。敬请广大投资者注意投资风险。详细内容见本报告董事会报告部分之“八、(三)未来面对的风险”部分。

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
变更后的股票简称（如有）	无		
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	361100		
办公地址	厦门市同安工业集中区梧侣路 19 号		
办公地址的邮政编码	361100		
公司网址	http://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	厦门市同安工业集中区梧侣路 19 号	厦门市同安工业集中区梧侣路 19 号
电话	0592-7896162	0592-7896162
传真	0592-7896162	0592-7896162
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	2014 年 09 月 30 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	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 3 层
签字会计师姓名	刘海山、于长江

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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	2,716,474,436.86	2,442,081,565.65	11.24%	2,114,889,587.46
归属于上市公司股东的净利润（元）	125,559,001.11	94,654,074.51	32.65%	60,173,114.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	120,514,524.71	85,462,559.40	41.01%	54,702,329.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	319,890,372.83	124,326,587.12	157.30%	55,639,463.30
基本每股收益（元/股）	0.36	0.27	33.33%	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.27	33.33%	0.17
加权平均净资产收益率	12.39%	10.2%	增加 2.19 个百分点	6.71%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	2,448,857,618.93	2,207,868,710.79	10.92%	2,141,651,120.75
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,060,310,795.57	957,697,715.02	10.71%	897,794,040.51

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 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）	-168,558.92	-1,113,008.82	3,174,718.71	
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）	6,670,640.19	9,583,799.69	7,027,559.50	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,097,302.49	633,361.24		
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	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,440,590.95			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	551,277.94	-3,590,225.11	-2,771,193.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		5,051,864.54		
减：所得税影响额	1,662,857.02	1,076,915.83	1,714,348.65	
少数股东权益影响额（税后）	2,737.33	297,360.60	63,819.20	
合计	5,044,476.40	9,191,515.11	5,470,785.43	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

纵观2014年，除美国外的全球经济增长仍然乏力，尤其是国内经济发展降速，GDP增长创1990年以来的新低，投资、消费增速均有下降；全年PMI基本在荣枯线以下，CPI指标也未达预期，通缩趋势明显，再加上资源环境恶化、上半年偏紧的货币政策等因素对经济复苏产生较大的制约。当然，外部环境对公司有利的一面是能源价格、原材料成本下降增强了公司的盈利能力。

2014年，面对严峻的市场形势，公司坚持以经营业绩为中心，以创新需求为导向。首先，公司不断加强研发创新，加快环保化、自动化、智能化、个性化的产品的应用开发，提高产品附加值，为客户创造价值和提供便利；其次，公司在高端客户开拓方面取得突破，成功开发了包括一些国际著名消费电子品牌商、日化用品品牌商在内的高端客户，提高产品附加值和盈利能力；再次，公司在加快提高产能利用率以保证内生性增长外，通过成立产业并购基金开展外延式扩张，储备优质并购标的，以扩大产业规模，整合、延伸循环经济产业链，巩固行业龙头地位，扩大市场份额，保持持续发展竞争力。

二、主营业务分析

1、概述

2014年，公司生产经营情况符合预期，公司业绩延续了2013年的良好增势，继续保持增量更增利的局面，公司实现营业收入271,647.44万元，比去年同期增长11.24%；利润总额16,914.99万元，比去年同期增长32.67%；归属于母公司所有者的净利润12,555.90万元，比去年同期增长32.65%。公司之所以在外部经济环境恶化的情况下仍能保持增量更增利的局面，主要原因为是在建产能逐渐释放，促进销售收入的增长；产能利用率的提升、管理水平的提升及大客户战略的推行促进毛利率的提升。具体经营指标如下：

集中采购优势显效，管理水平提升费用下降，盈利能力增强：毛利率由2013年的20.01%提高到2014年的20.66%；净利润率由2013年的3.88%提高到2014年的4.62%；净资产收益率由2013年的10.20%提高到2014年的12.39%。

经营活动现金流显著改善：2014年，经营活动现金流量净额31,989万元，比2013年的12,433万元增加了19,556万元，增幅高达157.30%；每1元净利润对应的经营活动现金流量净额2014年为2.55元，2013年为1.31元。

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

1、市场和产品方面：坚持“专业”和“专注”的理念，注重对创新产品的研发，努力完成预算目标

2014年，公司以专业的态度继续专注于包装行业，切实围绕客户需求这一导向提供有针对性个性化的产品和服务；通过建立标准化、流程化的管理流程，提升管理效率，管理费用等进一步降低。公司经营层紧跟行业发展趋势和产业政策变化积极探索新的盈利模式，努力应对市场环境和宏观经济环境带来的不利影响，强化生产经营和技术研发工作，提升预印环保类产品的比重，加大市场开发力度，增加高端消费电子类客户的业务不中，有效提升服务水平，稳步推进各项工作的开展，保质保量地完成了年初既定的经营目标。

2、研发投入方面：引进先进设备，加快研发技术创新步伐，助力企业更快发展

2014年，公司包装技术创新中心引入国内第一台惠普工业数码印刷机FB10000，正式掀开公司进军数码印刷领域的序幕，做好引领行业变革的先锋。

通过自身不断的努力，公司技术水平得到业内的充分认可，公司获得中国包装联合会颁发的全国包装标准化先进单位荣誉。公司将进一步加大技术研发的力度，鼓励各子公司及业务模块进行创新。

在充分调研客户需求的基础上，包装技术创新中心加大了研发的力度，满足客户的诉求，加大在智能包装、个性化包装的研发投入。充分与客户交流合作，合作，切实贯彻公司大客户这一战略。

3、行业整合方面：稳步推进并购基金，借金融创新实现外延式扩张

近年来，公司通过不断的探索与实践，逐步建立起“标准化工厂”的模式，公司工厂数量由2008年末的4家迅速增长至2014年末的25家，形成规模优势，跻身行业龙头并已积聚整合行业的资源的能力。公司在2014年先后设立两支并购基金，其中与中新融创资本管理有限公司合作的并购基金，首期已募集完成并开始运作项目。公司一方面加强自身业务发展，另一方面积极培育优质互补企业，通过“内生性增长与外延式扩张”双引擎战略，加快公司整合步伐。在条件许可的情况下，将具备良好盈利能力的公司并入上市公司，成为公司利润新的增长点。

4、新模式和新业务方面：积极探索互联网应用和模式提升

公司在2014年除了大力开发电子商务类、消费电子类的包装用户外，还积极探索互联网技术的应用及O2O模式的应用；另一方面公司围绕集团客户和大客户的需求进行服务模式的探索和创新，结合多年的经验和客户信息的交流，特别是普遍的包装线自动化改造的需求，在局部领域进行了模式开发，即将获得突破。

5、投资者关系管理方面：积极与投资人沟通

公司在2014年加大在投资者关系管理方面的投入，在合法合规的前提下，以业绩说明会、投资者见面会等方式，充分与投资者沟通交流，使得投资者可以对公司经营、管理、成长前景等方面充分了解，也会听取投资者提出的对公司发展有利的建议和意见。

6、再融资方面：启动再融资，为公司持续发展提供保障

2014年，根据公司战略发展需要，再次启动定向增发工作，拟募集4.5亿用于预印等生产线的扩充及改造。公司作为上市公司，充分利用资本市场这一平台，适时启动再融资工作，为产业发展募集资金，提升公司在资本市场的形象。公司经营层认识到，除了稳步做好现有工厂的生产经营工作，同时必须着眼于未来，做到企业的可持续发展。公司要发展，必须利用目前下游行业整合，本行业内企业也在整合的双重整合的机会，争取实现公司综合竞争能力的跨越。

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271,647.44万元，较上年同期上升11.24%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
瓦楞包装行业	销售量	元	2,139,619,032.67	1,946,281,546.60	9.93%
	生产量	元	2,150,926,958.13	1,981,660,440.59	8.54%
	库存量	元	227,834,020.29	216,526,094.83	5.22%

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）	1,125,875,324.71
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	41.45%

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	373,014,819.20	13.73%
2	客户 2	300,765,894.89	11.07%

3	客户 3	204,963,455.29	7.55%
4	客户 4	134,484,743.01	4.95%
5	客户 5	112,646,412.32	4.15%
合计	—	1,125,875,324.71	41.45%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 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	2,139,619,032.67	99.27%	1,946,281,546.60	99.64%	9.93%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 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	1,755,986,662.08	81.47%	1,650,225,147.57	84.48%	6.41%
纸板	主营业务成本	273,288,890.72	12.68%	166,162,671.45	8.51%	64.47%
缓冲包材	主营业务成本	110,343,479.87	5.12%	129,893,727.58	6.65%	-15.05%

公司主要产品成本说明：

产品	项目	2014 年		2013 年	
		金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
纸箱	材料成本	1,425,670,694.54	81.19%	1,426,031,464.17	86.41%
	人工成本	126,830,012.34	7.22%	88,369,807.79	5.36%
	制造费用	203,485,955.20	11.59%	135,823,875.62	8.23%
	小计	1,755,986,662.08	100.00%	1,650,225,147.57	100.00%
纸板	材料成本	251,787,557.65	92.13%	153,220,397.62	92.21%
	人工成本	6,123,006.96	2.24%	3,293,638.95	1.98%
	制造费用	15,378,326.11	5.63%	9,648,634.88	5.81%
	小计	273,288,890.72	100.00%	166,162,671.45	100.00%
缓冲包材	材料成本	79,784,259.50	72.31%	72,532,361.25	55.84%

	人工成本	12,014,450.99	10.89%	14,681,109.62	11.30%
	制造费用	18,544,769.38	16.81%	42,680,256.71	32.86%
	小计	110,343,479.87	100.00%	129,893,727.58	100.00%
总计	材料成本	1,757,242,511.68	82.13%	1,651,784,223.04	84.87%
	人工成本	144,967,470.30	6.78%	106,344,556.36	5.46%
	制造费用	237,409,050.69	11.10%	188,152,767.20	9.67%
	小计	2,139,619,032.67	100.00%	1,946,281,546.60	100.00%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	419,931,482.57
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	21.97%

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	供应商 1	131,924,838.21	6.90%
2	供应商 2	107,273,810.02	5.61%
3	供应商 3	67,673,220.26	3.54%
4	供应商 4	56,914,007.19	2.98%
5	供应商 5	56,145,606.89	2.94%
合计	——	419,931,482.57	21.97%

4、费用

项目	2014 年		2013 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	174,634,429.27	6.43%	150,089,539.88	6.15%	16.35%
管理费用	149,257,345.06	5.49%	167,815,386.60	6.87%	-11.06%
财务费用	58,898,338.44	2.17%	52,321,646.71	2.14%	12.57%
所得税费用	37,262,488.46	1.37%	25,504,655.19	1.04%	46.10%
合计	420,052,601.23	15.46%	395,731,228.38	16.20%	6.15%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√适用 □ 不适用

(1) 所得税费用较 2013 年度增长 46.10%，增长的主要是报告期内子公司产生的税务利润额比上年增加，相应增加了所得税费用。

5、研发支出

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
研发支出（万元）	3093.64	2931.14	2598.40
占营业收入的比例（%）	1.14%	1.2%	1.23

6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,905,161,242.05	1,745,656,251.11	9.14%
经营活动现金流出小计	1,585,270,869.22	1,621,329,663.99	-2.22%
经营活动产生的现金流量净额	319,890,372.83	124,326,587.12	157.30%
投资活动现金流入小计	3,500,186.51	28,201,028.62	-87.59%
投资活动现金流出小计	258,107,324.93	177,005,839.01	45.82%
投资活动产生的现金流量净额	-254,607,138.42	-148,804,810.39	-71.10%
筹资活动现金流入小计	631,780,000.00	538,580,000.00	17.30%
筹资活动现金流出小计	659,492,363.65	696,211,195.28	-5.27%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,712,363.65	-157,631,195.28	82.42%
现金及现金等价物净增加额	37,673,035.60	-182,677,946.91	-120.62%

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增加的原因为随着公司效益增长，公司获得供应商的信用额度增加及结算方式的优化，使得经营性现金流得到改善。

(2) 投资活动产生的现金流量净额减少原因是报告内改、扩建项目投入同比大幅增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额增加的原因为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。

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	2,664,949,093.56	2,139,619,032.67	19.71%	10.72%	9.93%	0.57%
分产品						
纸箱	2,230,428,130.32	1,755,986,662.08	21.27%	7.62%	6.41%	0.89%
纸板	300,975,116.73	273,288,890.72	9.20%	65.20%	64.47%	0.40%
缓冲包材	133,545,846.51	110,343,479.87	17.37%	-12.30%	-15.05%	2.68%
分地区						
华南地区	772,418,726.82	631,503,737.37	18.24%	11.76%	10.74%	0.75%
华东地区	381,370,295.34	323,321,860.95	15.22%	38.25%	37.16%	0.67%
华中地区	1,051,586,201.37	825,665,981.59	21.48%	2.71%	1.33%	1.06%
西南地区	339,286,184.90	261,941,950.34	22.80%	0.40%	-0.10%	0.39%
华北地区	120,287,685.13	97,185,502.42	19.21%	53.85%	53.48%	0.20%

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

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资	金额	占总资		

		产比例		产比例		
货币资金	196,050,879.78	8.01%	129,920,457.67	5.88%	2.13%	
应收账款	648,626,831.36	26.49%	605,091,872.37	27.41%	-0.92%	
存货	373,390,864.29	15.25%	362,088,582.92	16.40%	-1.15%	
长期股权投资	34,558,869.39	1.41%	22,130,094.93	1.00%	0.41%	
固定资产	685,213,939.41	27.98%	668,626,502.40	30.28%	-2.30%	
在建工程	129,824,125.71	5.30%	63,035,969.24	2.86%	2.44%	

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 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	634,380,000.00	25.91%	556,180,000.00	25.19%	0.72%	
长期借款	434,850.37	0.02%	2,046,626.14	0.09%	-0.07%	

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

五、核心竞争力分析

（一）全国布局及跨区域多厂管控优势

1、全国布局优势

公司集团化大客户具有全国多厂布局及集中采购的特点，公司上市七年以来，始终坚定落实“集团化，大客户”战略，公司从2008原有的四家工厂，发展到现在拥有25家生产基地，基本满足集团大客户的需求，与集团化大客户共生形成网络效应，构建经营壁垒，增强了公司各子公司区域化的竞争力。公司的全国布局同时满足电子商务全国供货服务的需求。

2、跨区域多厂管控优势

公司目前生产网络覆盖华南、华中、华北、华东、西南等地，经过多年的实践，总结了一套“标准化工厂”精细化管理的经验，培养了一批行业管理及技术人才，已具备异地多厂管控能力，为公司未来进行行业整合提供了必备的条件。

（二）优质客户资源与服务优势

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，保证了集团大客户需求。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，与一批国际、国内著名优质的集团化客户建立了稳定的关系。

2、整体包装解决方案（CPS）优势

公司一直以来重视研发技术的开发，公司研发创新中心建立了包装技术创新中心和柔印技术创新中心。其中，包装技术创新中心的包装安全检测实验室通过了ISTA（国际安全运输协会）实验室认证。国际安全运输协会是包装行业最权威的认证机构，通过该实验室认证出具的报告具有国际通用性。公司柔印技术创新中心在报告期内完成了国家标准的修订工作，现已逐步开始为集团内预印客户提供印前配套及制版服务。公司通过业内领先的研发能力，结合自身的生产工艺优势，能够为客户提供更高效的服务，不断增强客户的粘性。公司通过走集团化大客户发展策略，可与大客户总部进行直接对接，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）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，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时时间，使得公司运营成本降至最低，并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。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、技术和管理人才优势

公司专注于纸箱包装行业20多年，从原有的四家工厂，发展到现在拥有25家生产基地，积累了一批专业技术和管理人才，为后续公司未来发展提供了坚实的基础。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
61,750,000.00	189,200,000.00	-67.36%
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
福建合信包装有限公司	中高档瓦楞纸箱、纸板及纸、塑包装制品的生产与销售	70.00%
湖北合一包装印刷有限公司	综合包装工业园区建设及管理、投资咨询	46.00%
珠海市千层纸品包装有限公司	包装装潢印刷品印刷（限纸板、纸箱的印刷）；纸制品的批发、零售。纸箱制品的生产、销售。	100.00%
珠海佳信明华印务有限公司	说明书、彩页印刷	100.00%
新疆裕荣股权投资管理有限公司	股权投资管理	100.00%
湖北华艺包装印刷科技有限公司	中高档瓦楞纸箱、纸板及纸、塑包装制品的生产与销售	100.00%

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	62,441.4
报告期投入募集资金总额	1,868.05
已累计投入募集资金总额	58,647.39
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	0.00%

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 1,868.04 万元，截止 2014 年 12 月 31 日已累计投入募集资金总额 28,647.39 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

适用 不适用

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	611.01	13,235.45	86.59%	2012 年 06 月 01 日	-133.6	注 1	否
天津世凯威包装有限公司年产 10,000 万 m ² 纸箱新建项目	否	18,975.83	18,975.83	1,257.04	15,411.94	81.22%	2011 年 02 月 01 日	567.06	注 2	否
承诺投资项目小计	--	34,260.89	34,260.89	1,868.05	28,647.39	--	--	433.46	--	--
超募资金投向										
合计	--	34,260.89	34,260.89	1,868.05	28,647.39	--	--	433.46	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	注 1: 2014 年度预计营业收入金额为 10,200.00 万元, 实际完成营业收入金额为 9,887.12 万元; 2014 年度预计净利润金额为 20 万元, 实际完成净利润金额为 -133.60 万元; 实际完成略低于预计效益的主要原因为第二条生产投产较晚所致。 注 2: 2014 年度预计营业收入金额为 11,900.00 万元, 实际完成营业收入金额为 12,367.29 万元; 2014 年度预计净利润金额为 480 万元, 实际完成净利润金额为 567.06 万元。									
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
	2014年8月22日经第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第八次会议审议通过,公司继续运用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3100万元(其中海宁合兴包装有限公司1500万元,天津世凯威包装有限公司1600万元),本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金起不超过十二个月。公司承诺如募集资金投资项目需要,将及时归还至募集资金专户,以保障募集资金投资项目的顺利进行;并在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间,不进行证券投资等风险投资;截止2014年12月31日,以暂时闲置募集资金补充流动资金余额为3100万元。
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43,266,025.97元,其中3,100万元临时补充流动资金和700万元转7天通知存款,余5,266,025.97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1: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) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位:元

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	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖北合兴包装印刷有限公司	子公司	包装	纸箱	38,000,000.00	282,798,562.56	213,265,582.36	483,398,218.70	36,054,790.20	29,028,462.96
武汉华艺柔印环保科技有限公司	子公司	包装	纸箱	30,000,000.00	160,774,414.87	59,337,295.12	224,579,633.38	18,390,565.53	16,276,219.22
成都合兴包装印刷有限公司	子公司	包装	纸箱	50,000,000.00	117,737,553.69	74,573,444.49	178,445,565.28	24,769,519.08	20,983,227.01
重庆合信	子公	包装	纸箱						

包装印刷有限公司	司			30,000,000.00	80,906,937.87	47,281,393.27	154,868,872.24	16,455,934.06	13,623,516.15
合肥合信包装有限公司	子公司	包装	纸箱	50,000,000.00	144,205,829.91	79,927,526.93	232,038,005.49	20,131,105.03	17,028,682.80

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) 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。

(3) 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。

(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；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司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
新疆裕荣股权投资管理有限公司	公司战略发展需要	新设	占比 0.28%
珠海佳信明华印务有限公司	公司战略发展需要	收购	0
新乡合兴环保科技有限公司	公司战略发展需要	新设	占比 0.38%

5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
武汉合信包装一体化项目	15,800	2,217.57	3,905.85	36.17%	尚未投产	2011年02月17日	详见 2011 年 2 月 17 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
合兴（重庆）包装印刷生产基地项目	50,000	0	2,000	0.00%	尚未投产	2011年04月26日	详见 2011 年 4 月 26 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告

郑州环保包装一体化新建项目	23,000	0	853.31	0.00%	尚未投产	2011年08月24日	详见 2011 年 8 月 24 日和 2013 年 2 月 2 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
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	293.85	5,580.3	59.61%	尚未投产	2012年03月20日	详见 2012 年 3 月 20 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
佛山合信包装有限公司纸箱新建项目	18,795.42	2,310.52	5,044.03	36.03%	尚未投产	2013年02月02日	详见 2013 年 2 月 2 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 和 2014 年 6 月 11 日巨潮资讯网 (http://w

							ww.cninfo.com.cn) 相关公告
武汉华艺柔印环保科技有限公司包装一体化预印项目	15,800	0	0	0.00%	尚未投产	2013年02月02日	详见 2013 年 2 月 2 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 和 2014 年 6 月 11 日巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
滁州华艺柔印环保科技有限公司环保预印新建项目	17,403.12	2,206.48	3,003.75	23.10%	尚未投产	2013年04月09日	详见 2013 年 4 月 9 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 和 2014 年 6 月 11 日巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
湖北合一综合产业园区	14,918.05	4141.84	8,657.93	61.57%	尚未投产	2013年04月09日	详见 2013 年 4 月 9 日的

标准工业厂房新建项目							《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
合兴营口预印包装新建项目	13,977.76	82.8	920.18	11.12%	尚未投产	2013年08月15日	详见 2013 年 8 月 15 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
合兴包装卫辉年产 4000 万 m ² 环保预印包装箱项目	11,995.08	0	0	0.00%	尚未投产	2013年11月23日	详见 2013 年 11 月 23 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
青岛合兴包装有限公司纸箱新建项目	24,927.11	0	0	0.00%	尚未投产	2013年11月23日	详见 2013 年 11 月 23 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、

							《中国证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告
合计	222,776.25	11253.06	29,965.35	--	--	--	--

注：经公司第三届董事会第十二次会议和2014年度第一次临时股东大会审议通过关于公司非公开发行股票事项，本次非公开发行股票募集资金主要用于建设武汉华艺柔印环保科技有限公司包装一体化预印项目、佛山合信包装有限公司纸箱新建项目以及滁州华艺柔印环保科技有限公司环保预印新建项目。公司于2015年1月12日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非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]13号），上述三个项目将于定增实施后正式成为募投项目。

七、公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

八、公司未来发展的展望

（一）行业未来发展趋势和特性

1、行业容量巨大，增长速度可能放缓，但大量中小企业的退出将有利于行业龙头的整合

中国的纸包装行业从改革开放之初发展到现在，保持了高速的发展势头，据中国包装产业联合会统计数据，近十年是我国包装行业的高速发展期（CAGR约17%）；预计2015年纸包装行业增长速度10%左右。

2014年的经济放缓使得多数的中小型包装企业经营业绩恶化，多数出现现金流紧张的情况，很多企业被迫停产或倒闭，这种情况可能仍会在2015年延续，这会有利于行业的整合和集中度的提升，有利于行业龙头的发展。相比于海外包装行业和集中度水平，美国TOP5>70%，澳洲TOP2>90%，台湾地区TOP3>50%，我国的行业集中度有非常大的提升空间。

2、包装产品个性化、定制化、智能化

随着客户需求多样化、复杂化、个性化，以及信息化技术、互联网技术、创新应用模式的应用加快，包装产品将呈现个性化、定制化、智能化的趋势。

3、包装应用模式创新将加快

传统制造向综合服务、集成服务模式转变日益增多，互联网应用、供应链创新、金融融合等多个领域都会有所突破。

（二）公司2015年发展计划

2015年，在经济换挡明确的前提下，外部市场环境仍然比较困难，但对于行业龙头来说，机遇大于挑战，公司有信心取得健康快速的发展。2015年，公司在保持原有业务健康稳定发展的基础上，加快并购扩张的步伐；同时更重要的是加速战略转型，模式创新：

1、创新行业服务模式：通过智能包装集成服务，实现行业工业互联网战略

智能包装集成服务（下述简称“PAAS”），即将客户与包装有关的产品和服务综合集成，包括：策划设计、整合采购、智能生产和数据分享，通过工业互联网战略，最终打造行业资源整合及分享平台。

近年来制造业人力成本高企，催生客户企业自动化改造、服务外包和集中采购外包的强烈需求。PAAS项目切中客户痛点，符合客户需求。通过PAAS，客户可以实现非核心业务的剥离，有效节约包装环节的投入成本，提高管理效率，聚焦核心业务发展，为客户全面实现智能生产提供包装环节的解决方案。

PAAS项目将深化公司与客户的合作关系，满足客户的个性化需求，增强客户黏性，由被动的订单生产转向深层次的战略合作。进一步扩大公司品牌影响力，实现快速可持续发展。PAAS将创造万亿级的市场空间，对比传统的包装行业，无论在市场容量还是在盈利能力上都有巨大的空间。

2、尽快实现个性化包装O2O项目及智能化包装产品的应用

互联网的广泛运用及互联网经济的爆发增长，对传统制造业产生了深刻的影响，电子商务逐渐被企业和消费者所接受，包装物的需求也逐渐变得多样化和个性化。在未来时代，大众创业、万众创新将促进中国经济的发展，将带动中小企业的发展，也将促进包装便捷化、个性化、多样化的需求，公司将面对众多的中小企业主上线O2O包装平台，为众多的中小企业提供便捷、优质、满足个性的定制化包装。

包装产品由于互联网技术的加入，已经不仅仅只是一个简单的产品包装物，被赋予了更多的功能属性。公司将积极把握互联网经济的发展机遇，以互联网信息技术为核心，打造集合机械、光学、化学等多种介质的智能包装生态链，实现对商品信息存储的跟踪、食品质量安全防伪溯源以及商品流通过程的实时监测，并以此形成详实的数据库，通过大数据的分析，为客户提供更为个性化、精细化的服务。

3、积极探索互联网供应链金融

公司根据自身行业资源优势，与部分行业内的企业合作，以共赢为目标，以资金为纽带，以资源整合为风险控制手段，积极探索互联网供应链金融。

4、继续加大并购力度，有效借助外力，实现跨越式发展

（三）未来面对风险

1、原材料价格上涨风险

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。公司将通过规模化的集中采购，降低因原材料价格上涨带来的风险。

2、市场竞争风险

近年来，中国瓦楞纸箱包装行业快速发展，崛起了一批具有一定竞争力的区域性企业。公司同当地市场存在一定的市场竞争风险，但随着公司集团化大客户的深化，为子公司导入集团化大客户，增强子公司的区域竞争力，减少区域市场竞争风险。

3、新项目的推进速度不及预期风险

由于新项目推进速度不及预期导致未能达到预期业绩目标的风险。

九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

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

适用 不适用

报告期与同期比合并报表范围增加了 3 家公司合并

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的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日修改、自2014年3月1日起施行）、中国证券监督管理委员会发布的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、中国证券监督管理委员会厦门监管局发布的《关于转发上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红的通知》（厦证监发[2013]90号）等有关规定，公司于2014年3月28日召开第三届董事会第十次会议及2014年5月21日召开2013年年度股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，主要对公司现金分红比例及时间间隔等事项进行了修订，具体

内容请详见公司刊载在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上相关信息披露。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1、2012年利润分配方案

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。

2、2013年利润分配方案

以2013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0.50元(含税)，共计派发17,375,200.00元(含税)，剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

3、2014年利润分配预案

以2015年4月28日公司总股本372,490,118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37,249,011.80元，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	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的金 额	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的比 例
2014年	37,249,011.80	125,559,001.11	29.67%	0.00	0.00%
2013年	17,375,200.00	94,654,074.51	18.36%	0.00	0.00%
2012年	34,750,400.00	60,173,114.70	57.75%	0.00	0.00%

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、本报告期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)	372,490,118
现金分红总额 (元) (含税)	37,249,011.80
可分配利润 (元)	65,878,953.79
现金分红占利润分配总额的比例 (%)	100%
现金分红政策:	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2014 年度利润分配的预案为: 以 2015 年 4 月 28 日公司总股本 372,490,118 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 37,249,011.80 元, 剩余未分配利润暂不分配, 结转下一年度。	

十五、社会责任情况

适用 不适用

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。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

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
2014年04月08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
2014年04月10日	公司会议室	实地调研	机构	益亨投资、恒益信	谈论公司情况未提供资料
2014年04月16日	公司会议室	实地调研	机构	中金公司、广发基金	谈论公司情况未提供资料
2014年04月18日	公司会议室	实地调研	机构	上投摩根基金	谈论公司情况未提供资料
2014年04月24日	公司会议室	实地调研	机构	大成基金、招商基金	谈论公司情况未提供资料
2014年04月28日	公司会议室	实地调研	机构	深圳长润资产管理有限公司、安信证券	谈论公司情况未提供资料
2014年05月06日	厦门马哥孛罗东方大酒店会议室	实地调研	机构	广发证券、摩银投资、汇谷投资、上投摩根、广发基金、华宸未来基金、国网英大集团、大成基金、中银基金、金鹰基金、万家基金、中信证券、宏铭投资、华宝兴业基金、融通基金、英大基金、国联安基金、东方基金、新华基金	谈论公司情况未提供资料
2014年05月09日	公司会议室	实地调研	机构	平安资产管理有限责任公司	谈论公司情况未提供资料
2014年05月20日	公司会议室	实地调研	机构	农银汇理基金管理有限公司、招商证券	谈论公司情况未提供资料
2014年06月11日	公司会议室	实地调研	机构	中金公司	谈论公司情况未提供资料
2014年06月13日	公司会议室	实地调研	机构	德威资本、国信	谈论公司情况未提供

日				证券、广发基金	资料
2014年07月09日	公司会议室	实地调研	机构	博时基金、招商证券	谈论公司情况未提供资料
2014年07月14日	公司会议室	实地调研	机构	国投瑞银	谈论公司情况未提供资料
2014年07月17日	公司会议室	实地调研	机构	长城证券、融通基金	谈论公司情况未提供资料
2014年07月25日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券	谈论公司情况未提供资料
2014年07月30日	公司会议室	实地调研	机构	青溪资产	谈论公司情况未提供资料
2014年07月31日	公司会议室	实地调研	机构	群益证券	谈论公司情况未提供资料
2014年09月03日	公司会议室	实地调研	机构	银河证券、互码投资	谈论公司情况未提供资料
2014年09月05日	公司会议室	实地调研	机构	民生加银	谈论公司情况未提供资料
2014年09月12日	公司会议室	实地调研	机构	摩根士丹利华鑫基金	谈论公司情况未提供资料
2014年09月16日	公司会议室	实地调研	机构	泽熙投资、中金公司	谈论公司情况未提供资料
2014年10月09日	公司会议室	实地调研	机构	光大保德信基金管理有限公司	谈论公司情况未提供资料
2014年10月23日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券、方正证券	谈论公司情况未提供资料
2014年11月11日	公司会议室	实地调研	机构	普尔投资、长城证券、东兴证券、厦门招商银行、银河证券	谈论公司情况未提供资料
2014年11月12日	公司会议室	实地调研	机构	民生证券、中银国际	谈论公司情况未提供资料
2014年12月11日	公司会议室	实地调研	机构	广州赛富合银资产管理有限公司	谈论公司情况未提供资料
2014年12月23日	公司会议室	实地调研	机构	江苏瑞华投资控股集团有限公司	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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

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(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	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(注5)	披露索引
珠海佳信明华印务有	公司收购珠海佳信明	212	截止2014年11月27	进一步巩固公司与大	不适用	0%	否	不适用	2015年4月30日	不适用

限公司 股东珠 海世纪 明华商 贸有限 公司	华印务 有限公 司 100% 股权		日相关 股权转 让变更 登记手 续已在 珠海市 工商行 政管理 局办理 完毕	客户之 间的合 作关系, 增强公 司的大 客户服 务能力, 提升整 体产品 竞争力。						
珠海市 千层纸 品包装 有限公 司股东 万华英、 万志坚	公司收 购珠海 市千层 纸品包 装有限 公司 40% 股权	1,400	截止 2014 年 12 月 30 日相关 股权转 让变更 登记手 续已在 珠海市 工商行 政管理 局办理 完毕	珠海市 千层纸 品包装 有限公 司成为 公司全 资子公 司后可 进一步 巩固公 司与大 客户的 合作关 系,提升 大客户 全面配 套、综 合服务 能力。	不适用	0%	否	不适用	2015 年 4 月 30 日	不适用

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

报告期内通过非同一控制下收购合并一家子公司, 2014 年 12 月 31 日止已办理相关变更法律程序, 通过新设立一家子公司, 通过子公司新设立一家孙公司, 以上均已正常运营。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他关联交易。

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

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
不适用								
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
福建长信纸业包 装有限公司	2014 年 03 月 28 日	9,000	2013 年 11 月 15 日	3,500	连带责任 保证	1 年	是	否
福建长信纸业包 装有限公司	2014 年 03 月 28 日	9,000	2014 年 04 月 04 日	3,000	连带责任 保证	1 年	否	否
武汉华艺柔印环	2013 年	6,000	——	——	——	——	否	否

保科技有限公司	04 月 09 日								
成都合兴包装印刷有限公司	2013 年 04 月 09 日	3,000	—	—	—	—	否	否	
重庆合信包装印刷有限公司	2014 年 03 月 28 日	2,000	2014 年 05 月 31 日	1,650	连带责任保证	1 年	否	否	
合肥合信包装有限公司	2014 年 03 月 28 日	2,000	2014 年 12 月 03 日	1,050	连带责任保证	1 年	否	否	
福州福瑞包装有限公司	2014 年 03 月 28 日	1,000	2014 年 04 月 04 日	1,000	连带责任保证	1 年	否	否	
佛山合信包装有限公司	2014 年 08 月 22 日	3,000	2014 年 09 月 03 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	2014 年 08 月 22 日	2,000	2014 年 09 月 26 日	2,000	连带责任保证	1 年	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			5,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					9,550
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			28,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					8,550
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)			5,500	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)					9,550
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)			28,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)					8,550
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				8.06%					
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 (如有)				无					
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无					

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	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	2008年03月14日	任期内	严格履行中

		<p>不超过本人直接或间接持有股份公司股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。</p> <p>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。</p>			
	新疆兴汇聚股权投资管理合伙企业	<p>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”或“担保人”）作为公司 2012 年公开发行公司债券的担保人，为了进一步落实担保责任，保证公司债全体债权人的利益，新疆兴汇聚作出如下承诺：1、在担保责任的履行期间，担保人承诺其在</p>	2012 年 11 月 14 日	债券存续期间	严格履行中

		<p>合兴包装的控股股东的地位不变,持有的合兴包装的股权比例不低于 35% (担保人减持股票用于偿还债券本息的情形除外); 2、截至 2012 年 9 月 30 日,担保人持有的可以用于担保履约的发行人股份为 8,997.76 万股。担保人承诺,在担保履约期间持有发行人的可以用于担保履约的股份数量不低于 7,000 万股 (若发行人在担保履行期间发生送股、转增或配股等股本变动,则该股份数量相应做复权处理),若担保人违反上述承诺,公司债券持有人有权要求公司提前偿还本次债券的本息。</p>			
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（如有）	无
----------------------	---

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	85
境内会计师事务所审计服务的连续年限	第 2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘海山、于长江
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）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无

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

十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司在中国证监会指定信息披露媒体巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》刊登公告明细见下表。

公司无其他应披露而未披露的重要事项。

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2014-001：关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年1月9日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-01-09/63466550.PDF
2014-002：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	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-01-18/63496296.PDF
2014-003：关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-01-18/63496295.PDF
2014-004：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	2014年1月23日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-01-23/63515977.PDF
2014-005：关于公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司承诺履行情况的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年2月14日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-02-14/63571984.PDF?www.cninfo.com.cn
2014-006：第三届董事会第九次会议决议公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年2月27日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-02-27/63610241.PDF
2014-007：关于控股子公司获得高新技术企业证书的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年2月28日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-02-28/63616034.PDF
2014-008：2013年度业绩快报	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年2月28日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-02-28/63616033.PDF
2014-009：关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年3月19日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-03-19/63691501.PDF
2014-010：第三届董事会第十次会议决议公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-01/63765233.PDF

2014-011: 2013年度报告摘要	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-01/63765213.PDF
2014-012: 关于公司2013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	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-01/63765240.PDF
2014-013: 关于向子公司提供担保的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-01/63765252.PDF
2014-014: 第三届监事会第六次会议决议公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-01/63765234.PDF
2014-015: 关于举行2013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	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-01/63765251.PDF
2014-016: 关于控股股东进行股票质押式回购交易及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	2014年4月18日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-18/63866365.PDF
2014-017: 第三届董事会第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	2014年4月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-26/63924515.PDF
2014-018: 2014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	2014年4月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-26/63924512.PDF
2014-019: 关于召开2013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	2014年4月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-26/63924516.PDF
2014-020: 2013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	2014年5月22日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-05-22/64052121.PDF
2014-021: 关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年5月29日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-05-29/64077460.PDF
2014-022: 关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年6月7日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-07/64110081.PDF
2014-023: 第三届董事会第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	2014年6月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-11/64123680.PDF

2014-024: 非公开发行股票预案	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年6月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-11/64123685.PDF
2014-025: 前次募集资金使用情况报告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年6月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-11/64123675.PDF
2014-026: 关于召开2014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	2014年6月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-11/64123674.PDF
2014-027: 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	2014年6月12日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-12/64128132.PDF
2014-028: 2013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	2014年6月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-26/1200007587.PDF
2014-029: 2014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	2014年6月28日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-06-28/1200014213.PDF
2014-030: 第三届董事会第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	2014年7月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-07-01/1200020845.PDF
2014-031: 关于与中新融创资本管理有限公司共同设立产业并购基金进行产业整合的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年7月1日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-07-01/1200020844.PDF
2014-032: 关于实施2013年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行底价和发行数量的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年7月5日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-07-05/1200032624.PDF
2014-033: 关于控股股东进行股票质押式回购交易及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	2014年7月9日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-07-09/1200040315.PDF
2014-034: 2014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	2014年7月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-07-26/1200078543.PDF
2014-035: 关于控股股东进行股票质押式回购交易及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	2014年7月31日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-07-31/1200089280.PDF
2014-036: 关于非公开发行股票申请获得中国证监会	证券时报、中国证券报	2014年8月22日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-22/12001526

会受理的公告	证券日报、上海证券报		30. PDF
2014-037: 第三届董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	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164055. PDF
2014-038: 2014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	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164052. PDF
2014-039: 关于拟与广发信德投资管理有限公司和瑞元资本管理有限公司设立专项资产管理计划进行产业整合的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164062. PDF
2014-040: 关于独立董事离职的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164063. PDF
2014-041: 关于公司2014年半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	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164059. PDF
2014-042: 关于继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金补充流动资金的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164064. PDF
2014-043: 关于向子公司提供担保的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164061. PDF
2014-044: 第三届监事会第八次会议决议公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164056. PDF
2014-045: 关于召开2014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	2014年8月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-26/1200164060. PDF
2014-046: 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	2014年8月28日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-08-28/1200177887. PDF
2014-047: 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	2014年9月3日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-09-03/1200198777. PDF
2014-048: 关于全资子公司与广州宝洁有限公司签订三年采购协议的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年9月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-09-11/1200223030. PDF

2014-049: 2014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	2014年9月13日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-09-13/1200230008.PDF
2014-050: 关于控股股东进行股票质押式回购交易及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	2014年9月19日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-09-19/1200246116.PDF
2014-051: 关于控股股东进行股票质押式回购交易及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	2014年9月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-09-26/1200261420.PDF
2014-052: 关于非公开发行股票摊薄即期回报影响及公司采取的措施的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年10月15日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-10-15/1200299628.PDF
2014-053: 2014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	2014年10月23日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-10-23/1200319819.PDF
2014-054: 关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年10月23日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-10-23/1200319822.PDF
2014-055: 关于非公开发行股票相关信息补充说明公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年11月4日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-11-04/1200367253.PDF
2014-056: “12合兴债”2014年付息公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年11月11日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-11-11/1200383678.PDF
2014-057: 关于同一实际控制人下股份转让的提示性公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年11月28日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-11-28/1200422501.PDF
2014-058: 关于非公开发行股票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	2014年12月6日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-06/1200444153.PDF
2014-059: 关于非公开发行股票募投项目效益测算的补充说明	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年12月6日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-06/1200444152.PDF
2014-060: 关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年12月17日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-17/1200470717.PDF
2014-061: 第三届董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	2014年12月17日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-17/12004707

			18. PDF
2014-062: 关于筹划员工持股计划的提示性公告	证券时报、中国证券报 证券日报、上海证券报	2014年12月31日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-31/1200507646. PDF

十五、公司子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

1、根据公司于2014年5月19日召开的总经理办公会议决议，为充分发挥各方优势，实现多方共赢，合理降低公司因并购整合可能存在的风险，同意公司在新疆石河子开发区投资设立全资子公司新疆裕荣股权投资管理有限公司（以下简称“新疆裕荣”），通过该公司成立产业基金，通过产业基金对并购对象进行收购，并对其管理，在并购对象达到约定的并购条件时，由合兴包装对并购对象进行收购，以壮大公司的实力。该子公司注册资本为1000万元，经营范围为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。新疆裕荣截止本报告期末工商登记手续已办理完毕，其中与中新融创资本管理有限公司合作的并购基金，首期已募集完成并开始运作项目。

2、根据公司于2014年9月19日召开的总经理办公会议决议，为进一步巩固公司与大客户之间的合作关系，增强公司的大客户服务能力，提升整体产品竞争力，同意公司以212万元的价格（具体金额以交割清点确认为准）收购珠海佳信明华印务有限公司100%股权。珠海佳信明华印务有限公司主要通过租赁厂房进行生产经营，年产值约2300万元，拥有良好稳定的客户资源，主要客户为格力电器等。珠海佳信明华印务有限公司相关股权转让手续已在珠海市工商行政管理局办理完毕。经双方交割清点确认最终交易价格为1,849,602.07元。

3、根据公司于2014年10月16日召开的总经理办公会议决议，同意武汉华艺柔印环保科技有限公司因业务发展需要在湖北汉川投资设立湖北华艺包装印刷科技有限公司（以下简称“湖北华艺”），从事预印生产，湖北华艺注册资金为2000万元，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；印刷设备销售；印刷技术研发、推广。目前湖北华艺工商登记手续已办理完毕。

4、根据公司于2014年12月19日召开的总经理办公会议决议，为进一步巩固公司与大客户的合作关系，提升大客户全面配套、综合服务能力，同意公司收购控股子公司珠海市千层纸品包装有限公司（以下简称“千层包装”）股东万华英、万志坚持有千层包装40%的股权，股权转让后千层包装将成为公司全资子公司，此次股权转让价格为1400万元，目前千层包装相关股权转让手续已在珠海市工商行政管理局办理完毕。

5、根据公司于2014年12月22日召开的总经理办公会议决议，为提升公司的产品附加值和核心竞争力，打造生产研发、市场推广一体化的综合物联网产业平台，同意公司全资子公司厦门合兴供应链管理有限公

司（以下简称“合兴供应链”）拟向陈志渊、蔡先英收购厦门维康智慧物联科技有限公司（以下简称“厦门维康”）10%股权，交易价格为100万元。成为厦门维康股东后，合兴供应链拟向厦门维康增资120万元，增资后共持有维康19.64%股权，目前已办理完成原股东方的就合同履约的股权质押担保登记手续，并支付首期预付款。

十六、公司发行公司债券的情况

适用 不适用

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	347,504,000	100.00%	0	0	0	0	0	347,504,000	100.00%
1、人民币普通股	347,504,000	100.00%	0	0	0	0	0	347,504,000	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	347,504,000	100.00%	0	0	0	0	0	347,504,000	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 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

适用 不适用

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

适用 不适用

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
普通股股票类						
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

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

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 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

报告期末普通股 股东总数	7,570	年度报告披露日 前第 5 个交易日 末普通股股东总 数	10,114	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注 8）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
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	持有无 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
新疆兴汇聚股 权投资管理有 限合伙企业	境内非国有法 人	40.82%	141,847 ,600	0	0	141,847 ,600	质押	65,050,000
宏立投资有限 公司	境外法人	16.44%	57,136, 800	0	0	57,136, 800		
中国工商银行 一国投瑞银核 心企业股票型 证券投资基金	境内非国有法 人	1.79%	6,235,9 24	6,235,9 24	0	6,235,9 24		
新华信托股份 有限公司—普 利宏铭 1 号	境内非国有法 人	1.69%	5,879,5 72	5,879,5 72	0	5,879,5 72		
谈龙彬	境内自然人	1.56%	5,417,6 11	0	0	5,417,6 11		
沈素芳	境内自然人	1.47%	5,120,3 00	-5,476	0	5,120,3 00		
华宝信托有限 责任公司—时 节好雨 20 号 集合资金信托	境内非国有法 人	1.23%	4,289,9 00	4,289,9 00	0	4,289,9 00		
中海信托股份 有限公司—中 海—浦江之星 167 号集合资 金信托	境内非国有法 人	0.98%	3,412,3 80	3,412,3 80	0	3,412,3 80		
国泰基金—工 商银行—国泰 E 富 6 号资产 管理计划	境内非国有法 人	0.96%	3,325,9 50	3,325,9 50	0	3,325,9 50		
国泰基金—工 商银行—国泰 —E 富 2 号资	境内非国有法 人	0.95%	3,317,5 31	3,317,5 31	0	3,317,5 31		

产管理计划							
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）（参见注 3）	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	报告期末持有无限售条件股份数量	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				
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	6,235,924	人民币普通股	6,235,924				
新华信托股份有限公司—普利宏铭 1 号	5,879,572	人民币普通股	5,879,572				
谈龙彬	5,417,611	人民币普通股	5,417,611				
沈素芳	5,120,300	人民币普通股	5,120,300				
华宝信托有限责任公司—时节好雨 20 号集合资金信托	4,289,900	人民币普通股	4,289,900				
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 167 号集合资金信托	3,412,380	人民币普通股	3,412,380				
国泰基金—工商银行—国泰 E 富 6 号资产管理计划	3,325,950	人民币普通股	3,325,950				
国泰基金—工商银行—国泰—E 富 2 号资产管理计划	3,317,531	人民币普通股	3,317,531				
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。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	上述前十名股东中，公司股东沈素芳通过普通证券账户持有 1,065,300 股，通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,055,000 股，合计持有 5,120,300 股。						

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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。
未来发展战略	未从事相关业务的经营。				
经营成果、财务状况、现金流等	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				

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

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	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，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，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	

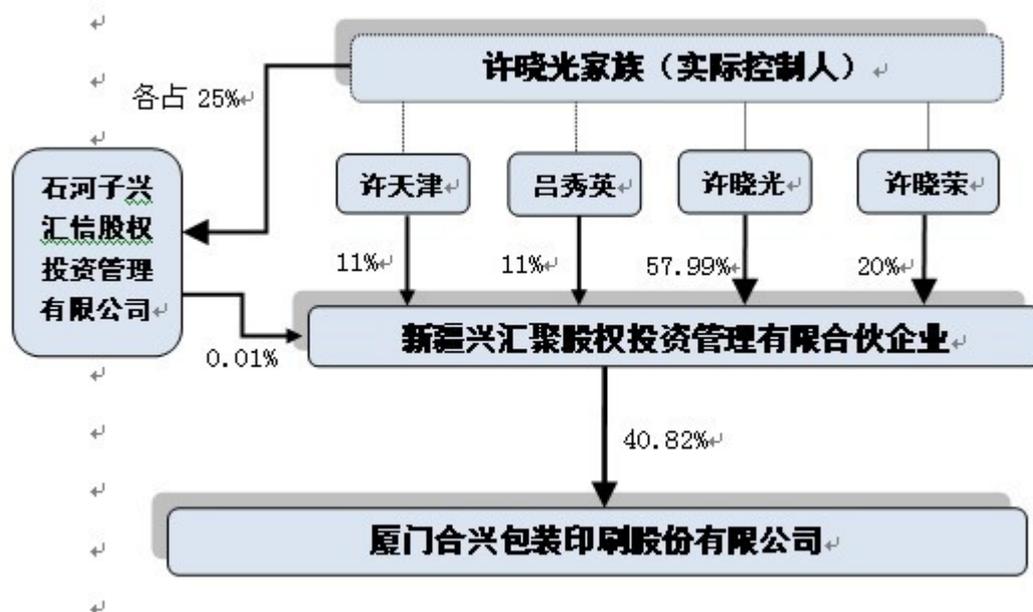
	<p>门合兴实业有限公司董事，福建长信纸业包装有限公司副董事长，成都合兴包装印刷有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事，南京合兴包装印刷有限公司董事，爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司董事，合肥合兴包装印刷有限公司董事，重庆合信包装印刷有限公司董事，香港世凯威有限公司董事，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事，青岛世凯威包装印刷有限公司董事，青岛合兴包装有限公司董事，合肥合信包装有限公司董事，佛山合信包装有限公司董事，郑州合兴包装有限公司董事，海宁合兴包装有限公司董事，天津世凯威包装有限公司董事，昆山世凯威包装有限公司董事，宇发投资有限公司董事，重庆文乾包装有限公司董事，天津市兴汇聚有限公司董事，福州福瑞包装有限公司董事，营口市合坤环保科技有限公司董事，郑州合坤包装有限公司董事，福建合信包装有限公司董事，新乡合兴环保科技有限公司董事，新疆裕荣股权投资管理有限公司，湖北华艺包装印刷科技有限公司。</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，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，湖北华艺包装印刷科技有限公司。</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>
<p>过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况</p>	<p>无</p>

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

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

适用 不适用

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

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 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)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	期末持股数 (股)
许晓光	董事长、 总经理	现任	男	48	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
许晓荣	董事、副 董事长	现任	女	44	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
林海生	董事、副 总经理	现任	男	46	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
严希阔	董事、财 务总监	现任	男	45	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
许其专	独立董 事	现任	男	53	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
卢永华	独立董 事	现任	男	60	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
徐波	独立董 事	离任	男	48	2013年 02月18 日	2014年 09月12 日	0	0	0	0
黄健雄	独立董 事	现任	男	51	2014年 09月12 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
郑恺靖	监事会 主席	现任	男	40	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
许伟刚	监事	现任	男	40	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0

林伟毅	监事	现任	男	35	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
康春华	副总理、 董事 会秘书	现任	女	39	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
汤义胜	副总理	现任	男	58	2013年 02月18 日	2016年 02月17 日	0	0	0	0
张波涛	高级管 理人员	现任	男	33	2013年 02月18 日	2016年 02月17 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，工商管理学硕士。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，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，本科学历。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，营口市合坤环保科技有限公司董事，郑州合坤包装有限公司董事，福建合信包装有限公司董事，新乡合兴环保科技有限公司董事，新疆裕荣股权投资管理有限公司，湖北华艺包装印刷科技有限公司。

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，珠海市千层纸品包装有限公司董事，福建合信包装有限公司董事长。

严希阔，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，大学学历，会计师。曾任福建省工业设备安装有限公司厦门分公司财务科长，中欣机械工业（厦门）有限公司财务经理，公司财务部经理。现任公司财务总监，佛山合信包装有限公司董事，郑州合兴包装有限公司董事，佛山长信包装有限公司董事，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，珠海市千层纸品包装有限公司董事长、总经理。

许其专，男，中国国籍，无境外永久居留权，1962年1月生，民革，大学学历、经济学学士，中南财经大学财税专业，注册会计师，注册资产评估师。曾任集美财经学院财税教研室主任，厦门中恒信会计师事务所有限公司副主任会计师，福建立信闽都会计师事务所有限公司主任会计师，利安达会计师事务所有限公司福建分所副所长。现任厦门合兴包装股份有限公司独立董事，宏发科技股份有限公司独立董事，福州市博研生物医药有限公司执行董事。

卢永华，男，中国国籍，无境外永久居留权，1954年生，会计学博士，长期从事财务会计与会计基本理论的教学和研究，撰写、主编及参编各种会计专著及教材10余部，在各种会计权威及核心等刊物上发表学术论文30余篇，参与国家级和省部级会计科研课题5项，并独立主持厦门大学“会计科研方法论研究”的科研课题。现任厦门大学会计系教授、研究生导师，厦门合兴包装印刷股份有限公司独立董事，易联众信息技术股份有限公司独立董事。

黄健雄，男，中国国籍，无境外永久居留权，1964年1月生，法学硕士，长期从事法律教学和研究，撰写、主编及参编多部法律学专著及教材，在各种法律学及核心等刊物上发表多篇学术论文。现任厦门大学法学院教授，厦门合兴包装印刷股份有限公司独立董事，厦门华侨电子股份有限公司独立董事，福建联合信实律师事务所兼职律师。

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、投资中心总监。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，郑州合坤包装有限公司董事长、总经理，营口市合坤环保科技有限公司董事长、总经理，青岛雄峰印刷包装有限公司执行董事、总经理、新乡合兴环保科技有限公司董事长、南京合兴包装印刷有限公司董事长、总经理。

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，珠海市千层纸品包装有限公司监事，营口市合坤环保科技有限公司监事，郑州合坤包装有限公司监事，福建合信包装有限公司监事，青岛雄峰印刷包装有限公司监事，南京合兴包装印刷有限公司监事，新乡合兴环保科技有限公司监事，湖北华艺包装印刷科技有限公司，珠海佳信明华印务有限公司监事。

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，大学学历。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，新疆裕荣股权投资管理有限公司监事。

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。

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创新中心总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
许晓光	宏立投资有限公司	董事	1998年06月19日		否
许晓荣	宏立投资有限公司	董事	1998年06月19日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 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	2015年04月18日	2018年04月18日	否
许晓光	香港世凯威有限公司	董事	2014年07月22日	2017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	2014年06月03日	2017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	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	2013年05月18日	2016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	2014年08月05日	2017年08月05日	否
许晓荣	成都合兴包装印刷有限公司	董事	2014年07月05日	2017年07月05日	否
许晓荣	湖北合兴包装印刷有限公司	董事	2014年09月19日	2017年09月19日	否
许晓荣	南京合兴包装印刷有限公司	董事	2014年09月	2017年09月	否

			27 日	27 日	
许晓荣	爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	董事	2014年06月08日	2017年06月08日	否
许晓荣	合肥合兴包装印刷有限公司	董事	2014年07月18日	2017年07月18日	否
许晓荣	重庆合信包装印刷有限公司	董事	2014年07月26日	2017年07月26日	否
许晓荣	香港世凯威有限公司	董事	2014年07月22日	2017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	2014年06月03日	2017年06月03日	否
许晓荣	青岛世凯威包装印刷有限公司	董事	2014年07月15日	2017年07月15日	否
许晓荣	青岛合兴包装有限公司	董事	2014年07月15日	2017年07月15日	否
许晓荣	合肥合信包装有限公司	董事	2014年07月06日	2017年07月06日	否
许晓荣	佛山合信包装有限公司	董事	2014年06月24日	2017年06月24日	否
许晓荣	郑州合兴包装有限公司	董事	2014年06月03日	2017年06月03日	否
许晓荣	海宁合兴包装有限公司	董事	2014年08月05日	2017年08月05日	否
许晓荣	天津世凯威包装有限公司	董事	2014年07月25日	2017年07月25日	否
许晓荣	昆山世凯威包装有限公司	董事	2013年10月19日	2016年10月19日	否
许晓荣	宇发投资有限公司	董事	2014年07月27日	2017年07月27日	否
许晓荣	重庆文乾包装有限公司	董事	2015年02月24日	2018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
许晓荣	营口市合坤环保科技有限公司	董事	2013年06月24日	2016年06月24日	否
许晓荣	福建合信包装有限公司	董事	2013年09月09日	2016年09月09日	否

许晓荣	郑州合坤包装有限公司	董事	2013年03月26日	2016年03月26日	否
许晓荣	新乡合兴环保科技有限公司	董事	2014年03月10日	2017年03月10日	否
许晓荣	新疆裕荣股权投资管理有限公司	执行董事	2014年05月22日	2017年05月22日	否
许晓荣	湖北华艺包装印刷科技有限公司	董事	2014年12月15日	2017年12月16日	否
林海生	福建长信纸业包装有限公司	董事	2014年08月05日	2017年08月05日	否
林海生	爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	董事	2014年07月10日	2017年07月10日	否
林海生	佛山合信包装有限公司	董事长	2014年06月24日	2017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	2013年03月19日	2016年03月19日	否
林海生	成都合兴包装印刷有限公司	董事	2013年11月16日	2016年11月16日	否
林海生	珠海市千层纸品包装有限公司	董事	2013年08月20日	2016年08月20日	否
林海生	福建合信包装有限公司	董事长	2013年09月09日	2016年09月09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	2013年03月19日	2016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	2013年09月02日	2016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

严希阔	珠海市千层纸品包装有限公司	董事长	2013年08月20日	2016年08月20日	否
许其专	宏发科技股份有限公司	独立董事	2012年11月20日	2015年11月29日	是
许其专	福州市博研生物医药有限公司	执行董事	2013年01月01日	2015年12月31日	是
卢永华	厦门大学会计系	教授	2000年12月31日		是
卢永华	易联众信息技术股份有限公司	独立董事	2012年06月29日	2015年06月28日	是
黄健雄	厦门大学法学院	教授	1984年07月01日		是
黄健雄	厦门华侨电子股份有限公司	独立董中	2014年12月31日	2016年1月13日	是
黄健雄	福建联合信实律师事务所兼职律师	律师	1987年09月01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
郑恺靖	郑州合坤包装有限公司	董事长、总经理	2013年03月26日	2016年03月26日	否
郑恺靖	营口市合坤环保科技有限公司	董事长、总经理	2013年06月24日	2016年06月24日	否
郑恺靖	青岛雄峰印刷包装有限公司	执行董事、总经理	2013年12月10日	2016年12月10日	否
郑恺靖	南京合兴包装印刷有限公司	董事长、总经理	2014年11月20日	2017年11月20日	否
郑恺靖	新乡合兴环保科技有限公司	董事长	2014年03月10日	2017年03月10日	否
许伟刚	合肥合兴包装印刷有限公司	监事	2014年08月04日	2017年08月04日	否
许伟刚	重庆合信包装印刷有限公司	监事	2014年08月26日	2017年08月26日	否
许伟刚	青岛世凯威包装印刷有限公司	监事	2014年10月13日	2017年10月13日	否
许伟刚	遵义合信包装有限公司	监事	2014年09月03日	2017年09月03日	否

许伟刚	厦门荣圣兴包装印刷有限公司	监事	2014年03月23日	2017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
许伟刚	珠海市千层纸品包装有限公司	监事	2013年08月20日	2016年08月20日	否
许伟刚	营口市合坤环保科技有限公司	监事	2013年06月24日	2016年06月24日	否
许伟刚	郑州合坤包装有限公司	监事	2013年03月26日	2016年03月26日	否
许伟刚	福建合信包装有限公司	监事	2013年09月09日	2016年09月09日	否
许伟刚	青岛雄峰印刷包装有限公司	监事	2013年12月10日	2016年12月10日	否
许伟刚	南京合兴包装印刷有限公司	监事	2014年11月20日	2017年11月20日	否
许伟刚	新乡合兴环保科技有限公司	监事	2014年03月10日	2017年03月10日	否
许伟刚	湖北华艺包装印刷科技有限公司	监事	2014年12月15日	2017年12月15日	否
许伟刚	珠海佳信明华印务有限公司	监事	2014年11月27日	2017年11月27日	否
林伟毅	福建长信纸业包装有限公司	监事	2013年01月22日	2016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	2013年03月19日	2016年03月19日	否
林伟毅	昆山世凯威包装有限公司	监事	2013年08月19日	2016年08月19日	否

林伟毅	成都合兴包装印刷有限公司	监事	2014年07月08日	2017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	2013年09月02日	2016年09月02日	否
林伟毅	武汉兴合信环保科技有限公司	监事	2014年01月18日	2017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	2014年11月23日	2017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	2014年01月18日	2017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	2014年03月23日	2017年03月23日	否
康春华	爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	董事长	2014年06月08日	2017年06月08日	否
康春华	厦门合兴实业有限公司	监事	2013年05月18日	2016年05月18日	否
康春华	成都合兴包装印刷有限公司	董事长	2014年07月08日	2017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	2014年06月03日	2017年06月03日	否
康春华	合肥合兴包装印刷有限公司	董事长	2014年07月18日	2017年07月18日	否
康春华	重庆合信包装印刷有限公司	董事长	2014年07月26日	2017年07月26日	否
康春华	遵义合信包装有限公司	执行董事	2014年09月03日	2017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	2014年07月15日	2017年07月15日	否

康春华	龙海合信包装有限公司	执行董事	2014年11月20日	2017年11月20日	否
康春华	青岛合兴包装有限公司	董事长	2014年07月15日	2017年07月15日	否
康春华	合肥合信包装有限公司	董事长	2014年07月05日	2017年07月05日	否
康春华	郑州合兴包装有限公司	董事长	2014年06月03日	2017年06月03日	否
康春华	海宁合兴包装有限公司	董事长	2014年08月05日	2017年08月05日	否
康春华	天津世凯威包装有限公司	董事长	2014年07月25日	2017年07月25日	否
康春华	重庆文乾包装有限公司	董事长	2015年02月24日	2018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	2013年03月19日	2016年03月19日	否
康春华	新疆裕荣股权投资管理有限公司	监事	2014年05月22日	2017年05月22日	否
汤义胜	湖北合兴包装印刷有限公司	总经理	2013年05月01日	2016年05月01日	否
汤义胜	武汉合信包装印刷有限公司	总经理	2014年01月24日	2017年01月24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：万元

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	48	现任	30.55	0	30.55
许晓荣	董事、副董事长	女	44	现任	30.61	0	30.61
林海生	董事	男	46	现任	29.86	0	29.86
严希阔	董事	男	45	现任	28.46	0	28.46
许其专	独立董事	男	53	现任	6	0	6
卢永华	独立董事	男	60	现任	6	0	6
徐波	独立董事	男	48	离任	5	0	5
黄健雄	独立董事	男	51	现任	1.5	0	1.5
郑恺靖	监事会主席	男	40	现任	20.66	0	20.66
许伟刚	监事	男	40	现任	18.85	0	18.85
林伟毅	监事	男	35	现任	12.71	0	12.71
康春华	副总经理、董事会秘书	女	39	现任	24.04	0	24.04
汤义胜	副总经理	男	58	现任	48.33	0	48.33
张波涛	高级管理人员	男	33	现任	16.84	0	16.84
合计	--	--	--	--	279.41	0	279.41

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、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
徐波	独立董事	离任	2014年09月12日	因个人原因主动辞去职务
黄健雄	独立董事	被选举	2014年09月12日	报告期内新任

五、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。

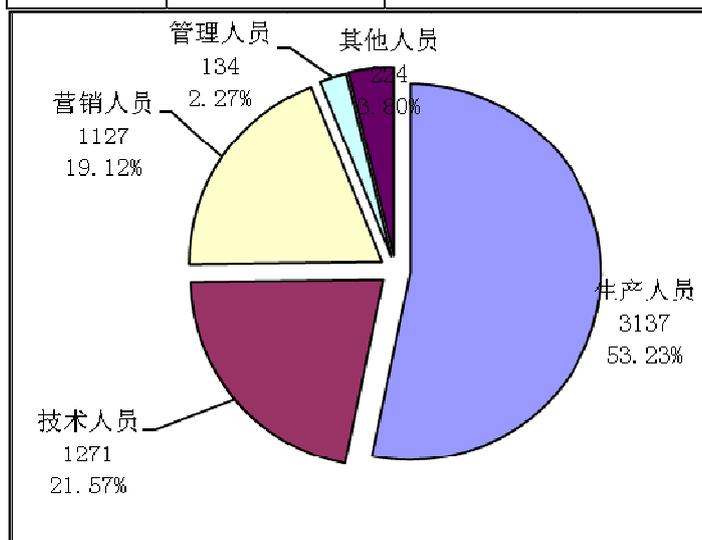
六、公司员工情况

截止2014年12月31日，公司共有在职员工总数为5893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：

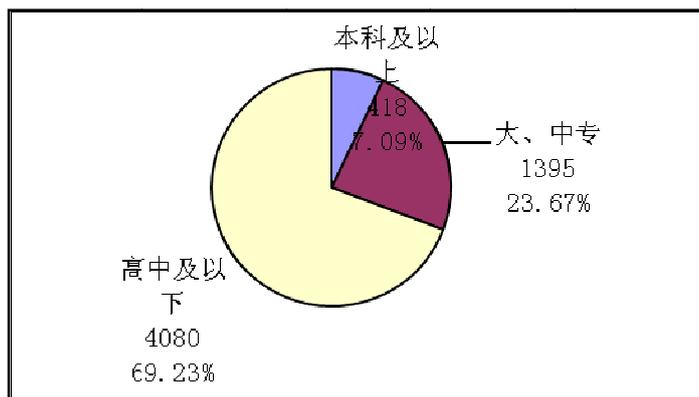
（一）按员工专业构成类别分类：

专 业	人数（人）	占总人数的比例
生产人员	3137	53.23%
技术人员	1271	21.57%
营销人员	1127	19.13%
管理人员	134	2.27%
其他人员	224	3.80%
合 计	5893	100.00%



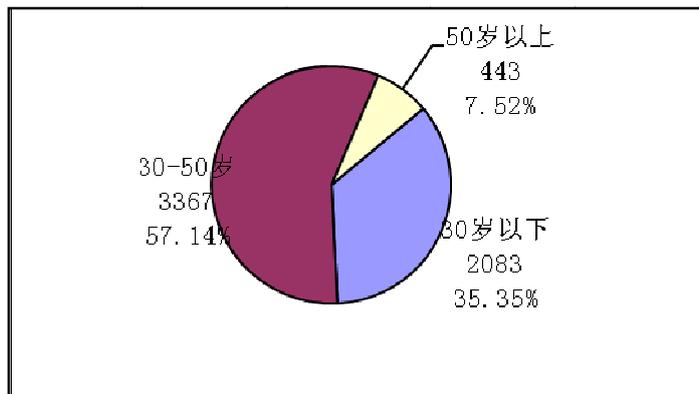
（二）按员工受教育程度分类：

学 历	人数（人）	占总人数的比例
本科及以上	418	7.09%
大、中专	1395	23.67%
高中及以下	4080	69.23%
合 计	5893	100.00%



(三) 按年龄结构分类:

年 龄	人数 (人)	占总人数的比例
30 岁以下	2083	35.35%
30-50 岁	3367	57.13%
50 岁以上	443	7.52%
合 计	5893	100%



第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定和要求，建立了以公司《章程》为基础，以股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、信息披露管理制度等为主要架构的规章体系，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系。截止报告期末，公司修订了《公司章程》、《募集资金使用管理办法》，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

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决议同意公司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》。该制度自公司董事会审议通过之日起生效施行，原《内幕信息知情人管理制度》同时废止。修订后的《内幕信息知情人管理制度》全文刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。公司在披露重大事项或者定期报告时均严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》，对相关内幕信息知情人实施了登记，并及时报备深圳证券交易所和厦门证监局。

2014年3月28日，公司第三届董事会第十次会议决议同意公司为进一步健全公司的现金分红制度，保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性，同时，为进一步发挥公司独立董事和监事的作用，切实保护中小投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日修改、自2014年3月1日起施行）、中国证券监督管理委员会发布的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、中国证券监督管理委员会厦门监管局发布的《关于转发上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红的通知》（厦证监发[2013]90号）等有关规定，结合公司的实际情况，公司对现行的《公司章程》部分条款进行修订。修订后的《公司章程》全文刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2014 年 8 月 22 日，公司第三届董事会第十四次会议决议同意公司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》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录第 29 号：募集资金》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，同意对公司《募集资金使用管理办法》进行修订，原《募集资金使用管理办法》同时废止。修订后的《募集资金使用管理办法》全文刊载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

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
2013 年年度股东大会	2014 年 05 月 21 日	1、关于公司 2013 年度董事会工作报告的议案； 2、关于公司 2013 年度监事会工作报告的议案； 3、关于公司 2013 年度财务决算报告的议案； 4、关于公司 2013 年利润分配预案； 5、关于公司 2013 年年度报告及摘要的议案； 6、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案； 7、关于修订〈公司章程〉的议案。	同意	2014 年 05 月 22 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 之 2013 年年度股东大会会议决议公告

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
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 06 月 27 日	1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案； 2、关于公司非公开发行股票方案； 3、关于公司非公开发行股票预案； 4、关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案； 5、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案； 6、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案。	同意	2014 年 06 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 之 2014 年第一次临时股东大会会议决议公告。
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 09 月 12 日	1、关于提名黄健雄先生担任公司第三届董事会独立董事以及担任董事会下设委员会部分职务的议案； 2、关于修订《募集资金使用管理办法》的议案	同意	2014 年 09 月 13 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 之 2014 年第二次临时股东大会会议决议公告。

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

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	8	6	2	0	0	否
卢永华	8	6	2	0	0	否
徐波	6	2	4	0	0	否
黄健雄	2	1	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、卢永华先生、徐波先生、黄健雄先生均严格按照《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2014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

适用 不适用

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。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

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》及《企业内部控制基本规范》等法律法规和规范性文件的要求，公司不断建立健全公司内部控制制度。公司通过建立、完善并落实执行规范有效的内部控制制度，明确了业务流程、体系设计和运行控制，确保了内控体系的有效性，有助于进一步完善公司治理，防范和化解公司内、外部的各类风险，提升公司管理水平，确保公司战略目标的实现和可持续发展。公司将进一步加强内部控制与风险控制的内控监督检查工作，持续按照全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益原则，以风险控制为导向，在全面控制的基础上关注重要业务和高风险项目，确保公司内部控制贯穿决策、执行和监督全过程，推进公司运行质量和治理水平迈上新的台阶。

二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及监管部门的相关规范性文件要求，建立了财务报告内部控制，本年度的财务报告内部控制不存在重大缺陷。

四、内部控制评价报告

内部控制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。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 04 月 30 日
内部控制评价报告全文披露索引	具体内容详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 刊载的《2014 年度内部控制自我评价报告》。

五、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的要求，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充的情况。

第十一节 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	2015 年 04 月 28 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2015]第 210594 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（以下简称贵公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并资产负债表和资产负债表、合并2014年度的利润表和利润表、2013年度的合并现金流量表和现金流量表、2014年度的合并所有者权益变动表和所有者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贵公司管理层的责任。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，贵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，公允反映了贵公司2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘海山

中国注册会计师：于长江

中国·上海

二〇一五年四月二十八日

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

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	196,050,879.78	129,920,457.67
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	27,324,977.47	42,489,425.78
应收账款	648,626,831.36	605,091,872.37
预付款项	15,406,764.41	5,357,266.86
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	23,762,019.39	54,459,359.36
买入返售金融资产		
存货	373,390,864.29	362,088,582.92
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,961,477.41	12,557,571.91
流动资产合计	1,295,523,814.11	1,211,964,536.87
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	48,350,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,558,869.39	22,130,094.93
投资性房地产		
固定资产	685,213,939.41	668,626,502.40
在建工程	129,824,125.71	63,035,969.24
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	153,822,010.94	156,204,065.44
开发支出		
商誉	17,226,471.09	17,226,471.09
长期待摊费用	1,411,878.57	1,339,658.07
递延所得税资产	33,030,978.39	31,983,287.75
其他非流动资产	49,895,531.32	35,358,125.00
非流动资产合计	1,153,333,804.82	995,904,173.92
资产总计	2,448,857,618.93	2,207,868,710.79
流动负债：		
短期借款	634,380,000.00	556,180,000.00
向中央银行借款		

吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	156,707,412.49	27,183,540.76
应付账款	211,238,830.47	244,074,600.21
预收款项	3,323,974.77	4,014,232.04
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,154,736.00	4,884,173.61
应交税费	23,559,597.32	19,425,984.81
应付利息	2,747,305.56	2,343,750.00
应付股利		
其他应付款	14,600,323.63	28,846,441.88
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	4,883,237.13	20,280,215.52
其他流动负债		
流动负债合计	1,056,595,417.37	907,232,938.83
非流动负债：		
长期借款	434,850.37	2,046,626.14
应付债券	296,973,371.83	296,036,916.86
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,665,592.18	11,244,670.72
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	1,440,590.95	
递延收益	527,940.00	
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	304,042,345.33	309,328,213.72
负债合计	1,360,637,762.70	1,216,561,152.55
所有者权益：		
股本	347,504,000.00	347,504,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	278,033,951.13	283,604,671.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	23,989,565.71	17,841,309.93
一般风险准备		
未分配利润	410,783,278.73	308,747,733.40
归属于母公司所有者权益合计	1,060,310,795.57	957,697,715.02
少数股东权益	27,909,060.66	33,609,843.22
所有者权益合计	1,088,219,856.23	991,307,558.24
负债和所有者权益总计	2,448,857,618.93	2,207,868,710.79

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	101,041,145.47	62,234,245.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,941,057.12	22,024,437.61
应收账款	355,964,008.59	331,106,944.43
预付款项	9,389,125.16	535,404.45
应收利息		
应收股利	40,840,000.00	74,810,000.00

其他应收款	254,756,804.89	94,320,031.56
存货	58,246,288.58	58,239,737.14
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	412,651.24	389,177.67
流动资产合计	831,591,081.05	643,659,978.48
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	1,089,026,247.19	1,049,002,203.37
投资性房地产		
固定资产	103,234,431.70	106,169,232.08
在建工程	5,307,840.78	3,472,738.97
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	21,632,483.96	22,173,244.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	16,186,039.02	14,886,386.43
其他非流动资产	2,151,660.00	2,304,333.00
非流动资产合计	1,237,538,702.65	1,198,008,137.89
资产总计	2,069,129,783.70	1,841,668,116.37
流动负债：		
短期借款	485,980,000.00	369,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	154,758,412.49	13,057,190.77
应付账款	135,182,026.56	167,175,410.33
预收款项	20,670,296.11	132,556.31

应付职工薪酬		15,000.00
应交税费	809,307.84	1,347,604.53
应付利息	2,343,750.00	2,343,750.00
应付股利		
其他应付款	244,474,995.34	289,329,421.82
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		18,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,044,218,788.34	861,800,933.76
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	296,973,371.83	296,036,916.86
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	296,973,371.83	296,036,916.86
负债合计	1,341,192,160.17	1,157,837,850.62
所有者权益：		
股本	347,504,000.00	347,504,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	290,687,436.59	290,687,436.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	23,867,233.15	17,718,977.37
未分配利润	65,878,953.79	27,919,851.79

所有者权益合计	727,937,623.53	683,830,265.75
负债和所有者权益总计	2,069,129,783.70	1,841,668,116.37

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,716,474,436.86	2,442,081,565.65
其中：营业收入	2,716,474,436.86	2,442,081,565.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,552,663,295.62	2,324,759,059.40
其中：营业成本	2,155,371,347.02	1,953,321,717.08
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	14,971,167.98	12,427,770.09
销售费用	174,634,429.27	150,089,539.88
管理费用	149,257,345.06	167,815,386.60
财务费用	58,898,338.44	52,321,646.71
资产减值损失	-469,332.15	-11,217,000.96
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）	-1,371,225.54	4,657,633.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,371,225.54	-394,231.21
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号	162,439,915.70	121,980,139.58

填列)		
加：营业外收入	11,700,103.82	12,705,633.21
其中：非流动资产处置 利得	506,123.49	909,210.09
减：营业外支出	4,990,033.07	7,191,706.21
其中：非流动资产处置 损失	674,682.41	2,022,218.91
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	169,149,986.45	127,494,066.58
减：所得税费用	37,262,488.46	25,504,655.19
五、净利润（净亏损以“-”号 填列）	131,887,497.99	101,989,411.39
归属于母公司所有者的净利 润	125,559,001.11	94,654,074.51
少数股东损益	6,328,496.88	7,335,336.88
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合 收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损 益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益 计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资 单位不能重分类进损益的其他综 合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益 的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资 单位以后将重分类进损益的其他 综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产 公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重 分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益 的有效部分		
5. 外币财务报表折算 差额		

6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	131,887,497.99	101,989,411.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,559,001.11	94,654,074.51
归属于少数股东的综合收益总额	6,328,496.88	7,335,336.88
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.36	0.27
（二）稀释每股收益	0.36	0.27

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,632,661,170.30	1,401,656,156.02
减：营业成本	1,549,739,224.78	1,350,703,175.99
营业税金及附加	2,001,617.06	1,287,563.32
销售费用	16,378,296.80	15,752,622.51
管理费用	24,429,205.99	30,107,736.50
财务费用	46,950,324.35	40,933,535.39
资产减值损失	-1,084,328.29	3,783,876.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	65,274,441.74	55,927,024.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,725,558.26	-532,975.83
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	59,521,271.35	15,014,669.82
加：营业外收入	764,877.74	3,270,706.32
其中：非流动资产处置利得	293,071.51	

减：营业外支出	103,243.90	256,595.76
其中：非流动资产处置 损失	45,925.25	229,775.81
三、利润总额（亏损总额以 “－”号填列）	60,182,905.19	18,028,780.38
减：所得税费用	-1,299,652.59	-7,967,535.14
四、净利润（净亏损以“－”号 填列）	61,482,557.78	25,996,315.52
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损 益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受 益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投 资单位不能重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益 的其他综合收益		
1. 权益法下在被投 资单位以后将重分类进损益的 其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资 产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资 重分类为可供出售金融资产损 益		
4. 现金流量套期损 益的有效部分		
5. 外币财务报表折 算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	61,482,557.78	25,996,315.52
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	1,843,212,482.23	1,695,586,194.17
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	236,214.53	932,574.91
收到其他与经营活动有关的现金	61,712,545.29	49,137,482.03
经营活动现金流入小计	1,905,161,242.05	1,745,656,251.11
购买商品、接受劳务支付的现金	920,777,808.20	975,861,814.53
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	351,410,143.53	338,616,547.94

支付的各项税费	177,169,489.58	167,691,386.16
支付其他与经营活动有关的现金	135,913,427.91	139,159,915.36
经营活动现金流出小计	1,585,270,869.22	1,621,329,663.99
经营活动产生的现金流量净额	319,890,372.83	124,326,587.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,603,539.63	20,984,694.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,216,334.48
收到其他与投资活动有关的现金	896,646.88	
投资活动现金流入小计	3,500,186.51	28,201,028.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,309,238.09	143,473,171.85
投资支付的现金	62,150,000.00	19,320,000.00
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	26,646,486.84	14,169,667.16
支付其他与投资活动有关的现金	1,600.00	43,000.00
投资活动现金流出小计	258,107,324.93	177,005,839.01
投资活动产生的现金流量净额	-254,607,138.42	-148,804,810.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	900,000.00	2,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	900,000.00	2,100,000.00
取得借款收到的现金	630,880,000.00	536,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	631,780,000.00	538,580,000.00
偿还债务支付的现金	576,456,934.33	605,847,904.47
分配股利、利润或偿付利息	79,027,736.31	90,363,290.81

支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,500,000.00	4,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,007,693.01	
筹资活动现金流出小计	659,492,363.65	696,211,195.28
筹资活动产生的现金流量净额	-27,712,363.65	-157,631,195.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	102,164.84	-568,528.36
五、现金及现金等价物净增加额	37,673,035.60	-182,677,946.91
加：期初现金及现金等价物余额	121,175,223.97	303,853,170.88
六、期末现金及现金等价物余额	158,848,259.57	121,175,223.97

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	992,470,094.39	816,003,268.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	182,378,313.00	317,022,983.58
经营活动现金流入小计	1,174,848,407.39	1,133,026,252.34
购买商品、接受劳务支付的现金	615,521,089.48	584,163,113.46
支付给职工以及为职工支付的现金	41,803,679.54	41,644,596.81
支付的各项税费	23,682,154.83	17,963,778.20
支付其他与经营活动有关的现金	568,310,394.12	373,665,972.50
经营活动现金流出小计	1,249,317,317.97	1,017,437,460.97
经营活动产生的现金流量净额	-74,468,910.58	115,588,791.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	100,970,000.00	34,380,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,231,560.11	567,657.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,560,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	102,201,560.11	42,507,657.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,653,657.77	19,746,261.77
投资支付的现金	13,800,000.00	19,320,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,161,362.47	154,180,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		43,000.00
投资活动现金流出小计	56,615,020.24	193,289,261.77
投资活动产生的现金流量净额	45,586,539.87	-150,781,604.50
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	485,980,000.00	369,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	485,980,000.00	369,600,000.00
偿还债务支付的现金	388,400,000.00	328,827,904.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,595,675.32	75,172,558.95
支付其他与筹资活动有关的现金	113,715.00	
筹资活动现金流出小计	452,109,390.32	404,000,463.42
筹资活动产生的现金流量净额	33,870,609.68	-34,400,463.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	138.83	36,665.29
五、现金及现金等价物净增加额	4,988,377.80	-69,556,611.26
加：期初现金及现金等价物余额	59,600,147.46	129,156,757.20
六、期末现金及现金等价物余额	64,588,525.26	59,600,145.94

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分 配利 润
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	347,504,000.00				283,604,671.69				17,841,309.93		308,747,733.40	33,609,843.22	991,307,558.24
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	347,504,000.00				283,604,671.69				17,841,309.93		308,747,733.40	33,609,843.22	991,307,558.24
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-5,570,720.56				6,148,255.78		102,035,545.33	-5,700,782.56	96,912,297.99
(一)综合收益总额											125,559,001.11	6,328,496.88	131,887,497.99
(二)所有者投入和减少资本					-5,570,720.56							-7,529,279.44	-13,100,000.00
1. 股东投入的普通股												900,000.00	900,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-5,570,720.56						-8,429,279.44	-14,000,000.00
(三)利润分配								6,148,255.78		-23,523,455.78	-4,500,000.00	-21,875,200.00
1. 提取盈余公积								6,148,255.78		-6,148,255.78		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-17,375,200.00	-4,500,000.00	-21,875,200.00
4. 其他												
(四)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												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	347,504,000.00				278,033,951.13			23,989,565.71		410,783,278.73	27,909,060.66	1,088,219,856.23

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分 配利 润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	347,504,000.00				283,604,671.69				15,241,678.38		251,443,690.44	20,332,265.52	918,126,306.03
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	347,504,000.00				283,604,671.69				15,241,678.38		251,443,690.44	20,332,265.52	918,126,306.03
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								2,599,631.55		57,304,042.96	13,277,577.70	73,181,252.21	
(一)综合收益总额										94,654,074.51	7,335,336.88	101,989,411.39	
(二)所有者投入和减少资本												10,442,240.82	10,442,240.82
1. 股东投入的普通股												2,100,000.00	2,100,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他											8,342,240.82	8,342,240.82
(三)利润分配								2,599,631.55		-37,350,031.55	-4,500,000.00	-39,250,400.00
1. 提取盈余公积								2,599,631.55		-2,599,631.55		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-34,750,400.00	-4,500,000.00	-39,250,400.00
4. 其他												
(四)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												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	347,504,000.00			283,604,671.69				17,841,309.93		308,747,733.40	33,609,843.22	991,307,558.24

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分 配利 润	所有者 权益合 计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	347,504,000.00				290,687,436.59				17,718,977.37	27,919,851.79	683,830,265.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	347,504,000.00				290,687,436.59				17,718,977.37	27,919,851.79	683,830,265.75
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									6,148,255.78	37,959,102.00	44,107,357.78
(一)综合收益总额										61,482,557.78	61,482,557.78
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									6,148,255.78	-23,523,455.78	-17,375,200.00
1. 提取盈余公积									6,148,255.78	-6,148,255.78	
2. 对所有者(或										-17,375,200.00	-17,375,200.00

股东)的分配										75,200.00	5,200.00	
3. 其他												
(四)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												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	347,504,000.00				290,687,436.59					23,867,233.15	65,878,953.79	727,937,623.53

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	347,504,000.00				290,098,491.31				15,119,345.82	39,273,567.82	691,995,404.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	347,504,000.00				290,098,491.31				15,119,345.82	39,273,567.82	691,995,404.95

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					588,945.28				2,599,631.55	-11,353,716.03	-8,165,139.20
(一)综合收益总额										25,996,315.52	25,996,315.52
(二)所有者投入和减少资本					588,945.28						588,945.28
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					588,945.28						588,945.28
(三)利润分配									2,599,631.55	-37,350,031.55	-34,750,400.00
1. 提取盈余公积									2,599,631.55	-2,599,631.55	
2. 对所有者(或股东)的分配										-34,750,000.00	-34,750,000.00
3. 其他											
(四)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											

(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	347,504,000.00				290,687,436.59				17,718,977.37	27,919,851.79	683,830,265.75

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第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、集团客户中心、生产技术中心、研发创新中心、投资中心、IT中心、原纸采购中心、设备采购中心、建设中心、财务中心、人力资本中心、行政中心、总裁办、董秘办、运营中心和信息技术中心和共十六个职能中心，拥有厦门荣圣兴包装印刷有限公司等33家子公司，通过子公司湖北合兴包装印刷有限公司设立全资孙公司武汉合信包装印刷有限公司、通过子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司设立全资孙公司滁州华艺柔印环保科技有限公司和湖北华艺包装印刷科技有限公司、通过子公司福建长信纸业包装有限公司设立全资孙公司佛山长信包装有限公司、通过子公司郑州合兴包装有限公司设立全资孙公司新乡合兴环保科技有限公司、通过香港世凯威有限公司设立全资孙公司宇发投资有限公司、通过子公司青岛合兴包装有限公司非同一控制下企业合并孙公司青岛雄峰印刷包装有限公司共7家孙公司。

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；纸制品、包装制品、机械设备的批发、进出口及相关配套业务。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。

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于2015年4月28日批准报出。

截止2014年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	福建长信纸业包装有限公司
2	南京合兴包装印刷有限公司
3	湖北合兴包装印刷有限公司
4	厦门合兴实业有限公司
5	成都合兴包装印刷有限公司
6	合肥合兴包装印刷有限公司
7	武汉华艺柔印环保科技有限公司
8	重庆合信包装印刷有限公司
9	遵义合信包装有限公司
10	青岛世凯威包装印刷有限公司
11	香港世凯威有限公司
12	龙海合信包装有限公司
13	合肥合信包装有限公司
14	青岛合兴包装有限公司
15	佛山合信包装有限公司
16	郑州合兴包装有限公司
17	海宁合兴包装有限公司
18	天津世凯威包装有限公司

19	威斯顿（天津）供应链管理有限公司
20	昆山世凯威包装有限公司
21	武汉兴合信环保科技有限公司
22	福州福瑞包装有限公司
23	重庆文乾包装有限公司
24	厦门合兴供应链管理有限公司
25	福建合信包装有限公司
26	营口市合坤环保科技有限公司
27	郑州合坤包装有限公司
28	厦门荣圣兴包装印刷有限公司
29	天津市兴汇聚有限公司
30	爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司
31	珠海市千层纸品包装有限公司
32	新疆裕荣股权投资管理有限公司
33	珠海佳信明华印务有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司自报告期末起12个月具有持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

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。

单项金额重大应收款项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应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	账龄状态
信保项下应收账款	资产类型
合并范围内关联方款项	资产类型
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
信保项下应收账款	以历史损失率为基础估计未来现金流量
合并范围内关联方款项	以历史损失率为基础估计未来现金流量

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）		
其中：1-6个月	1	1
7-12个月	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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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

各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.50
机器设备	10	10	9.00
运输设备	5	10	18.00
电子设备及其他	5	10	18.00

销售商品收入确认和计量原则

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

(2) 本公司纸箱、纸板、缓冲包材收入确认的具体判断标准

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。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

采用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

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（2）、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务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；将子公司或业务合并

当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

（1）、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）、 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）、 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，以及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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(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，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(5)、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(6)、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末应收账款余额达到 1000 万元（含 1000 万元）以上、其他应收款余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
信保项下应收账款	其他方法
合并范围内关联方款项	其他方法

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
其中：1-6 个月	1.00%	1.00%
7-12 个月	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

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) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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。
-----------	------------------------------

12、存货

(1)、 存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、产成品等。

(2)、 发出存货的计价方法

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

(3)、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4)、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5)、低值易耗品和包装物的摊销方法

- ①低值易耗品采用一次转销法；
- ②包装物采用一次转销法。

13、划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- (3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

14、长期股权投资

(1)、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2)、初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投

资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3)、 后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、（六）合并财务报表的编制

方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10	4.50%	4.50
机器设备	年限平均法	10	9.00%	9.00
运输设备	年限平均法	10	18.00%	18.00
电子设备及其他	年限平均法	10	18.00%	18.00

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能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) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

17、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18、借款费用

（1）、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借

款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4)、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19、生物资产

不适用。

20、油气资产

不适用。

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依 据
土地使用权	50	按产权证使用年限
软件	10	按照预计更新年限

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产

(2) 内部研究开发支出会计政策

1、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

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

2、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 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；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 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；

(4) 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；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

22、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

经营租赁方式租入的厂房主、房屋装修支出，按租赁期间与预计使用年限较短者进行摊销；自有厂房、房屋装修支出按预计装修期间进行摊销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

无

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

25、预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务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

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的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。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在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][、是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。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。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

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，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。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。

27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用。

28、收入

1、销售商品收入确认和计量原则

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

(2) 本公司纸箱、纸板、缓冲包材收入确认的具体判断标准

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。

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

32、其他重要的会计政策和会计估计

无

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√不适用

1、执行财政部于2014年修订及新颁布的七项准则

本公司于2014年7月1日起执行财政部于2014年修订及新颁布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）等七项准则，并按照相关准则中的衔接规定进行追溯调整，同时对2013年度财务数据进行了重新列报。

(1) 执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

(2) 执行《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）

上述追溯调整对本期和上期财务报表的未发生影响

2、其他会计政策变更

本报告期公司除上述1中的会计政策变更之外，其他主要会计政策未发生变更。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
武汉华艺柔印环保科技有限公司	15%
重庆合信包装印刷有限公司	15%
成都合兴包装印刷有限公司	15%
合肥合信包装有限公司	15%
新疆裕荣股权投资管理有限公司	15%
遵义合信包装有限公司	15%

2、税收优惠

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、成都合兴包装印刷有限公司享受西部大开发税收优惠政策，2014年度按15%的税率执行。

2012年8月，本公司子公司武汉华艺柔印环保科技有限公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国税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，2014年度按15%的税率征收企业所得税。

2013年10月，本公司子公司合肥合信包装有限公司取得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国税局和安徽省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201334000279。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，2014年度按15%的税率征收企业所得税。

本公司子公司新疆裕荣股权投资管理有限公司依据《新疆维吾尔自治区促进股权投资类企业发展暂行办法》的通知（新政办发[2010]187号），享受西部大开发税收优惠政策，2014年度按15%的税率执行。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	173,005.39	187,670.66
银行存款	158,675,254.18	120,987,553.31
其他货币资金	37,202,620.21	8,745,233.70
合计	196,050,879.78	129,920,457.67

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	36,176,590.21	8,722,573.70
信用证保证金	26,030.00	22,660.00
保函保证金	1,000,000.00	
合计	37,202,620.21	8,745,233.70

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 I

不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	26,843,120.69	42,489,425.78
商业承兑票据	481,856.78	
合计	27,324,977.47	42,489,425.78

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	1,449,000.00
合计	1,449,000.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	68,476,589.20	
商业承兑票据		
合计	68,476,589.20	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

不适用

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	662,106,187.56	99.18%	13,479,356.20	2.04%	648,626,831.36	617,304,506.91	99.10%	12,212,634.54	1.98%	605,091,872.37
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,461,563.92	0.82%	5,461,563.92	100.00%		5,589,407.63	0.90%	5,589,407.63	100.00%	
合计	667,567,751.48	100.00%	18,940,920.12	2.84%	648,626,831.36	622,893,914.54	100.00%	17,802,042.17	2.86%	605,091,872.37

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1-6 个月	624,665,329.36	6,246,653.30	1.00%
7-12 个月	3,106,704.50	155,335.23	5.00%
1 年以内小计	3,106,704.50	6,401,988.53	6.00%
1 至 2 年	2,210,400.42	221,040.07	10.00%
2 至 3 年	4,539,145.09	907,829.02	20.00%
3 至 4 年	2,860,981.35	1,430,490.70	50.00%
4 至 5 年	2,053,499.51	1,642,799.60	80.00%
5 年以上	2,875,208.28	2,875,208.28	100.00%
合计	642,311,268.51	13,479,356.20	

确定该组合依据的说明:

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:

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
厦门志旺达纸制品有限公司	3,434,996.27	3,434,996.27	100.00%	诉讼款项预计无法收回
厦门宝立莱工贸有限公司	2,026,567.65	2,026,567.65	100.00%	诉讼款项预计无法收回
合计	5,461,563.92	5,461,563.92		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额1,160,147.42元；本期收回或转回坏账准备金额669,671.09元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期子公司南京合兴包装印刷有限公司转回已核销南京泰文陶瓷有限责任公司公司坏账准备金额669,671.09元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

其中重要的应收账款核销情况：

应收账款核销说明：

本报告期子公司成都合兴包装印刷有限公司核销成都市腾鸿纸品包装有限公司无法收回的货款18,557.80元。

本报告期子公司厦门荣圣兴包装印刷有限公司核销厦门艾瑞涛电子有限公司无法收回的货款2,541.40元、核销禾乃（石狮）食品工业有限公司无法收回的货款2,650.00元、核销福建晋江福源食品有限公司无法收回的货款8,852.40元。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	53,522,503.79	8.02	535,225.04
第二名	21,645,507.61	3.24	216,455.08
第三名	21,062,424.17	3.16	210,624.24
第四名	19,178,581.19	2.87	191,785.81
第五名	18,600,644.04	2.79	186,006.44
合计	134,009,660.80	20.07	1,340,096.61

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	15,261,732.66	99.06%	5,017,404.70	93.65%
1 至 2 年	27,746.75	0.18%	285,472.68	5.33%
2 至 3 年	113,285.00	0.74%	38,461.94	0.72%
3 年以上	4,000.00	0.03%	15,927.54	0.30%
合计	15,406,764.41	—	5,357,266.86	—

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
漳州联盛纸业有限公司	4,250,482.67	27.59
联盛纸业（龙海）有限公司	3,026,474.70	19.64
华发纸业（福建）股份有限公司	1,349,681.93	8.76
河南潮商物流股份有限公司	966,706.50	6.27
中石化森美（福建）石油有限公司漳州分公司	792,045.90	5.14
合计	10,385,391.70	67.40

其他说明：无

7、应收利息

不适用

8、应收股利

不适用

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	28,130,281.69	100.00%	4,368,262.30	15.53%	23,762,019.39	59,767,096.05	100.00%	5,307,736.69	8.88%	54,459,359.36
合计	28,130,281.69	100.00%	4,368,262.30	15.53%	23,762,019.39	59,767,096.05	100.00%	5,307,736.69	8.88%	54,459,359.36

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1-6 个月（含）	9,995,968.20	99,959.68	1.00%
7-12 个月（含）	4,355,638.42	217,781.92	5.00%
1 年以内小计	14,351,606.62	317,741.60	6.00%
1 至 2 年	6,623,036.52	662,303.65	10.00%
2 至 3 年	4,152,561.12	830,512.22	20.00%
3 至 4 年	536,828.76	268,414.38	50.00%
4 至 5 年	884,791.11	707,832.89	80.00%
5 年以上	1,581,457.56	1,581,457.56	100.00%
合计	28,130,281.69	4,368,262.30	

确定该组合依据的说明：

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 959,808.48 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	13,310,154.66	15,260,003.72
备用金借款	6,837,047.97	13,795,505.33
购房借款	4,423,384.38	5,559,626.30
其他	3,559,694.68	25,151,960.70
合计	28,130,281.69	59,767,096.05

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖北和鑫物业管理有限公司	押金	2,877,818.00	1-6 个月	10.23%	28,778.18
珠海市凯晨投资咨询有限公司	往来款	1,817,027.24	1-2 年	6.46%	181,702.72
青海三利实业有限公司珠海分公司	往来款	542,439.49	1-2 年	1.93%	54,243.95
珠海港兴管道天然气有限公司	押金	500,000.00	1-6 个月	1.78%	5,000.00

佛山市三水区国土城建和水务局	押金	440,628.40	7-12 个月	1.57%	22,031.42
合计	--	6,177,913.13	--	21.97%	291,756.27

(6) 涉及政府补助的应收款项

不适用

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用。

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用。

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	137,994,049.39		137,994,049.39	138,194,959.72		138,194,959.72
产成品	234,200,477.77	44,411.84	234,156,065.93	221,707,986.25		221,707,986.25
低值易耗品	1,240,748.97		1,240,748.97	2,185,636.95		2,185,636.95
合计	373,435,276.13	44,411.84	373,390,864.29	362,088,582.92		362,088,582.92

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
产成品			44,411.84			44,411.84
合计			44,411.84			44,411.84

本期存货跌价准备其他增加额为非同一控制下企业合并珠海佳信明华印务有限公司形成。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

不适用

11、划分为持有待售的资产

不适用

12、一年内到期的非流动资产

不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留底税额	4,534,988.10	5,647,470.86
预缴所得税	302,765.68	1,418,939.76
租金	2,908,981.90	2,884,215.16
其他	3,214,741.73	2,606,946.13
合计	10,961,477.41	12,557,571.91

其他说明：无

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	48,350,000.00		48,350,000.00			
按成本计量的	48,350,000.00		48,350,000.00			
合计	48,350,000.00		48,350,000.00			

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

不适用

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
融通资本合兴 1 号专项资产管理计划		48,350,000.00		48,350,000.00						
合计		48,350,000.00		48,350,000.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	期初已计提减值余额	本期计提	其中：从其他综合收益转入	本期减少	其中：期后公允价值回升转回	期末已计提减值余额
按成本计量	0	0	0	0	0	0

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

不适用

15、持有至到期投资

不适用

16、长期应收款

不适用

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
湖北合一包装印刷有限公司	22,130,094.93	13,800,000.00		-1,725,558.26						34,204,536.67	
石河子融创股权投资管理有限公司				354,332.72						354,332.72	
小计	22,130,094.93	13,800,000.00		-1,371,225.54						34,558,869.39	
合计	22,130,094.93	13,800,000.00		-1,371,225.54						34,558,869.39	

其他说明

根据公司第三届董事会第十三次会议决议，审议通过《关于与中新融创资本管理有限公司共同设立产业并购基金进行产业整合的议案》合兴全资子公司新疆裕荣股权投资管理有限公司与中新融创资本管理有限公司资设立一家有限责任公司形式的并购基金管理公司（石河子融创股权投资管理有限公司），由并购基金管理公司发起设立和管理主要从事股权收购业务的并购基金，实现各方利益的最大化。根据石河子融创股权投资管理有限公司章程注册资本200万元，其中中新融创资本管理有限公司出资102万元，新疆裕荣股权投资管理有限公司投资出资98万元，截至本报告日出资已经完成。

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	330,321,555.23	514,841,320.40	32,816,216.73	74,067,824.92		952,046,917.28
2. 本期增加金额	11,812,578.86	82,632,952.01	2,287,421.52	10,551,210.47		107,284,162.86
(1) 购置		59,765,748.62	2,128,976.62	10,455,057.48		72,349,782.72
(2) 在建工程转入	11,812,578.86	12,515,831.80				24,328,410.66
(3) 企业合并增加		10,351,371.59	158,444.90	96,152.99		10,605,969.48
3. 本期减少金额		7,328,309.08	227,063.97	6,208,540.96		13,763,914.01
(1) 处置或报废		7,328,309.08	227,063.97	6,208,540.96		13,763,914.01
4. 期末余额	342,134,134.09	590,145,963.33	34,876,574.28	78,410,494.43		1,045,567,166.13
二、累计折旧						
1. 期初余额	53,887,702.41	169,858,116.04	16,577,185.88	41,186,000.86		281,509,005.19
2. 本期增加金额	15,152,107.35	53,334,343.34	4,222,617.58	10,540,647.13		83,249,715.40
(1) 计提	15,152,107.35	48,383,762.82	4,083,883.73	10,452,832.19		78,072,586.09
购置		4,950,580.52	138,733.85	87,814.94		5,177,129.31

3. 本期减少金额		2,879,957.18	195,928.89	4,596,131.38		7,672,017.45
(1) 处置或报废		2,879,957.18	195,928.89	4,596,131.38		7,672,017.45
4. 期末余额	69,039,809.76	220,312,502.20	20,603,874.57	47,130,516.61		357,086,703.14
三、减值准备						
1. 期初余额		1,911,409.69				1,911,409.69
2. 本期增加金额		1,355,113.89				1,355,113.89
(1) 计提						
企业合并增加		1,355,113.89				1,355,113.89
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		3,266,523.58				3,266,523.58
四、账面价值						
1. 期末账面价值	273,094,324.33	366,566,937.55	14,272,699.71	31,279,977.82		685,213,939.41
2. 期初账面价值	276,433,852.82	343,071,794.67	16,239,030.85	32,881,824.06		668,626,502.40

(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情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	23,915,378.98	3,213,976.14	1,911,409.69	18,789,993.15

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

不适用

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
厦门扩建厂房	42,621,593.05	正在办理中
湖北合兴扩建厂房	26,252,596.78	正在办理中
福建长信二期预印项目	18,528,267.87	正在办理中

其他说明：无

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
福建长信二期预印项目	1,100,000.00		1,100,000.00	1,091,614.33		1,091,614.33
天津兴汇聚厂房	39,141,986.72		39,141,986.72	36,203,457.72		36,203,457.72
佛山合信纸箱新建项目	22,706,595.62		22,706,595.62	438,227.55		438,227.55
武汉合信一体化项目	25,788,551.98		25,788,551.98	3,612,851.98		3,612,851.98
滁州华艺厂房工程	20,590,334.15		20,590,334.15	76,000.00		76,000.00
八色预印机				12,515,831.80		12,515,831.80
其他项目	20,496,657.24		20,496,657.24	9,097,985.86		9,097,985.86
合计	129,824,125.71		129,824,125.71	63,035,969.24		63,035,969.24

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
天津兴汇聚厂房	3,842.97	36,203,457.72	2,938,529.00			39,141,986.72	101.85%	100.00				其他
八色预印机	1,500.00	12,515,831.80		12,515,831.80			100.00%	100.00				其他
佛山合信纸箱新建项目	4,665.50	438,227.55	22,268,368.07			22,706,595.62	48.67%	48.67				其他
武汉合信一体化项目	6,566.00	3,612,851.98	22,175,700.00			25,788,551.98	39.28%	39.28				其他
滁州华艺厂房工程	5,962.60	76,000.00	20,514,334.15			20,590,334.15	34.53%	34.53				其他
合计	22,537.07	52,846,369.05	67,896,931.22	12,515,831.80		108,227,468.47	---	---				---

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

不适用

22、固定资产清理

不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	165,976,703.69			2,471,312.41	168,448,016.10
2. 本期增加金额	1,124,940.00			70,341.88	1,195,281.88
(1) 购置	1,124,940.00			70,341.88	1,195,281.88
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	167,101,643.69			2,541,654.29	169,643,297.98
二、累计摊销					
1. 期初余额	11,413,973.35			829,977.31	12,243,950.66
2. 本期增加金额	3,385,982.58			191,353.80	3,577,336.38
(1) 计提	3,385,982.58			191,353.80	3,577,336.38
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	14,799,955.93			1,021,331.11	15,821,287.04
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					

(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	152,301,687.76			1,520,323.18	153,822,010.94
2. 期初账面价值	154,562,730.34			1,641,335.10	156,204,065.44

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

不适用

26、开发支出

不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
青岛雄峰印刷包装有限公司	17,226,471.09					17,226,471.09
合计	17,226,471.09					17,226,471.09

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
--------	------	------	------	------

称或形成商誉的事项		计提	其他	处置	其他	
青岛雄峰印刷包装有限公司	0.00					0.00

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

本公司全资子公司青岛合兴包装有限公司以人民币1920万元合并成本收购了青岛雄峰印刷包装有限公司100%的权益。合并成本超过按比例获得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额人民币17,226,471.09元，确认为商誉。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修及其他	1,339,658.07	506,523.30	434,302.80		1,411,878.57
合计	1,339,658.07	506,523.30	434,302.80		1,411,878.57

其他说明：无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	26,620,117.84	6,336,371.84	25,021,188.55	5,951,228.83
内部交易未实现利润	3,099,585.48	689,220.78	2,412,514.37	546,499.77
可抵扣亏损	102,025,360.49	25,505,513.70	101,942,236.60	25,485,559.15
应付利息	403,555.53	60,533.33		
递延收益	527,940.00	79,191.00		
预计负债	1,440,590.95	360,147.74		
合计	134,117,150.29	33,030,978.39	129,375,939.52	31,983,287.75

(2) 未经抵销的递延所得税负债

不适用

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余 额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额
递延所得税资产		33,030,978.39		31,983,287.75

(4) 未确认递延所得税资产明细

不适用。

(5) 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。

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
土地款	18,558,792.22	16,726,943.00
设备及其他长期资产	31,336,739.10	18,631,182.00
合计	49,895,531.32	35,358,125.00

其他说明：无

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		3,980,000.00
抵押借款	105,900,000.00	143,100,000.00
保证借款	483,480,000.00	247,100,000.00
信用借款	45,000,000.00	162,000,000.00
合计	634,380,000.00	556,180,000.00

短期借款分类的说明：

A、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，截止至2014年12月31日，该抵押项下借款金额为余3500万元整。

B、2012年12月25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“2013年合经支保字第91130201”的最高额抵押合同。以合肥合信编号为“肥西国用2010第779号”的土地使用权及编号为“房地权证肥西字第2011901655-0号、房地权证肥西字第2011901561-0号、房地权证肥西字第2011901560-0号”的房产作为抵押物，抵押额度4000万元。截至2014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2500万元。

C、2014年8月28日，厦门合兴包装印刷股份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了编号为“ZGDY2014427”的最高额抵押合同，抵押担保最高额本金为6314.68万元整，抵押物为厦地房证第00528009号房产、厦地房证第00528004号房产、厦地房证第00528003号房产、厦地房证第00528002号房产、厦地房证第00528007号房产、厦地房证第00528006号房产、厦地房证第00528008号房产、厦地房证第00528005号房产、厦地房证第00528010号房产、同安区同集北路556号第一至九幢宗地土地使用权。2014年12月31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了“ZGDY2015581”、“ZGDY2015582”、“ZGDY2015583”、“ZGDY2015584”、“ZGDY2015585”五项最高额抵押合同，抵押担保本金最高限额合计为5185.29万元整，抵押物为泰国用（2011）第01014号土地使用权、泰国用（2011）第01062号土地使用权、泰国用（2011）第01063号土地使用权、泰国用（2011）第01064号土地使用权、长泰县房权证开发区字第900193号房产、长泰县房权证开发区字第900194号房产、长泰县房权证开发区字第900192号房产。截止至2014年12月31日，该抵押项下借款金额为余800万元整。

D、2012年3月20日，珠海市千层纸品包装有限公司与中国工商银行股份有限公司珠海斗门支行签订了编号为2012年斗抵字第S316号最高额抵押合同，最高抵押额度为4400万，抵押物为“粤房地权证珠字第0300029853号”土地、“粤房地权证珠字第0300029834号”房产、“粤房地权证珠字第0300029836号”房产、“粤房地权证珠字第0300029837号”房产、“粤房地权证珠字第0300051200号”房产、“粤房地权证珠字第0300051201号”房产、“粤房地权证珠字第0300051202号”房产、“粤房地权证珠字第0300051203号”房产、“粤房地权证珠字第0300051204号”房产，截至2014年12月31日，该抵押项下借款余额为2,990万元。

E、珠海佳信明华印务有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行签订了编号为“ZD1961201200000009”的最高额抵押合同，抵押担保最高额为650.00万元整，抵押物为珠海佳信明华印务有限公司机器设备，抵押期间为2012年3月6日至2015年3月6日，截至2014年12月31日，该抵押项下借款余额为350万元。

F、2013年8月29日，莹怡（厦门）科技有限公司与交通银行股份有限公司安徽省分行签订了编号为130291号的最高额抵押合同抵押物为厦国土房证第00647435号、厦国土房证第00647436号房产。截止至

2014年12月31日，该抵押项下借款金额为余450万元整。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	156,707,412.49	27,183,540.76
合计	156,707,412.49	27,183,540.76

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	189,551,930.70	233,129,965.05
工程款	6,865,492.15	6,497,168.71
设备款	11,401,665.24	2,053,433.90
房租及其他	3,419,742.38	2,394,032.55
合计	211,238,830.47	244,074,600.21

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

不适用

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	3,323,974.77	4,014,232.04
合计	3,323,974.77	4,014,232.04

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

不适用

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

不适用

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,883,531.01	350,258,714.59	350,057,439.60	5,084,806.00
二、离职后福利-设定提存计划	642.60	17,504,197.42	17,434,910.02	69,930.00
设定提存计划				
合计	4,884,173.61	367,762,912.01	367,492,349.62	5,154,736.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,880,866.13	328,607,245.76	328,405,697.89	5,082,414.00
2、职工福利费		8,631,611.37	8,631,611.37	
3、社会保险费	330.48	10,779,381.47	10,779,711.95	
其中：医疗保险费	244.80	8,224,868.99	8,225,113.79	
工伤保	55.08	1,725,119.25	1,725,174.33	

险费				
生育保 险费	30.60	829,393.23	829,423.83	
4、住房公积金		867,217.60	867,217.60	
5、工会经费和职工 教育经费	2,334.40	1,373,258.39	1,373,200.79	2,392.00
合计	4,883,531.01	350,258,714.59	350,057,439.60	5,084,806.00

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	612.00	16,075,392.23	16,013,067.23	62,937.00
2、失业保险费	30.60	1,428,805.19	1,421,842.79	6,993.00
合计	642.60	17,504,197.42	17,434,910.02	69,930.00

其他说明：无

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,318,835.88	6,770,815.71
企业所得税	8,940,990.55	10,230,509.03
个人所得税	531,654.76	554,970.26
城市维护建设税	741,224.54	454,899.47
教育费附加	565,505.69	306,920.41
房产税	892,739.38	192,118.26
土地使用税	1,295,010.56	510,723.24
其他	273,635.96	405,028.43
合计	23,559,597.32	19,425,984.81

其他说明：无

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	2,343,750.00	2,343,750.00

短期借款应付利息	403,555.56	
合计	2,747,305.56	2,343,750.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

不适用

40、应付股利

不适用

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金	8,097,425.74	1,201,313.38
质保金	221,600.00	525,000.00
往来款	2,614,074.22	25,795,151.86
房租及其他	3,667,223.67	1,324,976.64
合计	14,600,323.63	28,846,441.88

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

不适用

42、划分为持有待售的负

不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,615,056.96	20,280,215.52
融资租赁款	3,268,180.17	
合计	4,883,237.13	20,280,215.52

其他说明：无

44、其他流动负债

不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	434,850.37	2,046,626.14
合计	434,850.37	2,046,626.14

长期借款分类的说明：

2013年3月，青岛雄峰印刷包装有限公司与星展银行（中国有限公司）北京分行签订借款抵押合同，抵押合同项下借款总额为455万元，期限三年等额本息偿还，每期还款金额为144,160.00元。截至2014年12月31日，该项抵押合同项下长期借款总额为2,049,907.33元，其中一年内到期金额为1,615,056.96元。

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
实名制记账式公司债券	296,973,371.83	296,036,916.86
合计	296,973,371.83	296,036,916.86

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
实名制记账式公司债券	300,000,000.00	2012年11月16日	2017年11月16日	300,000,000.00	296,036,916.86		18,750,000.00			296,973,371.83	
合计	--	--	--	300,000,000.00	296,036,916.86		18,750,000.00			296,973,371.83	

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他说明

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。

本公司发行的实名制记账式公司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。

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	4,665,592.18	11,244,670.72

其他说明:

截至2014年12月31日,本公司未确认融资费用的余额为人民币659,987.65元。

48、长期应付职工薪酬

不适用

49、专项应付款

不适用

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,440,590.95		详见或有事项说明
合计	1,440,590.95		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		586,600.00	58,660.00	527,940.00	政府补助
合计		586,600.00	58,660.00	527,940.00	--

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
成都合兴预印生产线投建项目		586,600.00	58,660.00		527,940.00	与资产相关
合计		586,600.00	58,660.00		527,940.00	--

其他说明：无

52、其他非流动负债

不适用

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		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

其他说明：无

54、其他权益工具

不适用

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	283,604,671.69		5,570,720.56	278,033,951.13
合计	283,604,671.69		5,570,720.56	278,033,951.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2014年12月19日，公司与子公司珠海千层纸品包装有限公司少数股东万英华、万志坚签订股权转让协议，收购万英华、万志华合计持有珠海千层纸品包装有限公司40%少数股权，收购价款1400万元于2014年12月30日支付完毕，收购成本大于收购完成日享有净资产的差额5,570,720.56元，冲减合并财务报表资本公积。

56、库存股

不适用

57、其他综合收益

不适用

58、专项储备

不适用

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	17,841,309.93	6,148,255.78		23,989,565.71
合计	17,841,309.93	6,148,255.78		23,989,565.71

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	308,747,733.40	251,443,690.44
调整后期初未分配利润	308,747,733.40	251,443,690.44

加：本期归属于母公司所有者的净利润	125,559,001.11	94,654,074.51
减：提取法定盈余公积	6,148,255.78	2,599,631.55
应付普通股股利	17,375,200.00	34,750,400.00
期末未分配利润	410,783,278.73	308,747,733.40

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,664,949,093.56	2,139,619,032.67	2,406,971,130.96	1,946,281,546.60
其他业务	51,525,343.30	15,752,314.35	35,110,434.69	7,040,170.48
合计	2,716,474,436.86	2,155,371,347.02	2,442,081,565.65	1,953,321,717.08

62、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	154,364.28	30,566.16
城市维护建设税	7,999,333.34	6,656,937.93
教育费附加	6,000,808.79	4,391,981.04
其他	816,661.57	1,348,284.96
合计	14,971,167.98	12,427,770.09

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	85,602,517.90	71,703,423.50
运费、油费	47,803,131.47	39,747,100.71
招待费	12,799,546.59	10,851,001.28

折旧费	5,286,431.16	5,347,490.63
过路过桥费	4,861,683.74	3,413,428.08
差旅费	1,244,617.96	2,451,823.24
保险费	1,862,862.62	2,018,433.48
租赁费	2,105,426.02	1,880,404.78
物料消耗	3,090,789.05	1,396,252.96
办公费	1,605,148.39	1,326,560.41
交通费	295,485.72	363,637.04
其他费用	8,076,788.65	9,589,983.77
合计	174,634,429.27	150,089,539.88

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	66,917,289.88	83,342,911.99
研发费	21,339,656.70	15,772,156.34
折旧和摊销	14,487,106.60	13,151,959.12
税费	9,662,784.19	8,886,399.67
办公费	4,981,143.06	5,624,297.29
租赁费	6,127,261.79	5,524,920.43
招待费	5,558,823.77	5,403,257.73
水电费	3,584,614.94	3,146,725.19
车辆使用费	2,450,108.14	2,559,077.89
物料消耗	1,887,810.33	1,791,208.11
差旅费	1,739,363.81	1,746,979.19
通讯费	1,270,033.44	1,294,241.03
中介机构费用	2,726,470.87	664,555.84
会费	414,747.77	550,681.34
其他费用	6,110,129.77	18,356,015.44
合计	149,257,345.06	167,815,386.60

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	59,117,378.89	51,964,391.00
减：利息收入	2,023,035.25	2,463,495.80
汇兑损益	-102,540.23	1,175,064.65
其他	1,906,535.03	1,645,686.86
合计	58,898,338.44	52,321,646.71

66、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	-469,332.15	-11,217,000.96
合计	-469,332.15	-11,217,000.96

67、公允价值变动收益

不适用

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,371,225.54	-394,231.21
处置长期股权投资产生的投资收益		5,051,864.54
合计	-1,371,225.54	4,657,633.33

69、营业外收入

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	506,123.49	909,210.09	506,123.49
其中：固定资产处置利得	506,123.49	459,087.56	506,123.49
无形资产处置利得		450,122.53	
政府补助	6,670,640.19	9,583,799.69	6,670,640.19
其他	4,523,340.14	2,212,623.43	4,364,711.24
合计	11,700,103.82	12,705,633.21	11,541,474.92

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
房产税、土地使用税返	753,721.17	3,064,100.81	与收益相关
瓦楞纸板缓冲包装结构设计开发应用经费		300,000.00	与收益相关
代扣个人所得税手续费	152,782.89	283,774.57	与收益相关
收长泰县环保局污水处理设施改造补助费		20,000.00	与收益相关
大学生就业补助	44,500.00	49,500.00	与收益相关
中小企业发展基金	3,970,376.13	1,100,000.00	与收益相关
企业扶持资金		43,481.00	与收益相关
利息补贴		202,500.00	与收益相关
纳税大户奖励	120,000.00	2,569,359.16	与收益相关
就业、人才、创新奖励	845,600.00	808,400.00	与收益相关
研发项目补助	25,000.00	1,142,684.15	与收益相关
竞拍土地损失补偿	700,000.00		与收益相关
预印生产线补助	58,660.00		与资产相关
合计	6,670,640.19	9,583,799.69	--

70、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	674,682.41	2,022,218.91	674,682.41
其中：固定资产处置损失	674,682.41	2,022,218.91	674,682.41
对外捐赠	20,000.00	467,000.00	20,000.00
未决诉讼	1,440,590.95		1,440,590.95
其他	2,854,759.71	4,702,487.30	2,854,759.71
合计	4,990,033.07	7,191,706.21	4,990,033.07

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	37,952,381.11	34,453,427.39
递延所得税费用	-689,892.65	-8,948,772.20
合计	37,262,488.46	25,504,655.19

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	169,149,986.45
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,287,496.61
子公司适用不同税率的影响	-8,099,831.77
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,417,630.00
归属于合营企业和联营企业的损益	-342,806.38
所得税费用	37,262,488.46

72、其他综合收益

不适用

73、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
公司往来款收回	39,972,941.77	25,479,380.98
政府补助	8,572,409.19	7,623,370.69
保证金	8,745,233.70	5,791,581.75
利息收入	2,023,035.25	2,463,495.80
其他	2,398,925.38	7,779,652.81
合计	61,712,545.29	49,137,482.03

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	本期发生额	上期发生额
公司往来款支出	14,091,360.91	22,621,331.86
付现费用	82,066,876.08	93,157,956.24
保证金	37,202,620.21	4,111,134.02
其他	2,552,570.71	19,269,493.24
合计	135,913,427.91	139,159,915.36

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资补贴	586,600.00	
其他	310,046.88	
合计	896,646.88	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	1,600.00	43,000.00
合计	1,600.00	43,000.00

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	本期发生额	上期发生额
融资租赁	3,893,978.01	
其他	113,715.00	
合计	4,007,693.01	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

74、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	131,887,497.99	101,989,411.39
加：资产减值准备	-469,332.15	-11,217,000.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,072,586.09	69,173,119.58
无形资产摊销	3,577,336.38	3,329,783.08
长期待摊费用摊销	434,302.80	564,327.73
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）	168,558.92	1,113,008.82
财务费用（收益以“-”号填列）	59,015,214.05	51,681,419.17
投资损失（收益以“-”号填列）	1,371,225.54	-4,657,633.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-689,892.65	-8,948,772.20
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,962,650.45	29,264,069.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,899,860.58	-15,115,146.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	60,385,386.89	-92,849,998.97
经营活动产生的现金流量净额	319,890,372.83	124,326,587.12
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	158,848,259.57	121,175,223.97
减：现金的期初余额	121,175,223.97	303,853,170.88
现金及现金等价物净增加额	37,673,035.60	-182,677,946.91

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,061,362.47

其中：	---
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,371,409.35
其中：	---
其中：	---
取得子公司支付的现金净额	-310,046.88

其他说明：无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	158,848,259.57	121,175,223.97
其中：库存现金	173,005.39	187,670.66
可随时用于支付的银行存款	158,675,254.18	120,987,553.31
三、期末现金及现金等价物余额	158,848,259.57	121,175,223.97

其他说明：无

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

不适用。

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	37,202,620.21	开票保证金
应收票据	1,449,000.00	融资抵押
固定资产	107,430,872.08	融资抵押
无形资产	47,618,087.33	融资抵押
合计	193,700,579.62	---

其他说明：

77、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	863,129.70	6.119	5,281,490.63
欧元			
港币	458.28	0.7889	361.54
应收账款	--	--	
其中：美元	8,351,949.82	6.119	51,105,622.07
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：
不适用。

79、其他

不适用。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
珠海佳信明华印务有限公司	2014年12月31日	1,849,602.08	100.00%	购买	2014年12月31日	控制权转		

其他说明：

不适用。

(2) 合并成本及商誉

合并成本	
—现金	1,849,602.08
—其他	
合并成本合计	1,849,602.08
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,946,904.57
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	1,097,302.49

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

不适用。

大额商誉形成的主要原因：

不适用。

其他说明：

不适用。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

不适用。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

不适用。

其他说明：

不适用。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

不适用。

(6) 其他说明

不适用。

2、同一控制下企业合并

不适用

3、反向购买

不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

不适用。

6、其他

不适用。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
福建长信纸业包装有限公司	漳州市	漳州市	包装	75.00%	25%	设立
南京合兴包装印刷有限公司	南京市	南京市	包装	75.00%	25%	设立
湖北合兴包装印刷有限公司	汉川市	汉川市	包装	75.00%	25%	设立
厦门合兴实业有限公司	厦门市	厦门市	包装	100.00%		设立
成都合兴包装印刷有限公司	成都市	成都市	包装	100.00%		设立
合肥合兴包装印刷有限公司	合肥市	合肥市	包装	100.00%		设立
武汉华艺柔印环保科技有限公司	武汉市	武汉市	包装	100.00%		设立
重庆合信包装印刷有限公司	重庆市	重庆市	包装	100.00%		设立
遵义合信包装有限公司	遵义市	遵义市	包装	100.00%		设立
青岛世凯威包装印刷有限公司	青岛市	青岛市	包装	100.00%		设立
香港世凯威有限公司	香港	香港	包装	100.00%		设立
龙海合信包装有限公司	龙海市	龙海市	包装	100.00%		设立
合肥合信包装有限公司	合肥市	合肥市	包装	70.00%		设立

青岛合兴包装有限公司	青岛市	青岛市	包装	100.00%		设立
佛山合信包装有限公司	佛山市	佛山市	包装	100.00%		设立
郑州合兴包装有限公司	郑州市	郑州市	包装	100.00%		设立
海宁合兴包装有限公司	海宁市	海宁市	包装	100.00%		设立
天津世凯威包装有限公司	天津市	天津市	包装	100.00%		设立
威斯顿(天津)供应链管理有限公司	天津市	天津市	包装	100.00%		设立
昆山世凯威包装有限公司	昆山市	昆山市	包装	100.00%		设立
武汉兴合信环保科技有限公司	武汉市	武汉市	包装	100.00%		设立
福州福瑞包装有限公司	福州市	福州市	包装	100.00%		购买
重庆文乾包装有限公司	重庆市	重庆市	包装	100.00%		设立
厦门合兴供应链管理有限公司	厦门市	厦门市	包装	100.00%		设立
郑州合坤包装有限公司	郑州市	郑州市	包装	100.00%		设立
营口市合坤环保科技有限公司	营口市	营口市	包装	100.00%		设立
珠海市千层纸品包装有限公司	珠海市	珠海市	包装	100.00%		购买
福建合信包装有限公司	漳州市	漳州市	包装	70.00%		设立
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	厦门市	厦门市	包装	100.00%		购买
天津市兴汇聚	天津市	天津市	包装	99.00%	1.00%	购买

有限公司						
爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	厦门市	厦门市	包装	75%	25%	购买
新疆裕荣股权投资管理有限公司	石河子市	石河子市	股权投资	100.00%		设立
珠海佳信明华印务有限公司	珠海市	珠海市	包装	100.00%		购买

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

不适用。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用。

其他说明：

不适用。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
福建合信包装有限公司	30.00%	954,807.25		3,930,802.58
合肥合信包装有限公司	30.00%	5,108,604.84		23,978,258.08

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

其他说明：

不适用。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
福建合信包装有限公司	6,266.21	858.26	7,124.47	5,814.20		5,814.20	2,909.82	163.84	3,073.66	2,318.67		2,318.67
合肥合信包装有限公司	8,372.16	6,048.42	14,420.58	6,427.83		6,427.83	8,080.36	5,687.33	13,767.69	5,977.80		5,977.80

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
福建合信包装有限公司	16,129.09	318.27		646.64	1,915.45	-8.00		-559.61
合肥合信包装有限公司	23,203.80	1,702.87		1,212.36	20,901.51	2,512.46		2,459.24

其他说明：无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

不适用。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

不适用。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

不适用。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖北合一包装印刷有限公司	汉川	汉川	包装	46.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

不适用。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

不适用。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	湖北合一包装印刷有限公司	
	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
资产合计	91,885,636.94	61,902,680.06
净利润	-3,751,213.62	-1,158,643.11
综合收益总额	-3,751,213.62	-1,158,643.11
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

不适用

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

不适用。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

不适用。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

不适用。

4、重要的共同经营

不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

不适用。

6、其他

不适用。

十、与金融工具相关的风险

不适用。

十一、公允价值的披露

不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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
-------	-----	------	------	--------------	---------------

新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业	石河子	股权投资	2000	40.82%	40.82%
-------------------	-----	------	------	--------	--------

本企业的母公司情况的说明：未从事相关业务的经营。

本企业最终控制方是：许晓光家族

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

不适用。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

不适用

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北合一包装印刷有限公司	销售原纸		3,568,420.31

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

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) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,794,100.00	2,765,400.00

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖北合一包装印刷有限公司			4,175,051.78	41,750.52

(2) 应付项目

不适用

7、关联方承诺

不适用。

8、其他

无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币万元)

1. 截至2014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	承租方	合同总额	合同剩余履约期
厂房	南京合兴包装印刷有限公司	538.00	4个月
厂房	青岛合兴包装有限公司	198.00	17个月
厂房	福州福瑞包装有限公司	1,536.00	79个月
厂房	佛山合信包装有限公司	292.50	4个月
厂房	武汉兴合信环保科技有限公司	424.30	36个月
厂房	滁州华艺柔印环保科技有限公司	698.44	23个月
厂房	重庆合信包装印刷有限公司	910.00	14个月
厂房	武汉华艺柔印环保科技有限公司	135.60	9个月
厂房	合肥合兴包装印刷有限公司	152.28	9个月

--	--	--	--

2、2014年度公司签订的重大投资协议情况

(1) 2013年11月22日，经公司第三届董事会第八次会议审议通过拟在青岛胶州海尔创新产业园（位于胶州经济开发区内）建设青岛合兴包装有限公司纸箱新建项目；2013年11月11日，青岛合兴包装有限公司与青岛胶州海尔产业发展有限公司签署《产业园合作协议》，协议主旨如下：拟在产业园内实现模块化配套战略布局，符合海尔集团采购资质的模块化供应商有意在产业园内投资建设配套厂房，为海尔配套包装模块产品。

在上述《产业园合作协议》的基础上，青岛合兴包装有限公司于2014年9月1日与胶州九龙街道办事处签署了《青岛产业园包装模块化项目投资协议书》，主要内容如下：青岛合兴包装有限公司作为胶州海尔产业园的模块化配套项目，决定在青岛胶州海尔产业园内投资海尔包装模块项目并初步确定了该项目的建设用地地块。本项目地块位于胶州海尔产业园内，总红线面积约82658平方米（约124亩），具体数据以土地管理部门根据地块界线测绘结果为准。项目总投资2.5亿人民币。项目与当地国土部门签订《国有土地使用权出让合同》后18个月内建设完工、投产。

截至2014年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

2014年4月14日，中国太平洋财产保险股份有限公司厦门分公司诉爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司保险人代位求偿纠纷一案，福建省厦门市同安区人民法院于2014年6月4日公开开庭进行了审理。

2015年1月4日，厦门市同安区人民法院民事判决书（2014）同民初字第1583号裁定爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司向中国太平洋财产保险股份有限公司厦门分公司支付保险理赔款人民币1,440,590.95元。公司已于资产负债表日预计相关损失1,440,590.95元。

截至2014年12月31日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	<p>经公司第三届董事会第十二次会议和 2014 年度第一次临时股东大会审议通过关于公司非公开发行股票事项，本次非公开发行股票募集资金主要用于建设武汉华艺柔印环保科技有限公司包装一体化预印项目、佛山合信包装有限公司纸箱新建项目以及滁州华艺柔印环保科技有限公司环保预印新建项目。</p> <p>经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非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]13 号）。核准非公开发行不超过 5,739.80 万股新股。公司本次非公开发行 2,498.6118 万股新股，申请新增注册资本人民币 2,498.6118 万元，变更后的注册资本人民币 372,490,118.00 元。本次新增注册变更情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 210543 号验资报告审验。</p>		
重要的对外投资	<p>2015 年 3 月 19 日，在郑州航空港迎宾路南侧 4 号楼 3 楼招拍挂大厅举</p>		

	<p>办的国有建设用地使用权挂牌出让活动中, 郑州合坤竞得编号为郑港出【2014】17 号地块的国有建设用地使用权。该地块成交总价为人民币 1480 万元。郑州合坤包装有限公司于 2015 年 3 月 19 日同郑州市国土资源局、新郑市国土资源局、郑州航空港经济综合实验区(郑州新郑综合保税区)规划与国土资源局签署了《成交确认书》, 并即将于相关部门签订《国有建设用地使用权出让合同》。</p>		
--	---	--	--

2、利润分配情况

2015 年 4 月 28 日, 经公司第三届董事会第十七次会议审议通过, 以 2015 年 4 月 28 日公司总股本 372,490,118 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 37,249,011.80 元, 剩余未分配利润暂不分配, 结转下一年度。

3、销售退回

不适用。

4、其他资产负债表日后事项说明

2015 年 4 月 28 日, 经公司第三届董事会第十七次会议审议通过《厦门合兴包装印刷股份有限公司第一期员工持股计划(草案)》, 员工持股计划拟筹集资金总额为 4,000 万元, 资金来源为员工合法薪酬、自筹资金等。

员工持股计划设立后全额认购兴证证券资产管理有限公司设立的兴证资管鑫众 15 号集合资产管理计划的次级份额, 鑫众 15 号集合资产管理计划由兴证证券资产管理有限公司管理。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

不适用

2、债务重组

不适用。

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

不适用。

(2) 其他资产置换

不适用。

4、年金计划

不适用。

5、终止经营

不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

不适用

(2) 报告分部的财务信息

不适用

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

不适用

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

不适用

8、其他

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	357,127,270.85	98.49%	1,163,262.26	0.33%	355,964,008.59	332,664,332.06	98.35%	1,557,387.63	3.48%	331,106,944.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,461,563.92	1.51%	5,461,563.92	100.00%		5,589,407.63	1.65%	5,589,407.63	100.00%	
合计	362,588,834.77	100.00%	6,624,826.18	1.83%	355,964,008.59	338,253,739.69	100.00%	7,146,795.26	2.11%	331,106,944.43

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1-6 月（含 6 月）	38,314,983.43	383,149.83	1.00%
7-12 月（含 7 月）	68,319.32	3,415.97	5.00%
1 年以内小计	38,383,302.75	386,565.80	6.00%
1 至 2 年	393,059.75	39,305.97	10.00%

2 至 3 年	157,048.93	31,409.79	20.00%
3 至 4 年	248,992.27	124,496.14	50.00%
4 至 5 年	73,503.37	58,802.70	80.00%
5 年以上	522,681.86	522,681.86	100.00%

确定该组合依据的说明：

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：

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备金额	计提比例%	理 由
厦门志旺达纸制品有限公司	3,434,996.27	3,434,996.27	100.00	诉讼款项预计无法收回
厦门宝立莱工贸有限公司	2,026,567.65	2,026,567.65	100.00	诉讼款项预计无法收回
合 计	5,461,563.92	5,461,563.92		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-521,969.08 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数 的比例 (%)	坏账准备
滁州华艺柔印环保科技有限公司	56,498,779.19	15.58	-
福建合信包装有限公司	52,817,426.70	14.57	-
武汉华艺柔印环保科技有限公司	39,865,212.66	10.99	-
成都合兴包装印刷有限公司	33,937,078.73	9.36	-
湖北合兴包装印刷有限公司	33,369,180.17	9.20	-
合 计	216,487,677.45	59.71	-

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	255,159,245.86	100.00%	402,440.97	0.16%	254,756,804.89	95,284,831.74	100.00%	964,800.18	1.01%	94,320,031.56
合计	255,159,245.86	100.00%	402,440.97	0.16%	254,756,804.89	95,284,831.74	100.00%	964,800.18	1.01%	94,320,031.56

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1-6 月（含 6 月）	476,032.86	4,760.33	1.00%
7-12 月（含 12 月）	739,368.00	36,968.40	5.00%
1 年以内小计	1,215,400.86	41,728.73	
1 至 2 年	35,109.00	3,510.90	10.00%
2 至 3 年	358,006.72	71,601.34	20.00%
4 至 5 年	50,000.00	40,000.00	80.00%
5 年以上	245,600.00	245,600.00	100.00%
合计	1,904,116.58	402,440.97	

确定该组合依据的说明：

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-562,359.21 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	63,000.00	4,000.00
备用金借款	1,580,750.35	5,399,079.09
合并范围内关联方往来	253,255,129.28	87,621,647.93
其他	260,366.23	2,260,104.72
合计	255,159,245.86	95,284,831.74

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
福建长信纸业包装有限公司	往来款	38,506,242.45	1-6 个月	15.09%	
新疆裕荣股权投资管理有限公司	往来款	38,362,000.00	1-6 个月	15.03%	
佛山合信包装有限公司	往来款	35,070,000.00	1-24 个月	13.74%	
武汉合信包装印刷有限公司	往来款	34,708,022.23	1-12 个月	13.60%	
珠海市千层纸品	往来款	31,949,475.84	1-12 个月	12.52%	

包装有限公司					
合计	--	178,595,740.52	--	69.98%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

不适用

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明：无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,054,821,710.52		1,054,821,710.52	1,026,872,108.44		1,026,872,108.44
对联营、合营企业投资	34,204,536.67		34,204,536.67	22,130,094.93		22,130,094.93
合计	1,089,026,247.19		1,089,026,247.19	1,049,002,203.37		1,049,002,203.37

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
福建长信纸业包装有限公司	26,899,128.45			26,899,128.45		
南京合兴包装印刷有限公司	21,909,539.47			21,909,539.47		
湖北合兴包装印刷有限公司	28,239,964.49			28,239,964.49		
厦门合兴实业有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		

厦门荣圣兴包装印刷有限公司	12,187,568.66			12,187,568.66		
成都合兴包装印刷有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
爱尔德斯(厦门)塑胶有限公司	5,260,000.00			5,260,000.00		
合肥合兴包装印刷有限公司	9,937,000.00			9,937,000.00		
武汉华艺柔印环保科技有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
重庆合信包装印刷有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
遵义合信包装有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
青岛世凯威有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
香港世凯威有限公司	39,244,797.06			39,244,797.06		
龙海合信包装有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
合肥合信包装有限公司	35,000,000.00			35,000,000.00		
青岛合兴包装有限公司	51,628,000.00			51,628,000.00		
佛山合信包装有限公司	52,155,800.00			52,155,800.00		
郑州合兴包装有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
海宁合兴包装有限公司	154,850,600.00			154,850,600.00		
天津世凯威包装有限公司	174,967,210.31			174,967,210.31		
威斯顿(天津)供应链管理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
昆山世凯威包	5,000,000.00			5,000,000.00		

装有限公司						
武汉兴合信环保科技有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00	
福州福瑞包装有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00	
重庆文乾包装有限公司	20,000,000.00				20,000,000.00	
厦门合兴供应链管理有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00	
天津市兴汇聚有限公司	159,812,500.00				159,812,500.00	
郑州合坤包装有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00	
营口市合坤环保科技有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00	
珠海市千层纸品包装有限公司	11,880,000.00	14,000,000.00			25,880,000.00	
福建合信包装有限公司	4,900,000.00	2,100,000.00			7,000,000.00	
新疆裕荣股权投资管理有限公司		10,000,000.00			10,000,000.00	
珠海佳信明华印务有限公司		1,849,602.08			1,849,602.08	
合计	1,026,872,108.44	27,949,602.08			1,054,821,710.52	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											

二、联营企业										
湖北合一包装印刷有限公司	22,130,094.93	13,800,000.00		-1,725,558.26					34,204,536.67	34,204,536.67
小计	22,130,094.93	13,800,000.00		-1,725,558.26					34,204,536.67	34,204,536.67
合计	22,130,094.93	13,800,000.00		-1,725,558.26					34,204,536.67	34,204,536.67

(3) 其他说明：无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	164,132,614.31	122,918,619.98	183,199,025.98	146,952,331.44
其他业务	1,468,528,555.99	1,426,820,604.80	1,218,457,130.04	1,203,750,844.55
合计	1,632,661,170.30	1,549,739,224.78	1,401,656,156.02	1,350,703,175.99

其他说明：无

5、投资收益

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	67,000,000.00	52,140,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,725,558.26	-532,975.83
处置长期股权投资产生的投资收益		4,320,000.00
合计	65,274,441.74	55,927,024.17

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-168,558.92	
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)	6,670,640.19	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,097,302.49	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,440,590.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	551,277.94	
减: 所得税影响额	1,662,857.02	
少数股东权益影响额	2,737.33	
合计	5,044,476.40	--

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

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	12.39%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.89%	0.35	0.35

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、会计政策变更相关补充资料

不适用

5、其他

无

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2014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

2015 年 4 月 28 日