

# 厦门合兴包装印刷股份有限公司

Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

厦门市湖里区五缘湾同安商务大厦 2 号楼 19 楼

---



## 2018 年年度报告

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

二〇一九年三月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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“第四节【九.（三）可能面临的风险】”。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,169,516,948.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	6
第二节 公司简介和主要财务指标.....	11
第三节 公司业务概要.....	16
第四节 经营情况讨论与分析.....	41
第五节 重要事项.....	72
第六节 股份变动及股东情况.....	80
第七节 优先股相关情况.....	80
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	81
第九节 公司治理.....	98
第十节 公司债券相关情况.....	105
第十一节 财务报告.....	106
第十二节 备查文件目录.....	243

## 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
IPS	指	Intelligent Packaging Service,即智能包装集成服务,是通过智能包装设备完成客户在产品包装环节的自动化包装;通过智能包装技术打通客户产品从生产制造、包装、仓储、物流、用户之间的连结;通过包装集成服务实现客户在所有包材的设计、生产、采购、运输、管理、质量等方面的一体化服务
PSCP	指	Packaging Supply Chain Platform,即包装产业供应链云平台,立足于包装行业的 B2B 服务,以互联网为技术基础,以供应链管理为纽带,为包装企业和客户提供订单管理、物流管理、风险控制、资金管理的资源整合及共享平台
VMI	指	Vendor Managed Inventory,是一种以用户和供应商双方都获得最低成本为目的,在一个共同的协议下由供应商管理库存,并不断监督协议执行情况 and 修正协议内容,使库存管理得到持续地改进的合作性策略
CPS	指	Comprehensive Packaging Solutions,即整体包装解决方案
ISTA	指	国际安全运输协会
CPLP	指	Certified Packaging Laboratory Professional,即包装实验室专业人员认证
预印	指	先将面纸卷对卷印刷,然后将印好的卷筒面纸送到瓦楞纸机的面纸工位,生产瓦楞纸板,然后经过后道工序加工成纸箱。预印的纸箱套印精度高,印刷墨色饱满,色彩鲜艳牢固,印刷和上光一次完成,是目前国内外获得高品质纸箱的最好生产工艺
《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	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	合兴包装	股票代码	002228
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	厦门合兴包装印刷股份有限公司		
公司的中文简称	合兴包装		
公司的外文名称（如有）	Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	HXPP		
公司的法定代表人	许晓光		
注册地址	厦门市同安区同集北路 556 号		
注册地址的邮政编码	361100		
办公地址	厦门市湖里区五缘湾同安商务大厦 2 号楼 19 楼		
办公地址的邮政编码	361006		
公司网址	<a href="http://www.hxpp.com.cn">http://www.hxpp.com.cn</a>		
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	厦门市湖里区五缘湾同安商务大厦 2 号楼 19 楼	厦门市湖里区五缘湾同安商务大厦 2 号楼 19 楼
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媒体的名称	《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	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董秘办

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91350200612016388E
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	北京市丰台区西四环中路 78 号首汇广场 10 号楼
签字会计师姓名	刘海山、田玉川

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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
兴业证券股份有限公司	福建省福州市湖东路 268 号	黄实彪、李蔚岚	2018 年 4 月 19 日至 2018 年 12 月 31 日止

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

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2018 年	2017 年		本年比上年增减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	12,166,127,616.39	6,323,377,418.05	8,747,812,400.18	39.08%	3,542,373,078.49	4,560,112,336.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	233,055,183.79	153,903,651.37	141,680,068.71	64.49%	102,936,469.48	416,683,431.11
归属于上市公司股东的扣除非经	213,832,065.47	141,100,204.36	126,957,957.02	68.43%	84,707,078.13	73,200,826.48

常性损益的净利润（元）						
经营活动产生的现金流量净额（元）	558,051,337.27	-275,043,087.58	-228,655,576.00	344.06%	391,252,898.04	348,693,843.85
基本每股收益（元/股）	0.20	0.15	0.13	53.85%	0.10	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.15	0.13	53.85%	0.10	0.40
加权平均净资产收益率	8.79%	8.93%	7.00%	1.79%	6.44%	23.80%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减 调整后	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（元）	7,013,603,538.62	4,764,671,243.73	6,461,861,382.62	8.54%	3,706,508,267.04	5,429,028,302.23
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,737,338,767.67	2,269,161,488.34	2,562,583,591.59	6.82%	1,631,618,785.94	1,939,382,688.43

#### 会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司于 2016 年 2 月 16 日参与设立厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“并购基金”），并购基金于 2016 年 6 月 30 日完成收购合众创亚包装服务（亚洲）有限公司 100% 的股份、合众创亚包装服务（吉隆坡）有限公司 100% 的股份、合众创亚包装服务（柔佛）有限公司 100% 的股份、合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公司 99.90% 的股份、合众创亚包装服务（泰国）有限公司 99.998% 的股份（上述公司以下合并简称为“标的公司”）。2016 年度公司基于不是并购基金执行事务合伙人，在并购基金仅占有 18% 的份额，且不具备单方面主导或控制并购基金的权力，故未在当期将并购基金纳入合并范围。公司于 2018 年度收购并购基金所持有的标的公司，采用非同一控制下企业的合并执行相关会计处理。2018 年 8 月中国证监会会计部出具的《2017 年上市公司年报会计监管报告》中明确了对结构化主体控制的判断，结合该文件以及目前的监管趋势，鉴于公司拥有并购基金大部分的可变回报并拥有投资决策委员会的一票否决权，故将并购基金于初始设立时纳入合并范围，进而对公司 2016 年度、2017 年度的财务报表进行重述。

## 七、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。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,657,345,073.01	3,187,281,423.61	3,291,558,513.67	3,029,942,606.10
归属于上市公司股东的净利润	58,172,600.70	62,336,410.07	61,933,993.38	50,612,179.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	56,132,947.66	61,664,416.42	55,474,463.02	40,560,238.37
经营活动产生的现金流量净额	-153,459,170.49	310,944,304.98	49,663,907.85	350,902,294.93

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

公司于2016年2月16日参与设立厦门架桥合兴股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“并购基金”),并购基金于2016年6月30日完成收购合众创亚包装服务(亚洲)有限公司100%的股份、合众创亚包装服务(吉隆坡)有限公司100%的股份、合众创亚包装服务(柔佛)有限公司100%的股份、合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公司99.90%的股份、合众创亚包装服务(泰国)有限公司99.998%的股份(上述公司以下合并简称为“标的公司”)。2016年度公司基于不是并购基金执行事务合伙人,在并购基金仅占有18%的份额,且不具备单方面主导或控制并购基金的权力,故未在当期将并购基金纳入合并范围。公司于2018年度收购并购基金所持有的标的公司,采用非同一控制下企业的合并执行相关会计处理。2018年8月中国证监会会计部出具的《2017年上市公司年报会计监管报告》中明确了对结构化主体控制的判断,结合该文件以及目前的监管趋势,鉴于公司拥有并购基金大部分的可变回报并拥有投资决策委员会的一票否决权,故将并购基金于初始设立时纳入合并范围,进而对公司2016年度、2017年度的财务报表进行重述。

## 九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）	-5,258,063.19	-3,018,651.20	349,077.18	
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）	22,780,993.93	15,255,286.19	30,768,817.42	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,798,323.54	4,067,735.04	300,456,429.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,214,824.38	3,341,161.25	22,859,868.42	
减：所得税影响额	3,427,976.32	3,244,191.31	6,433,940.27	
少数股东权益影响额（税后）	2,884,984.02	1,679,228.28	4,517,647.99	
合计	19,223,118.32	14,722,111.69	343,482,604.63	--

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。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）公司主要业务、产品及用途

公司主要从事中高档瓦楞纸箱、纸板及缓冲包装材料的研发与设计、生产、销售及服务。公司的瓦楞纸箱以其优越的使用性能和良好的加工性能，逐渐取代了传统的木箱等运输包装容器，成为现代包装运输的主要载体。公司的产品依靠卓越的质量水平及先进的工业设计理念，不仅实现保护商品、便于仓储、装卸运输的功能，还起到美化商品、宣传商品的作用，同时能够减少损耗及包装空间，属于绿色环保产品。

#### （二）公司的主要经营模式

##### 1、采购模式

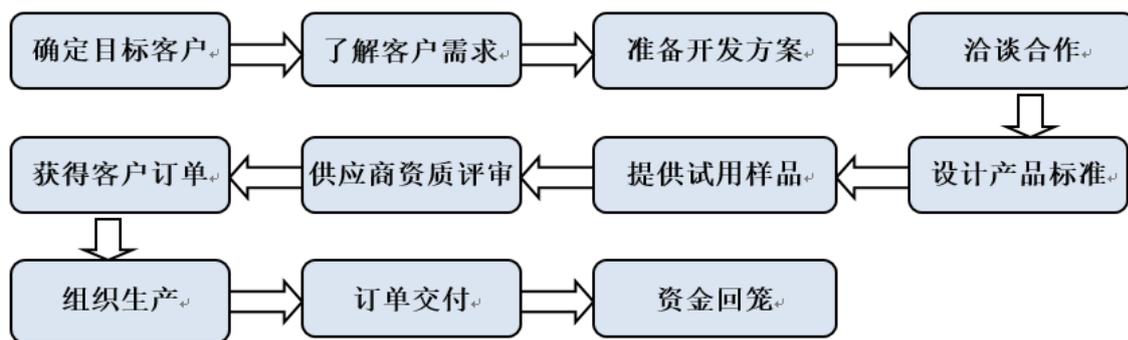
公司采取“统分结合”的采购模式，在母公司设立采购中心，负责大宗原料和设备采购的定价和管理。对于供应商的选择，采购中心根据公司的产品原材料需求及供应商发出的供货意向对备选供应商进行综合评价、材料测试，确定几家核心供应商，一是为了保证货源充足，质量稳定；二是降低采购成本。对于金额较大（或需求较多）的大宗原料和设备，主要由采购中心负责采购的集中谈判、定价和管理。同时，公司在业内率先与主要供应商均签署了“供应保障”条款，确保供应商按时交货，提升了公司营运资金使用效率。

##### 2、生产模式

公司采用“标准化工厂”的生产模式，已建立一整套标准化的生产流程，包括厂房、生产线、机器设备、仓库的设计和布局以及员工的生产技能培训设计方案，使公司可以在最短的时间内实现布点、建设、投产和生产。“标准化工厂”除有利于快速复制外，也有利于人员培训、有利于总部对工厂管理指导。通过标准化管理，各项生产和管理指标在横向及纵向上进行对比，不断提升标准化水平。

##### 3、销售模式

公司销售采取“产品直销、以销定产”的销售模式，同时根据“合格供应商”评审制度，制订了专业、规范的客户开发流程，具体流程如下：



公司以“交货及时、品质保障”为基本准则，持续研究客户的包装需求，提供有附加值的包装物流设计服务，通过VMI模式和CPS模式的综合运用，使得公司与客户结为相互依赖的伙伴关系。

同时在母公司设立供应链管理中心，负责统一公司的销售制度、营销策略、人员考核、市场开拓，以加强公司对“集团化、大客户”的服务。

#### 4、产业链运营模式

公司通过产业链运营整合各地客户资源，利用“合兴”品牌影响力获取订单，并与部分优质的合作伙伴共同设立合资公司；各地包材供应伙伴企业在产业链平台发布产能信息，在公司未开设工厂的业务区域或需求旺季产能不足时，将订单分包给其他包材供应商，实现整合各地产能；利用原纸集中采购价格低、信用期长的优势，通过产业链平台获取中小型包材供应商的原纸需求订单，进一步增强自身采购优势，一方面获取贸易差价，另一方面降低自身采购成本。

#### （三）行业发展阶段

详见本报告第四节经营情况讨论与分析第九项公司未来发展的展望之“（一）行业发展情况和发展趋势”。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化
货币资金	货币资金 2018 年末余额为 79,774.57 万元，较期初增加 31.59%，增加

	的主要原因为报告期内经营规模增大相应增加。
预付款项	预付款项 2018 年末余额为 2,661.70 万元，较期初减少 71.49%，减少的主要原因报告期内减少预付款项结算的业务。
其他应收款	其他应收款 2018 年末余额为 4,470.83 万元，较期初增加 47.69%，增加的主要原因为报告期内增加土地出让保证金。
其他流动资产	其他流动资产 2018 年末余额为 3,461.75 万元，较期初增加 30.02%，增加的主要原因为报告期内留底税额增加。
可供出售金融资产	可供出售金融资产 2018 年末余额为 1,780.00 万元，较期初增加 97.78%，增加的主要原因为报告期内增加可供出售金融资产投资。
投资性房地产	投资性房地产 2018 年末余额为 4,147.02 万元，期初为 0，增加的主要原因为报告期内经营模式变更，从固定资产转入。
商誉	商誉 2018 年末余额为 1,722.64 万元，较期初减少 77.13%，减少的主要原因为报告期内计提华洋项目商誉减值。
长期待摊费用	长期待摊费用 2018 年末余额为 1,341.64 万元，较期初增加 46.37%，增加的主要原因为报告期内房屋装修及其他增加。
其他非流动资产	其他非流动资产 2018 年末余额为 7,188.27 万元，较期初增加 189.76%，增加的主要原因为报告期内增加预付设备款。

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1、管理优势

#### ①标准化工厂的建设管理优势

公司经过多年的标准化生产经营，结合自身的情况形成一套标准化的建厂及生产流程，对于瓦楞纸箱生产中厂房、生产线、机器设备、仓库的设计和布局，工人的安排及生产都进行量化和标准化，形成较强的可复制性的标准化工厂建设流程，从而减少新建工厂和安装生产线的的时间，使得公司运营成本降至最低。当公司挖掘到新的市场热点区域时并作出建厂决策后，可以利用成熟的业务流程在短时间内作出具体、完整的操作方案，以低成本和高质量地完成投产、生产、销售整个过程，使得公司更快的切入到新的市场区域中，迅速占领市场。

#### ②集团化、精细化管理优势

随着公司规模的不不断扩大，公司已形成集团化、精细化管理模式。公司借助现代化的网络系统，根据

实际情况和运营特征，公司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。同时，公司建立了KPI指标管理体系，对各子公司的财务数据、生产统计数据（产品合格率、原纸消耗、主要生产辅料淀粉/油墨消耗、燃料蒸汽消耗、水电消耗）等相关关键数据进行收集、整理、对比、分析，比照同行业的水平，将生产过程中影响成本的数据进行量化，能随时监控各项运行指标的变动情况，出现异常情况能迅速处理。通过集团化、精细化的管理模式，公司实现了子公司经营的“高效”和规模化发展的“集约”有机结合。

## 2、品牌优势

公司10多年来专注于瓦楞纸包装行业发展，已经建立起满足客户对于质量、环保、安全的包装需求，“合兴”的品牌效应在公司与其他企业的竞争过程中已成为重要的优势之一。特别在“集团化、大客户”的蓝海战略下，公司已积累了海尔、美的、格力、海信、宝洁、蓝月亮、立白、HP、富士康、戴尔、冠捷、联想、小米、飞利浦、伊利、蒙牛、雀巢银鹭、康师傅、达利、旺旺、百威英博、青啤、华润、京东商城、当当网、唯品会、顺丰等知名企业客户，随着上述客户规模的扩张，公司凭借可复制的业务模式及整体解决方案的服务模式，能够快速配合客户的发展布局进行业务扩张，与客户协同发展。

## 3、技术、创新优势

### ①技术优势

在多年的经营中，公司一直重视研发的投入，在瓦楞包装方面具有较强的技术和研发实力。目前，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。同时公司是8项瓦楞行业的国家标准修订的主要起草单位，也突出了公司在技术研发上的优势。

### ②创新优势

公司的创新优势主要是业务模式不断创新。虽然公司最终产品是以瓦楞纸箱等形式提供，但是凭借多年积累的行业经验，几年前公司就实现了从产品导向到服务导向的业务升级。无论是公司刚开始提出的CPS模式，还是近年提出的IPS模式，都是将包装服务的理念贯穿到经营的每一环节，以包装服务作为切入点了解客户的需求痛点，进行生产工艺改进，持续为客户解决包装难题。业务模式的不断创新不仅使得公司能保持自己独特的竞争优势，得到客户认同并实现公司的经济效益，同时能为客户提供更高的价值，提高了客户的满意度，加强了客户的忠诚度和依赖度。

## 4、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，发展到现在在全国拥有近50家生产基地，在公

公司经营规模从小到大的发展过程中，公司各级人员不断吸取和积累经验，逐步形成了有自身特色的经营理念、管理体系，并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。

## 5、规模优势

公司在纸箱包装行业已经有多年的发展历史，依靠内生性增长和外延式扩张相结合的方式，公司规模迅速发展壮大，目前已拥有近50个生产基地，生产规模位居国内行业前列。

公司规模上的优势大大提高了公司抵御风险的能力：首先，规模优势提高了公司在原纸等材料采购中的议价能力，有利于控制和降低生产成本；其次，规模优势使公司研发、采购、生产、销售以及服务等各个环节协同效应高，在快速满足客户需求上具有明显优势；第三，规模优势使得公司能够对大客户新投产的地区进行快速服务，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。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2016年，公司制定了打造“百亿制造、千亿服务的包装产业资源整合及共享平台”的5年战略目标。近三年来，公司积极探索产业链整合的模式，与涉及包装产业的机构尝试了多样的合作。目前，平台稳健运营，业务模式不断推陈出新，合作方式多样化，产业生态已初具规模。2018年，在董事会的领导下及在战略规划指引下，公司成为第一家销售过百亿的包装公司，平台业务相比2017年实现业绩翻番。为保障未来的发展，公司在包括项目、人才、金融合作等多方面深挖渠道，提前储备，以期为战略目标的实现保驾护航。2018年实现营业收入12,166,127,616.39元，比去年同期增长39.08%；利润总额356,353,903.76元，比去年同期增长35.86%；归属于母公司所有者的净利润233,055,183.79元，比去年同期增长64.49%。

#### （一）并购整合成功，综合实力提升

2018年，公司收购的合众创亚项目。无论是从客户结构、内部生产协同方面，对于公司综合实力均实现明显提升。从生产布局的角度，合众创亚项目包含的18家子公司，增强了公司在长三角地区、西部地区、京津冀地区的供应能力，弥补了公司辽沈、呼和浩特等区域的产能空白，此外，东南亚四厂为公司满足东南亚新兴市场的发展提前布局。从服务客户的角度，合众创亚工厂涉及的客户与公司原有客户存在差异，合众创亚项目的并入丰富了公司的客户结构，公司服务的客户更为全面，服务的综合水平显著提高。

#### （二）需求创造价值，合作成就共赢

2018年，国内外经济环境相对趋紧，中美贸易战更是直接对以出口业务为主的生产加工企业产生影响，与此同时，国家坚定推动产业升级，人民生活水平提升，新的经济环境，对瓦楞纸箱包装行业提出了新的考验。作为传统的绿色环保包装行业，瓦楞纸箱包装运用广泛，国内年产值超3000亿元人民币，然而与国外行业集中度较高的情况不同（欧美、澳洲等地多为行业前5名占市场份额80%以上），该行业在国内集中度一直较低。公司2018年实现销售121亿元，仅占市场份额约3%。在经济环境变化、产业升级的推动下，瓦楞纸箱行业存在整合、提升的必要性和可能性。

2016年，公司提出了“百亿制造，千亿服务”的战略规划，一方面，做强自身制造主业，另一方面，积极探索产业整合方式。经过前两年的经验探索，2018年，公司聚焦伙伴需求，本着为产业链上伙伴挖掘需求解决问题的态度，除了原有的“四通一宝”，公司为伙伴提供了更为灵活的合作方式，争取为伙伴输出包括生产管控、系统服务、集中采购、研发设计等多项灵活的服务种类。同时，通过合作，提升产业效率，创造价值。截至2018年末，产业链运营业务所拥有合作客户已达1300多家，实现交易额28亿多元，产业

链整合基础坚实。

### (三)融资渠道产品多元化，资产管控结构合理化

公司积极建立多层次多渠道融资方式，一方面积极申报公开市场发行可转债，另一方面，在中国银行间市场交易商协会申请并注册发行超短期融资券。与此同时，公司与银行等金融机构保持良好的沟通，在稳健的财务政策之下，严格管控资产结构、质量，结合产业链发展模式，与银行及非银等金融机构，结合国家新的产业政策、金融政策，积极探索新型的产业链金融合作模式。目前，融资渠道较为通畅，并能够较好的服务产业链发展。

### (四)重视信息披露质量，加强投资者关系管理

公司通过构建公平透明的信息披露机制，做好投资者信息传递和沟通交流，维系健康良好的投资者关系。主动通过多渠道与投资者进行交流互动，认真对待投资者提问。报告期内，公司接待机构投资者调研 19 场，对于投资者在深交所投资者互动平台的提问都能及时有效回复，回复率 100%，与投资者保持良好沟通；最近五年，公司均获得深圳证券交易所信息披露考评 A 级。同时，公司高度重视股东回报，继续实施年度现金分红政策，保障全体股东的利益。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	12,166,127,616.39	100%	8,747,812,400.18	100%	39.08%
分行业					
包装制造行业	9,326,575,465.91	76.66%	7,611,316,720.22	87.01%	22.54%
供应链服务	2,839,552,150.48	23.34%	1,136,495,679.96	12.99%	149.85%
分产品					
纸箱	7,523,357,651.50	61.84%	6,148,757,246.88	70.29%	22.36%
纸板	2,501,160,646.58	20.56%	1,806,713,228.83	20.65%	38.44%

缓冲包材	362,311,923.81	2.98%	197,629,596.01	2.26%	83.33%
其他	1,779,297,394.50	14.63%	594,712,328.46	6.80%	199.19%
分地区					
东北地区	302,969,864.08	2.49%	248,088,985.49	2.84%	22.12%
华北地区	821,513,471.69	6.75%	799,030,776.11	9.13%	2.81%
华东地区	2,756,192,213.89	22.65%	2,065,457,489.71	23.61%	33.44%
华南地区	3,610,408,718.78	29.68%	2,573,318,270.68	29.42%	40.30%
华中地区	3,067,245,188.52	25.21%	2,084,164,105.63	23.82%	47.17%
西南地区	1,313,600,025.94	10.80%	716,921,362.92	8.20%	83.23%
西北地区	1,262,917.33	0.01%		0.00%	100.00%
国外	292,935,216.16	2.41%	260,831,409.64	2.98%	12.31%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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						
包装制造行业	9,326,575,465.91	7,927,976,277.61	15.00%	22.54%	24.09%	-1.06%
供应链服务	2,839,552,150.48	2,712,344,758.71	4.48%	149.85%	145.54%	1.68%
分产品						
纸箱	7,523,357,651.50	6,494,799,344.88	13.67%	22.36%	22.89%	-0.37%
纸板	2,501,160,646.58	2,369,517,671.67	5.26%	38.44%	43.56%	-3.38%
缓冲包材	362,311,923.81	333,278,874.79	8.01%	83.33%	85.43%	-1.04%
其他	1,779,297,394.50	1,442,725,144.98	18.92%	199.19%	281.34%	-17.47%
分地区						
东北地区	302,969,864.08	265,741,959.41	12.29%	22.12%	25.25%	-2.19%
华北地区	821,513,471.69	680,502,498.31	17.16%	2.81%	0.24%	2.13%
华东地区	2,756,192,213.89	2,525,888,266.90	8.36%	33.44%	37.06%	-2.42%
华南地区	3,610,408,718.78	3,047,275,892.17	15.60%	40.30%	42.94%	-1.56%
华中地区	3,067,245,188.52	2,650,428,742.82	13.59%	47.17%	50.88%	-2.13%

西南地区	1,313,600,025.94	1,206,864,544.12	8.13%	83.23%	88.16%	-2.41%
西北地区	1,262,917.33	1,237,659.02	2.00%	100.00%	100.00%	100.00%
国外	292,935,216.16	262,381,473.57	10.43%	12.31%	14.14%	-1.44%

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

**(3) 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	2018 年	2017 年	同比增减
包装制造行业	销售量	元	10,009,074,741.44	7,254,313,783.73	37.97%
	生产量	元	9,949,148,928.97	7,324,116,097.23	35.84%
	库存量	元	177,438,340.66	237,364,153.13	-25.25%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

销售量同比增长 37.97%，生产量同比增长 35.84%，主要原因为销售额增长生产量相应增加。

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 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	7,296,729,982.72	68.58%	6,149,142,411.49	82.06%	18.66%

说明

产品分类	项目	2018 年		2017 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	材料成本	4,706,692,075.62	44.23%	4,049,232,637.85	54.03%	16.24%
纸箱	人工成本	290,291,193.09	2.73%	282,987,994.97	3.78%	2.58%

纸箱	制造费用	543,797,105.31	5.11%	492,557,004.43	6.57%	10.40%
纸箱	小计	5,540,780,374.02	52.07%	4,824,777,637.25	64.38%	14.84%
纸板	材料成本	1,544,905,723.66	14.52%	1,200,410,294.35	16.02%	28.70%
纸板	人工成本	23,490,444.62	0.22%	17,887,340.86	0.24%	31.32%
纸板	制造费用	79,543,785.33	0.75%	48,281,590.87	0.64%	64.75%
纸板	小计	1,647,939,953.61	15.49%	1,266,579,226.09	16.90%	30.11%
缓冲包材	材料成本	83,407,296.13	0.78%	39,578,474.33	0.53%	110.74%
缓冲包材	人工成本	8,408,018.04	0.08%	5,645,595.33	0.08%	48.93%
缓冲包材	制造费用	16,194,340.92	0.15%	12,561,478.50	0.17%	28.92%
缓冲包材	小计	108,009,655.09	1.02%	57,785,548.15	0.77%	86.91%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

报告期内合并报表范围新增增加3家一级子公司及18家二级子公司，8家三级子公司，处置转让1家一级子公司及10家二级子公司，股权变更减少1家二级子公司。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,022,492,013.20
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	16.62%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	519,240,075.91	4.27%
2	第二名	512,252,238.17	4.21%
3	第三名	475,041,861.57	3.90%
4	第四名	268,176,802.33	2.20%
5	第五名	247,781,035.22	2.04%
合计	--	2,022,492,013.20	16.62%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	3,670,700,733.82
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	29.20%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	1,064,168,070.71	8.46%
2	第二名	959,133,494.43	7.63%
3	第三名	906,289,241.92	7.21%
4	第四名	377,468,988.45	3.00%
5	第五名	363,640,938.31	2.89%
合计	--	3,670,700,733.82	29.20%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	481,441,998.87	386,207,650.16	24.66%	无重大变动
管理费用	350,258,800.00	330,083,037.87	6.11%	无重大变动
财务费用	119,008,804.40	126,303,580.54	-5.78%	无重大变动
研发费用	117,204,062.19	98,498,895.31	18.99%	无重大变动

4、研发投入

适用  不适用

2018年度公司研发项目情况如下：

（1）瓦楞配材优化系统：

1.1 目的：

收集集团子公司日常检测原纸、纸板、纸箱等数据并建立动态数据库，汇总分析后为量化瓦楞纸箱配材提供科学的量化计算依据。

1.2 项目进展：

项目开发完成，目前处于数据库建立及优化系统试行中。

部分KA客户推广验证中，个别客户已成功推行。

### 1.3 目标：

- 1) 建立原纸、纸板、纸箱物性动态数据库；
- 2) 建立瓦楞制品物性计算本公司生产公式，提升量化计算精度；
- 3) 为原纸集中采购提供科学依据；
- 4) 量化计算瓦楞制品配材，降低原纸占比，提升利润空间。

#### (2) 业务对接项目：

### 2.1 目的：

建立大客户研发部门与本公司研发部门技术沟通渠道；

### 2.2 项目进展：

部分重点客户推行中，同时对部分子公司客户提供设计及技术支持。

### 2.3 目标：

建立大客户研发部门与本公司研发部门的常规技术沟通渠道，第一时间了解客户群的包装技术开发需求，并第一时间在技术上给予支持，以期实现更早、更深的了解客户需求，更好、更快的服务公司集团客户，打造一种新的商务合作模式。

#### (3) CPS专家系统：

### 3.1 目的：

建立整体包装解决方案专家系统

### 3.2 项目进展：

一期开发完成，系统试行中。

二期平台开发处于可行性分析阶段，同时寻求国际开发伙伴中。

### 3.3 目标：

完成CPS系统平台建设，为包装行业用户提供设计、技术、信息等高校、科学的包装交互平台。

#### (4) 集团检测中心：

### 4.1 目的：

为集团以及相关客户的包装件、包装材料提供标准化检测平台。

### 4.2 项目进展：

设备配置基本完成；

ISTA（国际安全运输协会）认证完成；

CPLP（包装实验室专业人员）人员认证完成；

集团标准化测试项目运作中。

4.3 目标:

建立集团标准化检测权威平台;

建立集团包材实测动态数据库;

建立集团乃至行业包装量化、优化设计平台;

(5) 展架及创意瓦楞纸制品项目:

5.1 目的:

对外展示设计实力, 并建立展架及创意纸制品图库。

5.2 项目进展:

项目进行中。

5.3 目标:

建立常用及非常规展架图库, 同时拓展创意纸制品的应用范围, 并最终推向最终用户。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量 (人)	255	227	12.33%
研发人员数量占比	3.09%	3.05%	0.04%
研发投入金额 (元)	117,204,062.19	98,498,895.31	18.99%
研发投入占营业收入比例	0.96%	1.13%	-0.17%
研发投入资本化的金额 (元)	28,205.13	1,611,110.28	-98.25%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.02%	1.64%	-1.62%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

5、现金流

单位: 元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	10,586,388,236.13	6,825,497,608.89	55.10%

经营活动现金流出小计	10,028,336,898.86	7,054,153,184.89	42.16%
经营活动产生的现金流量净额	558,051,337.27	-228,655,576.00	344.06%
投资活动现金流入小计	33,075,329.59	49,534,912.72	-33.23%
投资活动现金流出小计	286,145,439.21	205,214,301.42	39.44%
投资活动产生的现金流量净额	-253,070,109.62	-155,679,388.70	-62.56%
筹资活动现金流入小计	2,775,116,006.69	2,197,817,267.33	26.27%
筹资活动现金流出小计	3,020,217,026.41	1,818,988,392.63	66.04%
筹资活动产生的现金流量净额	-245,101,019.72	378,828,874.70	-164.70%
现金及现金等价物净增加额	55,666,300.61	-3,655,402.23	1,622.85%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 344.06%，增加的主要原因是报告期内客户回款较好、扩大集中采购规模同时增加票据结算。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 62.56%，减少的主要原因是报告期内增加资产投入。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 164.70%，减少的主要原因是报告期内架桥合兴合伙企业解散分配款。

报告期内公司经营活动产生的现金净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、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	5,731,111.13	1.61%	处置长期股权及权益法核算的投资收益	否
资产减值	75,180,283.20	21.10%	计提应收款项减值准备以及商誉减值	否
营业外收入	13,881,625.19	3.90%	报废固定资产利得及其他收入	否
营业外支出	13,031,861.21	3.66%	报废固定资产损失及其他	否

			他扣款	
--	--	--	-----	--

#### 四、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	797,745,703.59	11.37%	606,238,083.61	9.38%	1.99%	经营规模增大货币资金相应增加。
应收账款	2,680,696,854.37	38.22%	2,283,511,158.26	35.34%	2.88%	无重大变动
存货	1,196,264,513.13	17.06%	1,220,769,335.86	18.89%	-1.83%	无重大变动
投资性房地产	41,470,165.83	0.59%		0.00%	0.59%	经营模式变更，从固定资产转入投资性房地产。
长期股权投资	50,306,988.21	0.72%	48,790,701.46	0.76%	-0.04%	无重大变动
固定资产	1,297,472,618.37	18.50%	1,324,969,139.02	20.50%	-2.00%	无重大变动
在建工程	57,965,700.99	0.83%	45,087,839.98	0.70%	0.13%	无重大变动
短期借款	1,214,285,912.27	17.31%	1,033,265,042.48	15.99%	1.32%	无重大变动
长期借款	245,000,000.00	3.49%		0.00%	3.49%	增加并购贷款

##### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

##### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

资产抵押和质押情况如下：

单位：万元

序号	资产名称	抵/质押人	抵/质押权 人	抵押物 价值	期限	借款余额
1	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	厦门合兴包装印刷股份有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门同安支行	5,695.89	2016年8月29日至2018年8月29日	3,920

2	(闽(2017)厦门市不动产权第0105849号; 闽(2017)厦门市不动产权第0105848号; 闽(2017)厦门市不动产权第0105847号; 闽(2017)厦门市不动产权第0105846号; 闽(2017)厦门市不动产权第0105845号;	厦门合兴包装印刷股份有限公司	中国工商银行股份有限公司厦门同安支行	13,515.39	2018年4月20日至2023年4月20日	13,515.39
3	泰国用(2011)第01014号土地使用权、泰国用(2011)第01062-64号土地使用权、泰国用(2013)第03548号土地使用权、长泰县房权证开发区字第900192-94号房产、长泰县房权证开发区字第90004179-80号房产、长泰县房权证开发区字第90004523号房产	福建长信纸业包装有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门同安支行	9,840.58	2018年01月16日至2021年01月16日	9,300
4	房产证号为汉川市房权证新河字第200700001/03/04号, 建设用地使用权证号为川国用(2006)第201号	湖北合兴包装印刷有限公司	中国农业银行股份有限公司厦门同安支行	5,170.58	2015年5月15日至2018年5月14日	3,500
5	厦国土房证第01075098号房产	厦门合兴供应链管理有限公司	中国银行股份有限公司厦门同安支行	2,203.66	2018年06月20日至2019年06月11日	2,203.66
6	绍兴市上虞区国用(2015)第08976—08979号, 绍兴市上虞区房权证崧厦镇字第00447103—00447120号	绍兴市合兴包装印刷有限公司	中信银行股份有限公司绍兴上虞支行	13,020.55	2017年02月20日至2019年02月20日	6,000
7	肥西字第2011901655-0、2011901560-0、2011901561-0号房屋和肥西国用(2014)第3546号土地使用权	合肥合信包装有限公司	招商银行股份有限公司合肥分行	7,049.92	2016年12月01日至2019年12月01日	1,000
8	房地证津字第122011208385号	天津世凯威包装有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门同安支行/厦门市分行	15,792.00	2018年06月14日至2021年06月14日	10,200
9	新都国用(2009)第13834号土地; 新房权证监证字第0596030/0596034/0596035/0596036/0596040/0596041/0596042号房产	成都合兴包装印刷有限公司	汇丰银行(中国)有限公司厦门分行	4,136	2018年12月11日至2021年11月11日	0
10	苏(2017)宁栖不动产权第0002814号	合众创亚包装(南京)有	中国工商银行股份	10,006	2018年5月31日至2023年5月31	10,006

		限公司	有限公司 厦门同安 支行		日	
--	--	-----	--------------------	--	---	--

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,037,133,500.00	162,337,400.00	538.88%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
合众创亚包装服务印尼巴淡岛有限公司	生产、加工、销售包装制品	收购	3,687,400.00	100.00%	自有资金	无	长期	纸制品生产销售	经营中		1,161,819.87	否	2018年06月07日	详见 2018 年 06 月 07 日 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 相关公告
合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司	生产、加工、销售包装制品	收购	1,912,600.00	100.00%	自有资金	无	长期	纸制品生产销售	经营中		282,699.24	否	2018年06月07日	详见 2018 年 06 月 07 日 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 相关公告
合众创亚包装服务（吉隆坡）私人有限公司	生产、加工、销售包装制品	收购	0.00	100.00%	自有资金	无	长期	纸制品生产销售	经营中		558,708.64	否	2018年06月07日	详见 2018 年 06 月 07 日 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 相关公告
合众创亚包装服（泰国）有限公司	生产、加工、销售包装制品	收购	0.00	100.00%	自有资金	无	长期	纸制品生产销售	经营中		-9,770,039.61	否	2018年06月07日	详见 2018 年 06 月 07 日 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 相关公

														告
合众创亚包装服务（亚洲）有限公司	生产、加工、销售包装制品	收购	718,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	纸制品生产销售	经营中		101,361,555.65	否	2018年03月27日	详见 2018 年 03 月 27 日 巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 相关公告
合计	--	--	723,600,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	93,594,743.79	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
合兴包装卫辉年产4000万m <sup>2</sup> 环保预印包装箱项目	自建	是	纸箱包装印刷行业	9,352,453.26	36,436,033.67	自有资金	48.13%		17,508,612.23	根据市场情况逐步投入	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 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 相关公告
青岛合兴包装有限公司纸箱新建项目	自建	是	纸箱包装印刷行业	4,794,462.41	30,126,272.31	自有资金	20.09%		0.00	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（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）相关公告
湖北环保包装工业 4.0 智能工厂	自建	是	纸箱包装印刷行业	34,137,544.51	34,137,544.51	自有资金	14.11%		0.00	尚未投产	2018 年 01 月 23 日	详见 2018 年 1 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（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）相关公告
合兴（重庆）包装印刷生产基地项目	自建	是	纸箱包装印刷行业	0.00	20,000,000.00	自有资金	0.00%		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（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）相关公告
合计	--	--	--	48,284,460.18	120,699,850.49	--	--	0.00	17,508,612.23	--	--	--

#### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

5、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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	非公开发行股份	45,000	950.78	27,767.36	0	11,800.00	11.76%	531.53	尚未使用的募集资金余额 5,315,331.44 元分别存于募集资金专户中。	
2017 年	非公开发行股份	55,300	4,020.91	4,049.55	0	0	0.00%	49,666.55	尚未使用的募集资金余额 496,665,465.25 元,其中 450,000,000 元临时补充流动资金, 余 46,665,465.25 元分别存于募集资金专户中。	
合计	--	100,300	4,971.69	31,816.91	0	11,800.00	11.76%	50,198.08	--	0

募集资金总体使用情况说明

(1) 2015 年 4 月, 公司非公开发行股票募集资金净额为 430,329,985.18 元, 本报告期内投入募集资金总额 950.78 万元, 截止 2018 年 12 月 31 日已累计投入募集资金总额 27767.36 万元。截止 2018 年 12 月 31 日, 募集资金账户余额为 531.53 万元,(其中: 佛山合信 472.17 万元; 滁州华艺 59.36 万元); 应付未付金额 521.98 万元(其中: 佛山合信 465.00 万元;滁州华艺 56.98 万元); (2) 2017 年 11 月, 公司非公开发行股票募集资金净额为 535,863,436.04 元。本报告期内投入募集资金总额 4020.91 万元, 截止 2018 年 12 月 31 日已累计投入募集资金总额 4049.55 万元。截止 2018 年 12 月 31 日, 募集资金余额为 49666.55 万元。

(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										
滁州华艺柔印环保科技有限公司环保预印新建项目	否	16,400	16,400	698.54	14,073.05	85.81%	2016年01月01日	2,239.49	注1	否
佛山合信包装有限公司纸箱新建项目	否	16,800	16,800	252.24	13,694.31	81.51%	2015年07月01日	3,013.20	注2	否
武汉华艺柔印环保科技有限公司包装一体化预印项目	是	11,800	0	0	0	0.00%	不适用	不适用	不适用	注3
厦门合兴智能集成服务有限公司募投资项目	否	58,803	58,803	4,020.91	4,049.55	6.89%	注4	-66.83	不适用	否
包装产业供应链平台建设项目	否	30,347	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	134,150	92,003	4,971.69	31,816.91	--	--	5,185.86	--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	134,150	92,003	4,971.69	31,816.91	--	--	5,185.86	--	--
未达到计划进度或	注1：2018年度预计营业收入金额为26,666.67万元，实际完成营业收入金额为45,176.86万元；2018年度预计净利润金额为2,216.39万									

预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>元，实际完成净利润金额为 2,239.49 万元。</p> <p>注 2： 2018 年度预计营业收入金额为 27,692.31 万元，实际完成营业收入金额为 42,358.77 万元；2018 年度预计净利润金额为 2,589.67 万元，实际完成净利润金额为 3,013.20 万元。</p> <p>注 4： 厦门合兴智能集成服务有限公司募投项目为 2017 年 11 月份募集取得，且分期建设，第一期达产时间为 2018 年 12 月，项目整体达产时间预计为 2020 年 12 月；2018 年处于第一期建设中，预计 2018 年实现收益为-209 万元，公司实际效益为-66.83 万元，目前项目正在进行中。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>注 3： 经公司第四届董事会第二次会议及 2015 年年度股东大会审议通过，自 2015 年以来，我国宏观经济增速进一步放缓，实体经济整体不景气，国内总需求增速降低，且短期内难以看到明显的复苏趋势。鉴于上述原因，为防范市场风险，提高资金的利用效率，有效保护投资者的利益，公司决定适当控制单一区域的生产线密度，终止“武汉华艺柔印环保科技有限公司包装一体化预印项目”的实施，终止后剩余的募集资金变更为永久补充公司的流动资金，以提高资金的使用效率。</p>
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	<p>适用</p> <p>在前次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 7,722.54 万元。募集资金到位后，2015 年 6 月 12 日，经公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于以募集资金置换先期投入募集资金项目自筹资金的议案》，并由保荐机构出具了《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司以募集资金置换先期投入募集资金项目自筹资金的核查意见》，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2015]第 211183 号”《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司募集资金置换专项审核报告》，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 7,722.54 万元，该金额于 2015 年 6 月 16 日置换完毕。</p>
用闲置募集资金暂	适用

时补充流动资金情况	2018 年 10 月 16 日，公司召开的第四届董事会第三十次会议，审议通过了《关于继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意公司继续运用非公开发行股票部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用金额不超过人民币 45,000.00 万元，使用期限自董事会审议通过后，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。
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 501,980,796.69 元，其中 450,000,000 元临时补充流动资金，余 51,980,796.69 元分别存于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (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。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
杨宇	营口市合坤环保科技有限公司	2018年11月30日	1,020	-69.33	出售投资收益为315.99万元	1.36%	参照评估报告结果定价,溢价出售	否	否	是	是	2019年03月15日	详见2019年03月15日巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )相关公告

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
合肥合信包装有限公司	子公司	包装	50,000,000.00	282,710,715.90	101,984,389.02	694,722,573.42	46,414,518.67	38,883,241.02
佛山合信包装有限公司	子公司	包装	80,000,000.00	344,166,973.39	258,991,769.47	423,587,688.77	36,133,172.87	30,132,025.64
福建合信包装有限公司	子公司	包装	10,000,000.00	133,206,220.51	43,261,306.35	480,895,273.70	30,259,716.11	25,628,603.96

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方式	对整体生产经营和业绩的影响
营口市合坤环保科技有限公司	股权出售	出售投资收益为 315.99 万元，占净利润比例为 1.36%，对整体业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

## 八、公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业发展情况和发展趋势

包装工业作为服务型制造业，是国民经济与社会发展的重要支撑。在商业流通中，包装行业为产品提供安全美观的包装和容器，以达到方便仓储、运输、销售以及宣传展示的作用，几乎应用到所有的商品流通环节。随着我国制造业规模的不断扩大和创新体系的日益完善，包装工业在服务国家战略、适应民生需求、建设制造强国、推动经济发展等方面，将发挥越来越重要的作用和影响。

国家“十二五”规划将包装列入了“重点产业”，明确了“加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品”的产业发展重点；“十三五”规划明确了“重点发展绿色包装、安全包装、智能包装”的产业发展目标。

工业和信息化部、商务部发布的《关于加快我国包装产业转型升级发展的指导意见》明确提出包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品，将在未来持续推动包装行业的发展；到2020年，包装产业目标达到年主营业务收入2.5万亿元，形成15家以上年产值超过50亿元的企业或集团。近年来，上游原纸涨跌幅较大，伴随着经济环境的变化，瓦楞纸箱行业也出现整合态势。

### （二）公司2019年战略目标及经营计划

2019年，公司将继续在制造、服务两个层面提升综合实力，围绕“制造升级、合作深挖、内部协同、包装集成”等方面展开工作，争取加速瓦楞纸箱包装产业链的建设，将产业生态环境的基础进一步夯实。

#### （1）深挖产业链业务模式，创造平台共赢价值

2019年是产业链平台运营的第四年，经过近三年的摸索，平台的建设已经在行业内拥有一定的知名度，并且积累了较多的潜在合作伙伴。总结前三年的经验，新的一年，公司将继续从合作伙伴利益出发，为合作伙伴解决问题，创造赢利点，并从而实现共赢。经过三年的运营，公司从包括客户端、生产运营端、财

务、ERP系统、研发设计等各方面在内的多角度，为伙伴解决问题。鉴于自身对行业的理解及多年实践经验的积累，公司有能力使得平台发展更上一个台阶；随着国家对实体经济各项扶持政策的陆续落地，公司有机会为平台伙伴引入更多元化的合作资源。

2019年，公司计划一方面深挖原有合作伙伴业务需求，另一方面将潜在合作伙伴转化为平台新的业务源，并在过程中挖掘平台价值，为合作各方共同创利。

### **(2) 制造能力迭代升级，产能布局贴近客户**

在国家工业4.0战略，制造业逐步提升效能的指导思想下，公司也在不断对包装流水线、印刷设备等进行升级换代。无论是印刷速度、精美度等方面都在努力配合下游厂商，满足终端消费者需求，在条件允许的情况下逐步升级改造。2019年，公司计划对现有生产基地产能做进一步提升，一方面，根据客户需要，在现有场地增加生产线，提升总产能；另一方面，结合需求对已有产能做自动化改造提高效率，进一步提高产能利用率。与此同时，对于局部市场，为能够更贴近客户，将根据需要在个别市场新增生产基地，以最大程度贴近客户，满足客户需求。

### **(3) 积极储备扩张动力，生态建设信心十足**

随着产业链业务的不断推进，越来越多的合作伙伴对公司提出更加多元化的需求，公司也越来越意识到，为了更好的服务产业链发展，公司需要继续强化自身在运营管理、人才培养、资产整合方面的优势。

2019年，公司将继续升级用于生产管控的ERP系统以及产业链云平台系统，以便产业链合作伙伴能够更快的通过系统实现协同。公司重视研发设计的价值创造，争取通过产业链更丰富的合作，实现产研结合。此外，考虑到产业链发展需要大量人才输出，公司计划成立合兴学院，打造学习型组织。

### **(4) 整合强化内部协同，巩固行业龙头优势**

随着合众创业项目的整体并入，公司已在全国拥有近50个生产基地，成为国内拥有最多生产基地的包装龙头企业。在服务客户方面，公司一方面具备了全国供应能力能够满足客户需求；另一方面，公司强化内部沟通与协同，强调不同类型客户服务的经验交流，以更好的提升服务效率；此外，公司继续强化研发设计与客户服务更为紧密的结合，争取通过研发输出为客户创造价值。目前，公司服务客户过千家，几乎国内所有大中型生产企业，尤其是集团型跨区域生产型企业，均系公司客户。

### **(5) 加速智能包装服务，精准强化客户合作**

2018年，IPS智能包装集成项目已与多家客户签订合作协议。通过该服务，公司有效的打通了包装产业链，实现行业资源的整合，通过提升客户包装段效率，增强与客户的合作粘性。在已实施合作的客户中，公司明显与客户保持了更为良性、紧密的合作关系。经过一年的探索，公司已经完善了服务的基本流程和内容。2019年，公司计划在集团内全面开展该项业务，以精准服务客户，强化合作。

## **(三) 可能面临的风险**

### （1）宏观经济风险

公司属于纸制品包装行业，与下游家用电器、食品饮料、电子消费品等零售消费行业密切相关。虽然这些行业多为弱周期行业，但下游行业景气度水平仍会受到宏观经济波动的影响，进而影响包装行业整体需求。当前我国宏观经济稳定发展的大趋势并未发生明显变化，我国宏观经济温和复苏势头仍在延续，但由于我国经济正处于周期性与结构性调整的关键时期，其发展动能有所减弱，这可能会导致国内经济增长速度下降、居民消费需求降低、零售消费行业景气度下滑等，进而对公司的外部发展环境造成一定影响。

### （2）市场竞争风险

近年来，中国瓦楞纸包装行业快速发展，崛起了一批具有一定竞争力的区域性企业。一方面，个别造纸企业向下游延伸；另一方面，行业内企业也加大了技术改造、并购整合力度，瓜分市场份额。预计未来3至5年内，包装行业竞争格局仍将延续，公司在区域市场内存在一定竞争风险。

### （3）原材料价格波动风险

公司生产纸箱、纸板的主要原材料为瓦楞原纸、箱板纸等。原材料成本为公司最主要的经营成本，占营业成本比重在65%以上，占比相对较高。因此，公司原材料支出是影响整个成本和利润的重要因素。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，工业用纸价格存在上涨可能。公司将通过规模化的集中采购，及国外进口纸渠道的拓展，降低因原材料价格上涨带来的风险。

### （4）公司快速成长导致的管理风险

由于公司业务发展情况良好，资产规模持续扩张，尽管公司已建立较为规范的管理体系，管理层也具有较丰富的行业管理经验，但随着规模的持续扩大，公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，经营决策和风险控制难度也将加大，存在公司运作效率下降的风险。

### （5）并购整合的风险

公司通过并购整合了部分优秀的包装企业，符合公司“内生增长”和“外延发展”并重的发展战略，对公司扩大市场布局、提升盈利能力等方面均有积极意义。但是，公司与标的公司之间仍存在一定的文化差异与管理模式的差异，公司能否建立有效的管理体系，形成完善的约束机制，激发其现有员工的主观能动性，使得并购项目最终实现预期的投资收益，存在一定的整合风险，公司通过多年的收并购，也积累了一定的经验。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、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	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018 年 01 月 04 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-01-05/1204309135.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-01-05/1204309135.PDF</a>
2018 年 01 月 24 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-01-25/1204362043.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-01-25/1204362043.PDF</a>
2018 年 02 月 08 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-02-09/1204408313.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-02-09/1204408313.PDF</a>
2018 年 05 月 08 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-05-10/1204930264.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-05-10/1204930264.PDF</a>
2018 年 05 月 22 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-05-24/1205000413.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-05-24/1205000413.PDF</a>
2018 年 06 月 06 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-08/1205049717.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-08/1205049717.PDF</a>
2018 年 06 月 07 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-08/1205049719.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-08/1205049719.PDF</a>
2018 年 06 月 14 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-15/1205062811.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-15/1205062811.PDF</a>
2018 年 06 月 26 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-28/1205103381.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-06-28/1205103381.PDF</a>
2018 年 07 月 04 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-06/1205129809.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-06/1205129809.PDF</a>
2018 年 07 月 11 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-13/1205152393.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-13/1205152393.PDF</a>
2018 年 07 月 17 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-19/1205197861.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-19/1205197861.PDF</a>
2018 年 07 月 20 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-23/1205222666.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-07-23/1205222666.PDF</a>
2018 年 09 月 12 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-09-13/1205434620.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-09-13/1205434620.PDF</a>
2018 年 09 月 21 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-09-25/1205464705.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-09-25/1205464705.PDF</a>
2018 年 11 月 07 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-11-09/1205589877.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-11-09/1205589877.PDF</a>
2018 年 11 月 21 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-11-09/1205589877.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-11-09/1205589877.PDF</a>

			e/2018-11-23/1205628629.PDF
2018 年 12 月 18 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-12-19/1205678400.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-12-19/1205678400.pdf</a>
2018 年 12 月 27 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-12-28/1205697482.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2018-12-28/1205697482.pdf</a>

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

经公司第四届董事会第二十三次会议及2017年年度股东大会审议通过《关于公司2017年度利润分配预案》，根据该方案：以2017年12月31日公司总股本1,169,516,948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58,475,847.40元。剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。该分配方案公司已于2018年6月15日实施完毕。

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：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

#### 1、2016年利润分配方案

以2016年12月31日公司总股本1,042,972,330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52,148,616.50元。剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

#### 2、2017年利润分配方案

以2017年12月31日公司总股本1,169,516,948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58,475,847.40元。剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

#### 3、2018年利润分配方案

以2018年12月31日公司总股本1,169,516,948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58,475,847.40元。剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

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普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	58,475,847.40	233,055,183.79	25.09%	0.00	0.00%	58,475,847.40	25.09%
2017 年	58,475,847.40	141,680,068.71	41.27%	0.00	0.00%	58,475,847.40	41.27%
2016 年	52,148,616.50	416,683,431.11	12.52%	0.00	0.00%	52,148,616.50	12.52%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、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）	0.5
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,169,516,948.00
现金分红总额（元）（含税）	58,475,847.40
可分配利润（元）	191,816,786.81
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
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	
以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 1,169,516,948 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税),共计派发 58,475,847.40 元。剩余未分配利润暂不分配，结转下一年度。	

## 三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	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	林丽珠;林天生;厦门华洋彩色印刷有限公司	业绩承诺及补偿安排	<p>2016年9月23日,经公司第四届董事会第十一次会议审议通过,公司以现金方式收购大庆华洋数码彩印有限公司(以下简称“大庆华洋”)和包头市华洋数码彩印有限公司(以下简称“包头华洋”,大庆华洋与包头华洋以下简称“标的公司”)70%股权,根据公司签订的《股权转让协议》,厦门华洋彩色印刷有限公司(以下简称“厦门华洋”)、林天生和林丽珠(以下简称“业绩承诺方”)承诺大庆华洋、包头华洋2016年6月1日至2021年6月30日实现的经审计的净利润(指经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认的扣除非经常性损益的净利润)达到以下金额:2016年6月1日—2016年12月31日700万元、2017年1225万元、2018年1275万元、2019年1330万元、2020年1400万元、2021年1月1日—2021年6月30日720万元。每年由公司指定的审计机构对标的公司上年度利润承诺期间的利润完成情况进行审计。若标的公司任一年未达到上述条款约定之利润承诺的,业绩承诺方同意并授权大庆华洋直接从业绩承诺方提供的2,915.00万元的无息借款中扣除,用以补足利润承诺。</p>	2016年06月01日	2016年6月1日至2021年6月30日	<p>大庆华洋、包头华洋2016年6月1日至2016年12月31日期间、2017年度及2018年度承诺业绩与实现业绩的差额分别为873.38万元、738.65万元及1,625.70万元。1、根据协议约定,公司已与厦门华洋就2016年6月1日至2016年12月31日止期间业绩补偿事项签署了《确认函》:厦门华洋已确认由标的公司从厦门华洋提供的2,915.00万元无息借款中直接扣除873.38万元用以补偿2016年6月1日至2016年12月31日止期间承诺业绩的差额。2、根据协议约定,公司已与厦门华洋就2017年1月1日至2017年12月31日止期间业绩补偿事项签署了</p>

						《确认函》：厦门华洋已确认由标的公司从厦门华洋提供的 2,915.00 万元无息借款中直接扣除 738.65 万元用以补偿 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止期间承诺业绩的差额。3、针对 2018 年度承诺业绩与实现业绩的差额，公司将根据协议业绩承诺相关约定，指派专人与承诺方进行沟通，督促其严格按照业绩承诺要求履行补偿义务。
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行人或再融资时所作承诺	许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本人在中国境内（包括香港、澳门和台湾）目前不存在、将来也不会存在任何直接或间接与股份公司的业务构成竞争的业务，亦不会在中国境内（包括香港、澳门和台湾）任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与股份公司有竞争或构成竞争的业务； 2、如果股份公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人控制的企业已对此已经进行生产、经营的，本人承诺将自该下属子公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意股份公司在同	2008 年 03 月 14 日	任期内	严格履行中

			等商业条件下有优先收购权和经营权。3、除对股份公司的投资以外，本人将不在中国任何地方以任何方式投资或自营股份公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。			
新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业在中国境内（包括香港、澳门和台湾）目前不存在、将来也不会存在任何直接或间接与股份公司的业务构成竞争的业务，亦不会在中国境内（包括香港、澳门和台湾）任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与股份公司有竞争或构成竞争的业务； 2、如果股份公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而新疆兴汇聚及其控制的企业已对此已经进行生产、经营的，新疆兴汇聚承诺将自身（含下属子公司）所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意股份公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权； 3、除对股份公司的投资以外，新疆兴汇聚将不在中国任何地方以任何方式投资或自营股份公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。	2008年03月14日	任期内	严格履行中	
许晓光、许晓荣	股份限售承诺	通过新疆兴汇聚、宏立投资间接持有发行人股权的高级管理人员许晓光、许晓荣承诺：本人在任职期间每年转让的股份不超过本人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。	2008年03月14日	任期内	严格履行中	
大成基金管理有限	股份限售承诺	自本次发行新增股份上市之日起，所认购的本次非公开发行的	2017年11月20日	2017年11月20日至	履行完毕	

	公司;黄国典;上海钧犀实业有限公司;兴全基金管理有限公司;许丽明;中信证券股份有限公司		股票在 12 个月内不转让和上市交易; 申请将在本次非公开发行过程中认购的股份进行锁定处理, 锁定期自合兴包装此次非公开发行股票上市之日起满 12 个月。		2018 年 11 月 20 日	
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
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
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
收购大庆华洋、包头华洋	2016 年 06 月 01 日	2021 年 06 月 30 日	1,275	-350.70	由于市场竞争激烈, 部分大客户年度订单投标未成功导致及应收账款诉讼案件个别计提坏账。	2016 年 09 月 26 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 。 2016-104 《关于收购大庆华洋与包头华洋 70% 股权的公告》

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

收购事项完成后，大庆华洋与包头华洋2016年6月1日—2016年12月31日止期间亏损-173.38万元，应补偿业绩差额873.38万元，业绩承诺方已履行补偿义务。大庆华洋与包头华洋2017年度实现的净利润为486.35万元，应补偿业绩差额738.65万元，业绩承诺方已履行补偿义务。大庆华洋与包头华洋2018年度实现的净利润为-350.70万元，承诺业绩与实现业绩的差额为1,625.70万元（以上数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的信会师报字[2019]第ZB10121号审核报告确认）。未实现业绩承诺的主要原因是由于市场竞争激烈，部分大客户年度订单投标未成功及应收账款诉讼案件个别计提坏账导致。针对2018年度承诺业绩与实现业绩的差额，公司将根据协议业绩承诺相关约定，指派专人承诺方进行沟通，督促其严格按照业绩承诺要求履行补偿义务。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响  
无

#### 四、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。

#### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）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

#### 六、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

##### 1.重要会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1)资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”	经公司第四届董事会第三十一次会议及第四届监事会第二十一次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额2,736,002,741.59元，上期金额2,341,406,123.78元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额2,161,425,271.55元，上期金额1,782,021,074.04元；

列示。比较数据相应调整。		调增“其他应收款”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“其他应付款”本期金额6,085,289.27元，上期金额5,253,096.89元； 调增“固定资产”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“在建工程”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“长期应付款”本期金额0.00元，上期金额0.00元。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	经公司第四届董事会第三十一次会议及第四届监事会第二十一次会议	调减“管理费用”本期金额117,204,062.19元，上期金额98,498,895.31元，重分类至“研发费用”。
(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	经公司第四届董事会第三十一次会议及第四届监事会第二十一次会议	“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额0.00元，上期金额0.00元。

## 2.重要会计估计变更

本报告期公司会计估计未发生变更。

## 七、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

公司于2016年2月16日参与设立厦门架桥合兴股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“并购基金”)，并购基金于2016年6月30日完成收购合众创亚包装服务(亚洲)有限公司100%的股份、合众创亚包装服务(吉隆坡)有限公司100%的股份、合众创亚包装服务(柔佛)有限公司100%的股份、合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公司99.90%的股份、合众创亚包装服务(泰国)有限公司99.998%的股份(上述公司以下合并简称为“标的公司”)。2016年度公司基于不是并购基金执行事务合伙人，在并购基金仅占有18%的份额，且不具备单方面主导或控制并购基金的权力，故未在当期将并购基金纳入合并范围。公司于2018年度收购并购基金所持有的标的公司，采用非同一控制下企业的合并执行相关会计处理。

2018年8月中国证监会会计部出具的《2017年上市公司年报会计监管报告》中明确了对结构化主体控制的判断，结合该文件以及目前的监管趋势，鉴于公司拥有并购基金大部分的可变回报并拥有投资决策委员会的一票否决权，故将并购基金于初始设立时纳入合并范围，进而对公司2016年度、2017年度的财务报表进行重述。

## 八、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

本期通过新设取得公司厦门合兴包装销售有限公司、上海合兴包装销售有限公司、湖北合信智能包装科技有限公司三家全资子公司。处置转让子公司营口市合坤环保科技有限公司。

## 九、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）	130
境内会计师事务所审计服务的连续年限	第 6 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘海山、田玉川
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘海山第 1 年、田玉川第 2 年
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）	0
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
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（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、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

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 十二、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。

## 十三、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。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司于2015年4月28日召开第三届董事会第十七次会议及2015年5月20日召开的2014年年度股东大会审议通过《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；2015年7月23日公司员工持股计划完成股票购买，合计购买公司股票4,457,961股，购买均价25.00元/股（经公司2016年5月18日实施利润分配后，员工持股计划持有公司股票为12,482,291股）。

2015年6月下旬开始，证券市场发生了多次大幅波动，为避免市场大幅波动带来的不确定性风险，增强市场信心，公司董事长兼总经理许晓光先生决定，以自有资金置换公司第一期员工持股计划鑫众15号优先级份额，共8000万份。

公司于2018年5月15日召开第四届董事会第二十五次会议审议通过《关于公司第一期员工持股计划存续期展期的议案》，同意根据持有人会议表决结果，将公司第一期员工持股计划存续期进行展期，延长期限自2018年5月20日起不超过12个月，即本员工持股计划存续期延长至2019年5月19日。如延长一年期满后仍未出售账户中合兴包装股票，可在期满前再次召开持有人会议和董事会，审议后续相关事宜。

具体内容请详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）上的相关公告。

## 十六、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、资产或股权收购、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或股权收购、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、其他重大关联交易

适用  不适用

(1) 公司第四届董事会第二十三次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于收购合众创亚（亚洲）100% 股份暨关联交易的议案》，同意公司以募集资金及自有资金收购厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）所持有的合众创亚包装服务（亚洲）有限公司 100% 的股份，同意就上述事项与厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）于 2018 年 3 月 23 日签署的附条件生效的《厦门合兴包装印刷股份有限公司、厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）关于合众创亚包装服务（亚洲）有限公司股份转让之股份转让协议书》。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）公司披露的《关于公司收购合众创亚（亚洲）100% 股份暨关联交易的公告》等公告。

(2) 公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司及全资子公司收购合众创亚东南亚四家公司 100% 股份暨关联交易的议案》，同意公司以自有资金收购合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司 100% 股份、合众创亚包装服务（吉隆坡）私人有限公司 100% 股份、合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公

司 99.90% 股份、合众创亚包装服务（泰国）有限公司 99.998% 股份，全资子公司厦门合兴网络科技有限公司以自有资金收购合众创亚（印尼）0.10% 股份、合众创亚（泰国）0.001% 股份，全资子公司厦门合兴供应链管理服务有限公司以自有资金收购合众创亚（泰国）0.001% 股份。具体内容详见巨潮资讯网

（<http://www.cninfo.com.cn>）公司披露的《关于公司及全资子公司收购合众创亚东南亚四家公司 100% 股份暨关联交易的公告》等公告。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司收购合众创亚（亚洲）100% 股份暨关联交易的公告	2018 年 03 月 27 日	巨潮资讯
第四届董事会第二十三次会议决议公告	2018 年 03 月 27 日	巨潮资讯
第四届监事会第十四次会议决议公告	2018 年 03 月 27 日	巨潮资讯
2017 年年度股东大会会议决议公告	2018 年 04 月 18 日	巨潮资讯
关于收购合众创亚（亚洲）股份完成过户的公告	2018 年 06 月 06 日	巨潮资讯
关于公司及全资子公司收购合众创亚东南亚四家公司 100% 股份暨关联交易的公告	2018 年 06 月 07 日	巨潮资讯

## 十七、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

租赁情况说明

出租方	承租方	租赁资产类型	租赁起始日	租赁终止日	合同总金额（元）
江苏奇飞扬物流有限公司	厦门合兴包装印刷股份有限公司	仓库	2018-2-10	2019-3-9	6,536,646.00
福建长信纸业包装有限公司	漳州启泰新能源科技有限公司	屋面	2017-10-17	2037-10-16	5,881,080.00
福清华安珠宝有限公司	厦门合兴实业有限公司	厂房	2018-5-1	2021-4-30	1,010,016.00
澳泰医疗科技（合肥）有限公司	合肥合兴包装印刷有限公司	厂房	2017-4-1	2019-3-31	3,178,080.00
重庆海尔投资发展有限公司	重庆合信包装印刷有限公司	厂房	2018-10-1	2019-9-30	3,870,115.20
青岛合兴包装有限公司	青岛合长信环保科技有限公司	厂房	2018-7-11	2019-1-10	1,518,366.90
青岛合兴包装有限公司	青岛合长信环保科技有限公司	设备	2018-7-11	2019-1-10	1,109,141.64
青岛日升昌包装装备有限公司	青岛合兴包装有限公司	厂房	2018-1-11	2019-1-10	2,743,045.85
青岛日升包装有限公司	青岛合兴包装有限公司	设备	2018-1-11	2019-1-10	2,112,784.62
合肥合信包装有限公司	合肥西瑞电力科技有限公司	屋面	2016-5-2	2036-5-1	3,800,000.00
武汉合信包装印刷有限公司	武汉东湖新技术开发区万通汽修职业学校有限公司	厂房	2017-1-1	2024-12-31	21,540,820.00
武汉合信包装印刷有限公司	武汉爱生活网络技术有限公司	厂房	2018-6-1	2023-5-31	4,607,280.00
厦门东纶贸易有限公司	厦门合兴供应链管理有限公司	办公楼	2016-7-11	2019-7-10	3,557,300.00
厦门磐金集团有限公司	厦门合兴供应链管理有限公司	办公楼	2018-8-1	2023-7-31	1,680,408.00
福建福包纸业公司	福州福瑞包装有限公司	厂房	2012-8-1	2022-7-31	19,495,380.00
湖北和鑫物业管理有限公司	湖北华艺包装印刷科技有限公司	厂房	2015-11-13	2020-11-30	16,000,000.00
湖北和鑫物业管理有限公司	湖北华艺包装印刷科技有限公司	宿舍	2015-12-1	2020-11-30	2,100,000.00
湖北和鑫物业管理有限公司	湖北华艺包装印刷科技有限公司	仓库	2017-12-1	2020-11-30	3,200,000.00
大庆冠达科技有限公司	大庆华洋数码彩印有限公司	厂房	2018-1-1	2018-12-31	1,200,000.00

四川腾中重中机械有限公司	四川兴隆诚纸业有限公司	仓库	2018-6-25	2023-6-24	10,620,043.20
公铁联盟（成都）物流发展有限公司	绵竹市兴森纸制品有限公司	仓库	2018-10-14	2019-9-14	1,277,100.00
安徽华力包装有限公司	滁州世凯威环保包装科技有限公司	厂房	2018-1-10	2022-12-31	12,811,208.94
上海嘉定工业区开发(集团)有限公司	上海合道纸业包装有限公司	厂房	2008-4-1	2019-3-31	36,783,440.00
苏州万国纸业包装有限公司	苏州巴鸣泡沫塑料制品有限公司	厂房	2017-9-19	2022-9-18	12,000,000.00
合肥顺徽货物运输有限公司	合众创亚包装（南京）有限公司	仓库	2018-10-17	2019-10-16	1,872,000.00
合众创联（广州）包装有限公司	英特奈国际纸业投资（上海）有限公司	厂房	2016-1-1	2020-1-31	1,846,813.00
合众创联（广州）包装有限公司	广州市怡生园食品有限公司	厂房	2015-2-1	2025-1-31	19,080,000.00
广州金龙物流有限公司	合众创亚（广州）包装有限公司	仓库	2018-2-16	2019-2-15	3,457,800.00
沈阳高低压电器设备厂	合众创亚(沈阳)包装有限公司	厂房	2018-11-1	2023-10-30	4,750,000.00
大连金九建筑工程有限公司	合众创亚盛道（大连）包装有限公司	厂房	2013-11-18	2023-11-17	18,833,144.90
Deetat (M) Sdn Bhd	合众创亚包装服务（柔佛）有限公司	仓库	2017-6-1	2019-5-30	1,186,488.00
SB REIT MANAGEMENT PTE LTD	合众创亚包装服务（柔佛）有限公司(新加坡分公司)	厂房	2018-2-2	2021-2-1	5,721,735.16
合众创亚包装服务（吉隆坡）有限公司	Just Plastic Industries Sdn Bhd	厂房	2017-10-23	2019-10-22	3,361,716.00

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用  不适用

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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	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	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
佛山合信包装有限公司	2018年03月27日 2018年09月29日	15,000	2018年05月21日	5,000	一般保证	1.5年	否	否
佛山合信包装有限公司	2018年03月27日 2018年09月29日	15,000	2018年07月23日	3,000	一般保证	1年	否	否
福建长信纸业包装有限公司	2018年3月27日 2018年09月29日	3,000	---	---	---	---	不适用	否
湖北合兴包装印刷有限公司	2018年3月27日 2018年09月29日	30,000	2018年07月23日	5,000	一般保证	1年	否	否
重庆合信包装印刷有限公司	2018年3月27日 2018年09月29日	3,000	---	---	---	---	不适用	否
天津世凯威包装有限公司	2018年3月27日 2018年09月29日	5,000	---	---	---	---	不适用	否
厦门合兴供应链管理有限公司	2018年3月27日 2018年09月29日	20,000	---	---	---	---	不适用	否
香港世凯威有限公司	2018年3月27日 2018年09月	4,000	---	---	---	---	不适用	否

	29 日							
爱尔德斯（厦 门）塑胶有限 公司	2018 年 09 月 29 日	3,000	---	---	---	---	不适用	否
厦门荣圣兴包 装印刷有限公 司	2018 年 09 月 29 日	3,000	---	---	---	---	不适用	否
报告期内审批对子公司担保 额度合计（B1）			86,000	报告期内对子公司担 保实际发生额合计 （B2）				15,579.14
报告期末已审批的对子公司 担保额度合计（B3）			86,000	报告期末对子公司实 际担保余额合计（B4）				11,728.53
子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	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
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）			86,000	报告期内担保实际发 生额合计（A2+B2+C2）				15,579.14
报告期末已审批的担保额度 合计（A3+B3+C3）			86,000	报告期末实际担保余 额合计（A4+B4+C4）				11,728.53
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				4.28%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提 供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担 连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

## （2）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、委托他人进行现金资产管理情况

#### (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) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、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。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

报告期内公司合法合规运营，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。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
上海创亚纸业包装有限公司	废气：氮氧化物、烟尘、二噁化硫、林格曼黑度	有组织排放	2	公司厂区东北角、2号3号厂房中间	小于排放标准	DB31/387-2014《锅炉大气污染物排放标准》 DB31/933-2015《大气污染物综合排放标准》限值	排污总量控制在许可证范围内	颗粒物： 0.01t/a SO2:0.01t/a NOx:4.49t/a	无超标排放
上海创亚纸业包装有限公司	废水：氨氮、总磷、色度、五日生化需氧量、PH值、化学需氧量、总氮、悬浮物	生活污水进入城市污水处理厂、锅炉补水处理废水，纸制品加工废水、设备或车间冲洗废水排至厂内综合污水处理站	1	公司厂区西北角	小于排放标准	GB/T 31962-2015《污水排入城镇下水道水质标准》B级限值	排污总量控制在许可证范围内	/	无超标排放
上海创亚纸业包装有限公司	危废：污泥、油墨、淀粉	委托第三方有资质的单位进行处理	0	无	无	根据《一般工业固体废物储存、处置场污染控制标准》（GB18599-2013）	/	/	无超标排放
合众创亚（呼和浩特）包装有限公司	废水：BOD、COD、PH、悬浮物、色度、氨氮、总磷、总氮、流量	集中排放	1	厂区门口	BOD:33.95 mg/L、 COD:103.4 mg/L、 PH:7.47、总氮：10.8 mg/L、色度：20.5 倍、 总磷：0.095 mg/L、 流量：13.45m³/h、 悬浮物：	COD:300mg/l、 BOD:400 mg/l、 SS:400 mg/l、 PH:7-9	/	/	无超标排放

					27.9 mg/L				
合众创亚 (呼和浩特) 包装有限公司	废气: 林格曼黑度、氮氧化物、二氧化硫、烟尘	有组织排放	2	锅炉房烟囱	二氧化硫: 6mg/m <sup>3</sup> 、氮氧化物: 118mg/m <sup>3</sup> 、烟尘: 6.4 mg/m <sup>3</sup>	二氧化硫: 50mg/m <sup>3</sup> 、氮氧化物: 200mg/m <sup>3</sup> 、烟尘: 20 mg/m <sup>3</sup> 、林格曼黑度: 1 级	二氧化硫: 0.2059 吨、氮氧化物: 2.0043 吨、烟尘: 0.1474 吨	二氧化硫: 2.579 吨、氮氧化物: 10.318 吨、烟尘: 1.032 吨	无超标排放
合众创亚 (广州) 包装有限公司	二氧化硫; 氮氧化物; 烟尘	通过布袋后 烟囱直排	1	锅炉房	二氧化硫: 4mg/m <sup>3</sup> ; 氮氧化物: 84 mg/m <sup>3</sup> ; 烟尘: 5.60mg/m <sup>3</sup>	广东省地方标准锅炉大气污染物排放标准(气) (DB-44/765-2010) 二氧化硫: 50 mg/m <sup>3</sup> ; 氮氧化物: 200 mg/m <sup>3</sup> ; 烟尘: 30 mg/m <sup>3</sup>	二氧化硫: 0.1943 吨; 氮氧化物: 1.1659 吨; 烟尘: 0.5715 吨	二氧化硫: 3.6 吨; 氮氧化物: 14.4 吨; 烟尘: 2.16 吨	无超标排放
合众创联 (广州) 包装有限公司	颗粒物、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub> 、COD、氨氮、其他特征污染物 (悬浮物、五日生化需氧量、硫化物、石油类、动植物油)	大气: 有组织排放; 废水: 间断排放	5 (噪声 2 个、废气 1 个、废水 1 个、固废 1 个)	锅炉房、生产车间、废纸包暂存区、污水处理站	氨氮: 15mg/L; 石油类: 8mg/L; 硫化物: 1 mg/L; 悬浮物: 100 mg/L; 化学需氧量: 110 mg/L; 动植物油: 15 mg/L; 五日生化需氧量: 30 mg/L	废水标准: GB8978-1996; (污水综合排放标准) 废气标准: DB44/765-2010(锅炉大气污染物排放标准)	废水: 28800 吨/年; 废气: 颗粒物 (2.6t/a); SO <sub>2</sub> (3.2t/a); NO <sub>x</sub> (14 t/a)	废水: 51000 吨/年; 废气: 颗粒物 (3.013t/a)、SO <sub>2</sub> (5.022t/a)、NO <sub>x</sub> (20.09t/a)	无超标排放
湖北合兴包装印刷有限公司	废水	间断排水	1	污水总排水口	化学需氧量 46mg/L; 总磷 0.365mg/L; 氨氮 0.051mg/L	化学需氧量 100mg/L; 总磷 0.5mg/L; 氨氮 15 mg/L	化学需氧量 =3.883 t/a; 氨氮=0.459 t	化学需氧量 =7.167 t/a; 氨氮=0.794 t	无超标排放
福州福瑞包装有限公司	废气	间断排放	1	15 米高直筒烟囱	二氧化硫 0 mg/m <sup>3</sup> ; 氮	二氧化硫 50mg/m <sup>3</sup> ; 氮	二氧化硫 0.036 t/a; 氮	二氧化硫 1.05t/a; 氮	无超标排放

					氧化物 70mg/m <sup>3</sup>	氮氧化物 150mg/Nm <sup>3</sup>	氧化物 0.9t/a	氧化物 4.185t/a	
福州福瑞包装有限公司	废水	间断排放	1	污水总排口	化学需氧量 50mg/L; 氨 氮 1.82mg/L	化学需氧量 150mg/L; 氨氮 25mg/L	/	/	无超标排放
合肥合信包装有限公司	废水（化学需氧量、氨氮、总氮）	间断排放， 排放期间流量稳定	2	污水处理站内	化学需氧量： 98.45mg/l （全年平均值）；氨氮： 6.87mg/l （全年平均值）；总氮： 10.86mg/l （全年平均值）	化学需氧量：限值 330mg/l；氨 氮：限值 20mg/l；总 氮：无限值	化学需氧量： 0.5123t；氨 氮： 0.0358t；总 氮：0.0565t	因为污水处理后排入城市污水处理厂，故排污许可证没有规定排放总量	无超标排放
合肥合信包装有限公司	锅炉废气	有规律持续排放	2	锅炉房	二氧化硫： 3mg/m <sup>3</sup> （全年平均值）； 氮氧化物： 87.10 mg/m <sup>3</sup> （全年平均值）； 烟尘：<20 mg/m <sup>3</sup> （全年平均值）	二氧化硫： 50mg/Nm <sup>3</sup> ；氮氧化 物： 150mg/Nm <sup>3</sup> ；烟尘： 20mg/Nm <sup>3</sup>	二氧化硫： 0.0034t；氮 氧化物： 3.18t；烟 尘：0t	因 2 座燃气锅炉均小于 10 吨，故排污许可证没有规定排放量	无超标排放

### 防治污染设施的建设和运行情况

公司一直重视环境保护，严格遵守国家环保法律法规要求，认真落实污染治理、节能减排等各项环保措施，有效合理解决废水、废气、固体废物等方面污染源的问题。并对环保设施进行持续改造，确保环保设施正常运行，不断加强环保监督管理，严格执行国家排放标准，确保废水、废气等污染物达标排放。

### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司及各子公司均严格遵守环保相关法律法规要求，相关建设项目实施中严格执行环境影响评价制度和环保“三同时”制度。

环境保护行政许可情况（上述各子公司均已取得排污许可资质）：

- (1) 合众创亚（广州）包装有限公司取得《排污许可证》，证书编号：914401016184455898001P；
- (2) 合众创亚（呼和浩特）包装有限公司取得《排污许可证》，证书编号：91150100752566947X001P；

- (3) 上海创亚纸业包装有限公司取得《上海市主要污染物排污许可证》，证书编号：607253055001；
- (4) 合众创联（广州）包装有限公司取得《排污许可证》，证书编号：914401016184081986001P；
- (5) 福州福瑞包装有限公司取得《排污许可证》，证书编号：91350100052338804T001P；
- (6) 湖北合兴包装印刷有限公司取得《排污许可证》，证书编号：91420900788152156U001P；
- (7) 合肥合信包装有限公司取得取得《排污许可证》，证书编号：91340123692800227J001P

#### 突发环境事件应急预案

公司及各子公司备有各种突发事件应急预案，如：废水方面的应急预案、危险废物应急预案等应急预案，并定期组织开展预案的培训和演练，切实提高了企业应对突发环境污染事件的应急响应能力和处置能力。

#### 环境自行监测方案

公司严格遵守国家及地方法律、法规和相关规定，各子公司均定期对公司废水、废气等进行检测，并配有专人监控运行环保设施，确保环保设施正常运行。

#### 其他应当公开的环境信息

无

#### 其他环保相关信息

无

### 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

1、根据2018年1月8日召开的总经理办公会议决议，（1）因公司经营发展需要，同意公司出资5000万元人民币，设立上海合兴包装销售有限公司，主要经营范围：包装设计；包装服务（除危险化学品及专项规定）；包装材料销售；从事环保科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；供应链管理；仓储服务（除危险化学品及专项规定）；商务信息咨询；从事货物及技术的进出口业务【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。（2）因公司经营发展需要，同意公司出资5000万元人民币（设立时注册资金为2000万元，再增资至5000万元），设立厦门合兴包装销售有限公司，主要经营范围：贸易代理；包装服务；专业化设计服务；供应链管理；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需

的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；商务信息咨询；其他未列明科技推广和应用服务业；其他未列明批发业（不含需经许可审批的经营项目）。（3）因公司经营发展需要，同意公司出资2000万元人民币，设立湖北华奕柔印智能包装有限公司（以下简称“湖北华奕柔印”），主要经营范围：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；塑料制品销售；印刷技术研发、推广。（4）依照公司供应链发展规划，同意全资子公司厦门合兴供应链管理有限公司（以下简称“厦门合兴供应链”）与钟斐华达成合作意向，在长沙注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币500万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、钟斐华49%。主要经营范围：供应链管理与服务；贸易代理；纸张批发；纸制品、纸浆、办公用品的销售。截至本报告期末，项目（1）、（2）、（4）已经投入正常运营，（3）因公司发展规划需要已经于2018年12月24日注销。

2、根据2018年1月30日召开的总经理办公会议决议，（1）依照公司供应链发展规划，同意厦门合兴供应链与魏来和张赫达成合作意向，在广州注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、魏来24.5%、张赫24.5%。主要经营范围：供应链管理；贸易代理；商品批发贸易；货物进出口；销售纸浆、纸张、纸制品、文化用品，造纸原料、纸类商贸信息咨询。（2）依照公司供应链发展规划，同意厦门合兴供应链与羌惠娟达成合作意向，在常州注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、羌惠娟49%。主要经营范围：包装装潢印刷品、其他印刷品、出版物印刷及相关技术研发，纸制品、印刷材料销售，包装用品设计、制作、销售，供应链管理。（3）依照公司供应链发展规划，同意厦门合兴供应链与李建明达成合作意向，在天津注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、李建明49%。主要经营范围：供应链管理；贸易代理；销售纸张、纸浆。（4）依照公司供应链发展规划，同意公司控股的下属企业贵阳合兴兴盛包装有限公司（以下简称“贵阳合兴兴盛”）出资1000万元人民币，设立东莞市有源环保纸品有限公司，主要经营范围：销售、加工：纸品、纸制品、塑料制品、包装材料；供应链管理；贸易代理；租赁：建筑工程机械与设备、汽车、计算机、通讯设备；货物进出口，技术进出口；仓储服务；国内货运代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。（5）依照公司供应链发展规划，同意公司全资下属企业上海夏兴供应链管理有限公司（以下简称“上海夏兴”）与蔡国志达成合作意向，在上海注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：上海夏兴51%、蔡国志49%。主要经营范围：产品包装设计；包装材料；纸制品的批发、零售；供应链管理。（6）依照公司供应链发展规划，同意上海夏兴与滕军辉达成合作意向，在嘉兴注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币500万元，投资比例：上海夏兴60%、滕军辉40%。主要经营范围：产品包装设计；包装材料；纸制品的批发、零售；供应链管理。（7）为适应市场发展，满足公司运营需求，同意公司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”）出资5000万元人民币，设立宁波亿欣供应链管理有限公司，主要经营范围：包装材料的研发、设计；包装材料及制品的批发、零售；废纸批发、零售；纸盒包装；供应链管理。截至本报告期末，（1）、（2）、（4）、（7）已经投入正常运营，（3）、（5）、（6）因公司规划需要已经进行股权转让。

3、根据2018年2月28日召开的总经理办公会议决议，（1）依照公司供应链发展规划，同意上海夏兴与房道东达成合作意向，在宁波市注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：上海夏兴51%、房道东49%，主要经营范围：产品包装设计；包装材料；纸制品的批发、零售；供应链管理。（2）依照公司供应链发展规划，同意厦门合兴供应链与宁波汇嘉企业管理咨询有限公司（以下简称“宁波汇嘉”）达成合作意向，在宁波注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、宁波汇嘉49%。主要经营范围：包装材料、普通机械设备、电子产品批发、零售；供应链管理；平面设计；自营和代理各类货物及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；普通货物装卸、搬运、仓储。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。（3）依照公司供应链发展规划，同意厦门合兴供应链与宁波汇嘉和何庭强达成合作意向，在宁波注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、宁波汇嘉39%、何庭强10%。主要经营范围：供应链管理；贸易代理；纸和纸板容器制造；专业化设计服务；包装服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务；国内货运代理。（4）依照公司供应链发展规划，同意公司控股下属企业厦门市融逸电子商务有限公司（以下简称“厦门融逸电子”）与陆美红、余兴平达成合作意向，在厦门集美注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门市融逸电子51%、陆美红24.5%、余兴平24.5%。主要经营范围：包装用纸、文化用纸、纸制品、塑料制品、包装材料等销售；货物或技术的进出口业务。（5）公司控股下属企业贵阳合兴兴盛设立于2016年4月7日，注册资本金1000万元，实收资本100万元，公司全资子公司厦门合兴供应链持有其70%的股权（认缴注册资本700万元，实缴70万元）。现根据当地供应链模式业务合作情况，同意股东厦门合兴供应链、贵阳兴盛包装有限公司拟将贵阳合兴兴盛注册资本金由1000万元减至100万元。截至本报告期末，（1）根据公司业务规划已经进行股权转让，（2）、（3）、（4）、（5）已经投入正常运营。

4、根据2018年4月2日召开的总经理办公会议决议，依照公司供应链发展规划，（1）同意公司控股下属企业厦门合适供应链管理有限公司（以下简称“厦门合适供应链”）与王志彬达成合作意向，在芜湖市注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合适供应链60%、王志彬40%。主要经营范围：供应链管理；网上贸易代理；纸板、纸箱及其他纸制品设计、制造、销售（含网上销售）；机械设备租赁；货物装卸、搬运、包装服务；仓储（不含危险品）服务；自营和代理各类商品和技术的进

出口业务（国家限定或禁止的商品和技术除外）。（2）同意厦门合兴供应链与深圳市华仁之光投资有限公司（以下简称“深圳市华仁之光”）达成合作意向，在深圳市注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币500万元，投资比例：厦门合兴供应链60%、深圳市华仁之光40%。主要经营范围：包装服务；供应链管理；专业化设计服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；其它未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；其他未列明的机械与设备租赁（不含需经许可审批的项目）；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；市场管理；其他未列明批发业（不含需经许可审批的经营项目）；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；装卸搬运；机械设备仓储服务；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；国内货运代理；汽车租赁（不含营运）；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）；互联网接入及相关服务（不含网吧）；其它互联网服务（不含需经许可审批的项目）。工业化自动系统装置制造；包装专用设备制造；互联网销售；其它贸易经纪与代理；贸易代理；其它机器设备及电子产品批发。（3）同意厦门合兴供应链与胡桂英达成合作意向，在厦门注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币100万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、胡桂英49%。主要经营范围：国际货运代理；国内货运代理；道路货物运输（不含危险货物运输）；道路货物运输（含危险货物运输）；装卸搬运；其他仓储业（不含需经审批的项目）；机械设备仓储服务；其他道路运输辅助活动（不含须经审批许可的项目）；包装服务:经营各类商品和技术的进出口（不含附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；贸易代理；其他贸易经纪与代理、报关报检代理业务。（4）同意厦门合兴供应链与顾志磊达成合作意向，在上海注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币500万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、顾志磊49%。主要经营范围：供应链管理；贸易代理；纸制品、包装材料加工（限分支机构经营）、批发、零售，纸张、电子设备、机械设备、仪器仪表、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、针纺织品、工艺礼品批发、零售，仓储服务（除危险化学品），从事纸制品领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，从事货物进出口及技术进出口业务。（5）同意厦门合兴供应链与天津市天物旭阳环保科技有限公司（以下简称“天津市天物旭阳”）、刘秀华达成合作意向，在天津注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币2000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、天津市天物旭阳47%、刘秀华2%。主要经营范围：供应链管理；贸易代理；环保技术开发；废旧物质回收、打包、分拣、拆装、销售；包装装潢印刷品及其他印刷品印刷；道路货物运输；代办仓储服务；搬倒装卸服务；汽车租赁；纸张、化工产品、装饰装修材料、塑料制品、染料、油墨、胶黏带、轻工原料及制品、纸制品加工及销售。（6）同意厦门合兴供应链与张华飞在宜昌注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币500万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、张华飞49%。主要经营范围：供应链管理及相关信息咨询；批发、销售：纸、纸制品，塑料及制品，颜料，纸制品工业

设备，纸浆，文化用品，纸箱制作，包装装潢设计，质量检测，出版物印刷、包装印刷、其他印刷；从事货物及技术的进出口业务；其它仓储业（不含需经许可审批的项目）；通讯工程、网络工程、电子计算机与电子技术信息、网络产品的技术开发、技术服务、技术咨询及维护，计算机系统集成；企业管理咨询，教育培训，投资管理咨询服务，文化艺术交流策划，创业投资展览展示服务；酒具、工艺美术品、电器设备、数码产品、通讯设备（不含无线电地面接收设备及发射设备）、电子产品（不含电子出版物）、日用百货、I类医疗器械、II类医疗器械、厨具、珠宝首饰、玉器饰品、黄金饰品、服装、计生用品、化妆品、消毒用品；图书、报刊、音响制品、电子出版物、建筑材料批发；食品销售经营；产品设计，室内装饰工程设计，房地产开发经营；新能源汽车销售。截至本报告期末，（1）、（4）、（5）、（6）已投入正常运营，（2）、（3）因公司规划需要已经进行股权转让。

5、根据2018年4月9日召开的总经理办公会议决议，（1）依照公司供应链发展规划，同意厦门合兴供应链与东莞来客投资咨询有限公司（以下简称“东莞来客”）达成合作意向，在东莞注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币2000万元，投资比例：厦门合兴供应链51%、东莞来客49%。主要经营范围：供应链管理，纸制品销售，纸制品包装服务，包装制品销售，其他贸易经纪与代理，贸易代理，市场管理，租赁，仓储服务，货物进出口。（2）依照公司供应链发展规划，同意厦门合适供应链与申友胜达成合作意向，在惠州注册子公司作为合作主体。公司注册资金：人民币1000万元，投资比例：厦门合适供应链60%、申友胜40%。主要经营范围：包装服务；供应链管理；专业化设计服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；其它未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；其他未列明的机械与设备租赁（不含需经许可审批的项目）；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；市场管理；其他未列明批发业（不含需经许可审批的经营项目）；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；装卸搬运；机械设备仓储服务；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；国内货运代理；汽车租赁（不含营运）；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）；互联网接入及相关服务（不含网吧）；其它互联网服务（不含需经许可审批的项目）。工业化自动系统装置制造；包装专用设备制造；互联网销售；其它贸易经纪与代理；贸易代理；其它机器设备及电子产品批发。（3）同意注销公司控股下属企业佛山市合利澳纸业有限公司（以下简称“佛山市合利澳”）。佛山市合利澳注册资本2000万人民币，主要经营范围：销售纸板、纸箱、纸制品；国内贸易。截至本报告期末，（1）根据公司规划需要已经进行股权转让，（2）已经投入正常运营，（3）工商注销手续已经完成。

6、根据2018年4月23日召开的总经理办公会议决议，厦门禾逸达包装材料有限公司（以下称为“厦门禾逸达”）注册资本金人民币1000万元，实缴出资0元。陆美红持有其24.5%股权，余兴平持有其24.5%股权，公司控股下属企业厦门市融逸电子持有其51%股权。现经过协商，陆美红、余兴平决定分别将持有的厦门

禾逸达14.5%股权（认缴注册资本145万元，实缴资本0元）以0元的价格转让给厦门市融逸电子。股权转让完成后，厦门市融逸电子持有厦门禾逸达80%股权。本次股权转让事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截止本报告期末，工商手续已经变更完成并正常运营。

7、根据2018年6月1日召开的总经理办公会议决议，（1）根据公司战略规划调整，经厦门合适供应链股东双方友好协商，同意厦门合兴供应链以零元人民币购买深圳前海前沿供应链研究所有限公司（以下简称“深圳前海”）持有厦门合适供应链30%的股权（认缴注册资本150万元，实缴0元）。厦门合适供应链注册资本金人民币500万元，厦门合兴供应链持有其60%股权、深圳前海持有其40%股权。股权转让完成后，厦门合兴供应链持有厦门合适供应链90%股权。本次股权转让事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截止本报告期末，工商手续已办理完成并正常运营。

8、根据2018年6月29日召开的总经理办公会议决议，（1）同意注销公司全资下属企业浙江紫兴包装有限公司（以下简称“浙江紫兴”）。浙江紫兴注册资本1000万人民币，主要经营范围：销售：包装材料；纸板、纸箱设计与销售；包装服务；供应链管理；信息技术咨询服务、信息系统集成服务；建筑工程机械与设备、计算机及通讯设备租赁；市场管理；进出口业务；装卸搬运服务；一般货物仓储服务；国内货运代理；汽车租赁（不含营运）；机器设备及电子产品批发。（2）同意注销公司全资下属企业河北兴合万盛包装有限公司（以下简称“河北兴合万盛”）。河北兴合万盛注册资本1000万人民币，经营范围：包装服务、纸制品包装供应链管理服务；纸和纸板容器加工、销售；包装专业设备制造。（3）同意注销公司控股下属企业济南万林兴业包装有限公司（以下简称“济南万林”）。济南万林注册资本1000万人民币，经营范围：纸张、纸板、纸箱及纸制包装品的生产与销售，货物装卸服务，仓储服务（不含危险化学品），国内货运代理，道路货物运输，货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（4）公司控股下属企业湖北兴合信供应链管理有限公司（以下简称“湖北兴合信”）注册资本金人民币1500万元，新疆裕荣持有其60%股权，陈玉英持有其20%股权、陈长春持有其20%股权。现经过协商，同意新疆裕荣受让陈玉英、陈长春持有的湖北兴合信的全部股权，新疆裕荣以人民币181万元价格受让陈玉英持有的20%股权（认缴注册资本金人民币300万;实缴300万）、以人民币181万元价格受让陈长春持有的20%股权（认缴注册资本金人民币300万;实缴300万）。股权转让完成后，新疆裕荣持有湖北兴合信100%股权。本次股权转让事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截止本报告期末，（1）、（2）、（3）工商手续已经办理完成，（4）工商股权转让手续已经办理完成并正常运营。

9、根据2018年7月3日召开的总经理办公会议决议，依照公司经营发展需要及公司供应链发展规划（1）深圳市英杰激光数字制版有限公司（以下简称“深圳英杰”），注册资本金人民币3000万元。同意公司全资

子公司新疆裕荣以增资形式入股深圳英杰，新疆裕荣出资人民币800万元，其中460.2076万元用于增加深圳英杰的注册资本，将注册资本增加至3460.2076万元，339.7924万元列入深圳英杰的资本公积。增资完成后，新疆裕荣持有深圳英杰13.30%股权。（2）陕西融合包装有限公司（以下简称“陕西融合”）注册资本金人民币1000万元，实缴出资8万元。公司全资子公司厦门合兴供应链持有其60%股权，西安倍得福纸业有限责任公司（以下简称“西安倍得福”）持有其40%股权。同意厦门合兴供应链以人民币1000元的价格收购西安倍得福持有的陕西融合40%的股权。股权转让后，厦门合兴供应链持有陕西融合100%股权。（3）江苏文兴包装有限公司（以下简称“江苏文兴”）注册资本金人民币1,666.6667万元，实缴出资20万元，公司全资子公司厦门合兴供应链持有其60%股权，杨培培持有其40%股权。同意厦门合兴供应链以人民币20,000元的价格收购杨培培持有的江苏文兴的40%股权。本次股权转让后，厦门合兴供应链持有江苏文兴100%股权。（4）东莞合来供应链管理有限公司（以下简称“东莞合来”）注册资本人民币2000万元，实缴出资0元。公司全资子公司厦门合兴供应链持有其51%股权，莫灼威持有其49%股权。同意厦门合兴供应链（认缴注册资本1020万元，实缴注册资本0元）以1元价格转让其持有的51%东莞合来股权给莫灼威。股权转让后，厦门合兴供应链不再持有东莞合来的股权。上述相关交易事项未涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，工商股权变更手续办理完毕，（1）、（2）、（3）公司正常运营，（4）工商手续已经完成。

10、根据2018年8月2日召开的总经理办公会议决议，依照公司经营发展需要及公司供应链发展规划（1）湖北智峰商贸有限公司（简称“湖北智峰”）注册资本人民币1000万元，实缴出资1000万元。同意厦门合兴供应链将其持有的湖北智峰的51%股权以510万元的价格转让给南京百巨再生资源有限公司。股权转让后，厦门合兴供应链不再持有湖北智峰的股权。（2）安徽鹏诚包装有限公司（以下简称“安徽鹏诚”）注册资本人民币1000万元。同意公司全资子公司厦门合兴供应链将其持有的安徽鹏诚的51%股权（实缴注册资本65.79万元）以65.79万元的价格转让给查丛林。股权转让后，厦门合兴供应链不再持有安徽鹏诚的股权。

（3）东莞市森合供应链管理有限公司（以下简称“东莞森合”）注册资本人民币1000万元，实缴出资133万元。同意公司全资子公司厦门合兴供应链将其持有的东莞森合的51%股权（实缴出资67.83万元）以人民币67.83万元的价格转让给盛荣明。股权转让后，厦门合兴供应链不再持有东莞森合的股权。（4）上海奔合包装有限公司（以下简称“上海奔合”）注册资本1000万元人民币。同意公司全资下属企业上海夏兴将其持有的上海奔合的51%股权以115.77万元的价格转让给蔡国志。股权转让后，上海夏兴不再持有上海奔合的股权。（5）同意公司控股子公司大庆华洋数码彩印有限公司设立子公司大庆华洋水印包装有限公司，其注册资金：人民币500万元；投资比例：大庆华洋数码彩印有限公司100%；经营范围：包装设计；包装服务；包装材料销售；供应链管理；仓储服务商务。（6）厦门乐开盒子科技有限公司（以下简称“乐开盒子”）注册资本为人民币100万元，公司全资子公司厦门合兴网络科技有限公司（以下简称“厦门合兴网络”）持有

其80%股权，翁翔持有其20%股权。同意以2018年7月31日资产负债表状况为依据，将估值调整为人民币31.15万元（合兴网络拥有80%股权，即24.92万元；翁翔拥有20%股权，即6.23万元）；同意由翁翔向乐开盒子增资100万元，则乐开盒子注册资本变更为200万元，估值变更为131.15万元。增资后，合兴网络实缴资本额24.92万元，拥有股权比例为19%；翁翔实缴资本额106.23万元，拥有股权比例为81%。（7）同意包头市华洋数码彩印有限公司（以下简称“包头华洋”）于2018年8月15日停产，包头华洋于2016年9月加入合兴体系，注册资本金3200万元人民币，公司拥有其70%股权。厦门华洋彩色印刷有限公司拥有其30%股权。其主营业务为生产及销售纸板纸箱。2018年以来，包头华洋市场订单结构变化，原有设备陈旧无法满足生产，需新增大量固定资产投入，经双方股东综合评定，如维持现状经营包头华洋将持续亏损，故同意包头华洋停产。上述相关交易事项未涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，（1）、（2）、（3）、（4）工商手续已经完成，（5）、（6）工商手续已经完成并正常运营。

11、根据2018年8月24日召开的总经理办公会议决议，依照公司供应链发展规划（1）浙江可兴纸业有限公司（以下简称“浙江可兴”）注册资本500万元人民币，同意公司全资下属企业上海夏兴将其拥有的浙江可兴的51%股权以255万元的价格转让给胡丽君。股权转让后，上海夏兴不再持有浙江可兴的股权。（2）深圳市展睿包装科技有限公司（以下简称“深圳展睿”）注册资本金500万元人民币，实收资本0元。同意厦门合兴供应链将其持有的深圳展睿的60%股权（认缴注册资本300万元）以0元的价格转让给田祥耀。股权转让后，厦门合兴供应链不再持有深圳展睿的股权。（3）同意公司控股下属企业厦门合适供应链与常熟市聚辉纸业有限公司合作设立供应链公司——苏州市聚合鑫纸业有限公司，注册资本：1000万元，投资比例：厦门合适供应链管理有限公司57%，常熟市聚辉纸业有限公司43%；主要经营范围：设计、销售：纸制品；销售：机械设备及配件、电子产品。供应链管理、仓储服务（不含危险品）；装卸搬运服务；平面设计；租赁：计算机、通信设备、汽车；纸包装服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（4）同意注销公司控股下属企业河南合兴麦威包装有限公司（简称“河南合兴麦威”）。河南合兴麦威注册资本1000万元。上述相关交易事项未涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，（1）、（2）工商手续办理完成，（3）投入正常运营，（4）正在办理工商手续。

12、根据2018年9月3日召开的总经理办公会议决议，依照公司经营发展需要及公司供应链发展规划（1）同意公司设立全资子公司湖北合信智能包装科技有限公司，注册资本：3000万元；投资比例：厦门合兴包装印刷股份有限公司100%；经营范围：包装制品研发、设计、制造、销售；包装装潢印刷品印刷；包装印刷材料及设备销售；自营、代理企业产品及技术进出口业务；塑料制品销售；普通货运；印刷技术研发、推广。（2）同意公司全资子公司新疆裕荣设立全资下属企业江西世凯威环保包装科技有限公司，注册资

本：1000万元；投资比例：新疆裕荣股权投资管理公司100%；经营范围：包装装潢及其他印刷；纸和纸板容器制造；其他纸制品制造；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；国内货运代理；包装服务。（3）江苏合星纸业有限公司（简称“江苏合星”）注册资本1000万元人民币，实收资本750元人民币。同意公司全资子公司厦门合兴供应链将其持有的江苏合星的51%股权以382.50万元转让给徐星。股权转让后，公司不再持有江苏合星的股权。（4）贵阳合兴兴盛注册资本100万元人民币，实收资本100万元人民币。公司全资子公司厦门合兴供应链持有其70%股权，贵阳兴盛包装有限公司持有其30%股权，截至2018年8月31日贵阳合兴兴盛净资产为51.31万元。同意厦门合兴供应链以10.2623万元的价格收购贵阳合兴兴盛20%的股权。股权转让后，厦门合兴供应链持有贵阳合兴兴盛90%的股权。上述相关交易事项未涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截止本报告期末，（1）、（2）已经设立完成取得营业执照，（3）工商手续已经办理完成，（4）工商手续已经办理完成并正常营运。

13、根据2018年9月11日召开的总经理办公会议决议，（1）因集团战略规划及公司业务发展需要，同意增加公司全资子公司厦门合兴供应链注册资本，注册资本由1000万元增加到18000万元。（2）山东佳裕合信包装有限公司（以下简称“山东佳裕合信”）注册资本人民币1000万元。厦门合兴供应链持有其70%的股权（认缴注册资本700万元，实缴注册资本231万元），山东佳裕包装有限公司持有山东佳裕合信30%股权（认缴注册资本300万元，实缴注册资本99万元）。同意厦门合兴供应链将其持有的山东佳裕合信19%股权以70万元的价格转让给王亚龙。股权转让后，厦门合兴供应链持有山东佳裕合信股权比例为51%。（3）长沙兴华腾包装有限公司（以下简称“长沙兴华腾”）注册资本1000万元，实缴人民币120万元。同意厦门合兴供应链将其持有长沙兴华腾60%股权（认缴注册资本600万元，实缴注册资本72万元）以72万元的价格转让给李波。股权转让后，厦门合兴供应链不再持有长沙兴华腾的股权。上述相关交易事项未涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，（1）、工商手续已经完成并正常运营，（2）正在办理工商手续，（3）工商手续已经完成。

14、根据2018年10月11日召开的总经理办公会议决议，因公司业务发展需要，经过与江西共青城市政府协商，同意公司全资子公司新疆裕荣在共青城高新区采用柔版离线预印工艺建设年产9000万平方米环保预印纸箱生产项目。项目总投资约6000万元人民币。截止本报告期末，项目已经投入正常运营。

15、根据2018年10月22日召开的总经理办公会议决议，（1）宁波诺兴纸业有限公司（以下简称“宁波诺兴”）成立于2018年2月28日，注册资本人民币1000万元，实收资本1000万元。公司全资下属企业上海夏兴持有宁波诺兴51%股权（实缴注册资本510万元），房道东持有宁波诺兴49%股权（实缴注册资本490万元）。同意上海夏兴将持有宁波诺兴51%的股权以人民币510万元转让给龙勇琼；（2）平湖市兴缘包装有限公司（以下称“平湖兴缘”）成立于2018年2月6日，注册资本500万元，实收资本220万元。公司全资下属企业上海夏兴持有平湖兴缘60%股权（实缴资本132万元），滕军辉持有平湖兴缘40%的股权（实缴资本88万元）。

同意上海夏兴将持有平湖兴缘51%的股权以人民币112.2万元转让给刘毅，持有其9%股权以19.8万元转让给滕军辉。上述相关交易事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，工商手续已经办理完成。

16、根据2018年11月2日召开的总经理办公会议决议，同意公司全资子公司厦门合兴供应链将持有厦门市水陆仓供应链有限公司51%的股权以人民币42.83万元的价格转让给厦门市快客互动网络工程有限公司。本次股权转让事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，工商手续已经办理完成。

17、根据2018年11月12日召开的总经理办公会议决议，为改善生产布局、优化公司资源配置，考虑目前公司在东北的产能布局情况，同意将公司全资子公司营口市合坤环保科技有限公司（以下简称“营口合坤”）的股权以人民币1020万元的价格全部转让杨宇，由于营口合坤是合兴营口预印包装新建项目实施主体，暨同时终止合兴营口预印包装新建项目。本次股权转让事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，工商手续已经办理完成。

18、根据2018年11月14日召开的总经理办公会议决议，（1）东莞有源于2018年03月07日成立，注册资本金1000万元，实收资本0万元。公司控股下属企业贵阳合兴兴盛持有其100%股权（实缴0万元）。同意贵阳合兴兴盛将持有东莞有源43.8%的股权以人民币15万元的价格转让给方锐洪。（2）天津兴友供应链管理有限公司（以下简称“天津兴友”），于2018年02月09日成立，注册资本金1000万元，认缴注册资本1000万元，实收资本0万元。公司全资子公司厦门合兴供应链持有其51%股权（认缴注册资本510万元），李建明持有其49%股权（认缴注册资本490万元）。同意厦门合兴供应链将持有天津兴友51%的股权以人民币1元的价格转让给李建明。（3）无锡申飞包装有限公司（以下简称“无锡申飞”）成立于2017年12月20日，注册资本金1000万元，公司全资子公司厦门合兴供应链持有51%的股权，无锡艾贝格缓冲包装有限公司（以下简称“无锡艾贝格”）持有其49%股权。因市场业务调整，经厦门合兴供应链与无锡艾贝格友好协商后，同意注销无锡申飞包装有限公司。上述相关交易事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，（1）、（3）工商手续正在办理，（2）工商手续已经办理完成。

19、根据2018年11月22日召开的总经理办公会议决议，南阳统包合信包装有限公司（以下简称“南阳统包合信”）成立于2017年2月7日，注册资本金1000万元人民币，实收资本0元人民币。公司全资子公司郑州合兴包装有限公司（以下简称“郑州合兴”）持有其95%股权（实缴0元），南阳统包包装有限公司（以下简称“南阳统包”）持有其5% 股权（实缴0元）。同意公郑州合兴持有南阳统包合信95%的股权全部转让给南阳统包包装有限公司。本次股权转让事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，工商手续已经变更完成。

20、根据2018年12月4日召开的总经理办公会议决议，（1）公司全资子公司湖北华奕柔印建设“环保包装工业4.0智能工厂项目”，截止到8月帐面亏损0.88万元。目前该项目由公司全资子公司湖北合信智能包装科技有限公司（以下简称“湖北合信”）承建，在建工程支出全部转到湖北合信，同意注销湖北华奕。（2）福建绿印包装有限公司（以下简称“福建绿印”）成立于2017年8月15日，注册资本金1000万元人民币，实收资本778万元人民币。公司全资子公司厦门合兴供应链持有其70%股权（实缴544.6万元），福建玖嘉新材料科技有限公司（以下简称“福建玖嘉新材料”）持有其30%股权（实缴233.4万元）。同意厦门合兴供应链将持有福建绿印70%的股权以人民币544.6万元的价格转让给福建玖嘉新材料。（3）江苏合升包装科技有限公司（以下简称“江苏合升”）成立于2017年12月20日，注册资本金1000万元，公司全资子公司厦门合兴供应链持有其100%的股权。因公司发展战略及市场业务调整，同意厦门合兴供应链注销江苏合升。上述相关交易事项未涉及关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。截至本报告期末，（1）、（2）工商手续已经办理完成，（3）工商手续正在办理。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、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	130,618,828	11.17%	0	0	0	-126,544,618	-126,544,618	4,074,210	0.35%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	4,576,659	0.39%	0	0	0	-4,576,659	-4,576,659	0	0.00%
3、其他内资持股	126,042,169	10.78%	0	0	0	-121,967,959	-121,967,959	4,074,210	0.35%
其中：境内法人持股	92,219,676	7.89%	0	0	0	-92,219,676	-92,219,676	0	0.00%
境内自然人持股	33,822,493	2.89%	0	0	0	-29,748,283	-29,748,283	4,074,210	0.35%
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	1,038,898,120	88.83%	0	0	0	126,544,618	126,544,618	1,165,442,738	99.65%
1、人民币普通股	1,038,898,120	88.83%	0	0	0	126,544,618	126,544,618	1,165,442,738	99.65%
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	1,169,516,948	100.00%	0	0	0	0	0	1,169,516,948	100.00%

股份变动的的原因

适用  不适用

2018年11月20日，公司非公开发行股票解除限售的股份数为126,544,618股，占公司总股本的10.82%。

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

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
许丽明	13,729,977	13,729,977	0	0	非公开发行股票	2018年11月20日
黄国典	16,018,306	16,018,306	0	0	非公开发行股票	2018年11月20日
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	13,729,977	13,729,977	0	0	非公开发行股票	2018年11月20日
中国农业银行股份有限公司—兴全沪深	1,144,164	1,144,164	0	0	非公开发行股票	2018年11月20日

300 指数增强型证券投资基金 (LOF)						
兴业全球基金—平安银行—招商财富资产管理有限公司	4,576,659	4,576,659	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
兴业全球基金—农业银行—中国太平洋人寿保险—中国太平洋人寿股票定增策略产品 (个分红) 委托投资	4,576,659	4,576,659	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
兴业全球基金—农业银行—中国太平洋人寿保险—中国太平洋人寿股票定增策略产品 (保额分红) 委托投资	4,576,659	4,576,659	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
招商财富资产管理有限公司	9,153,318	9,153,318	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
中国工商银行股份有限公司—兴全恒益债券型证券投资基金	3,432,494	3,432,494	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
山东铁路发展基金有限公司	4,576,659	4,576,659	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
宁波融商汇诚投资管理合伙企业 (有限合伙)	20,137,299	20,137,299	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
大成基金—邮储银行—建信资本管理有限责任公司	6,864,988	6,864,988	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月 20 日
大成基金—民生银行—中信	10,297,482	10,297,482	0	0	非公开发行股票	2018 年 11 月

证券股份有限 公司 1					票	20 日
上海钧犀实业 有限公司	13,729,977	13,729,977	0	0	非公开发行股 票	2018 年 11 月 20 日
许伟刚	10,290	0	0	10,290	董监高持有的 公司股份按 75%的比例锁 定	每年按 75% 锁 定
许晓光	4,063,920	0	0	4,063,920	董监高持有的 公司股份按 75%的比例锁 定	每年按 75% 锁 定
合计	130,618,828	126,544,618	0	4,074,210	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 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	38,253	年度报告披露 日前上一月末 普通股股东总 数	34,662	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数 (如有)(参见 注 8)	0	年度报告披露 日前上一月末 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	持有无限 售条件的股 份	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

					股份数量	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	33.96%	397,173,280	0	0	397,173,280	质押	200,600,000
宏立投资有限公司	境外法人	10.66%	124,703,040	0	0	124,703,040	质押	65,800,000
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)－高毅邻山1号远望基金	其他	4.79%	56,000,000	56,000,000	0	56,000,000		
宁波融商汇诚投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.70%	19,907,299	-230,000	0	19,907,299		
UBS AG	境外法人	1.49%	17,403,515	17,403,515	0	17,403,515		
许丽明	境内自然人	1.17%	13,729,977	0	0	13,729,977		
夏光淳	境内自然人	1.11%	13,025,700	-376,381	0	13,025,700		
兴证证券资管－浦发银行－兴证资管鑫众15号集合资产管理计划	其他	1.07%	12,482,291	0	0	12,482,291		
沈素芳	境内自然人	0.95%	11,106,880	-2,593,620	0	11,106,880		
全国社保基金四一二组合	其他	0.88%	10,336,900	10,336,900	0	10,336,900		
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)	宁波融商汇诚投资管理合伙企业(有限合伙)、许丽明因公司2017年11月非公开发行股票成为公司前十大股东。							
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	397,173,280	人民币普通股	397,173,280					
宏立投资有限公司	124,703,040	人民币普通股	124,703,040					
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)－高毅邻山1号远望基金	56,000,000	人民币普通股	56,000,000					
宁波融商汇诚投资管理合伙企业(有	19,907,299	人民币普通股	19,907,299					

有限合伙)			
UBS AG	17,403,515	人民币普通股	17,403,515
许丽明	13,729,977	人民币普通股	13,729,977
夏光淳	13,025,700	人民币普通股	13,025,700
兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 15 号集合资产管理计划	12,482,291	人民币普通股	12,482,291
沈素芳	11,106,880	人民币普通股	11,106,880
全国社保基金四一二组合	10,336,900	人民币普通股	10,336,900
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 3,053,000 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 8,053,880 股，合计持有 11,106,880 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

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：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	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	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。
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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
许晓光	本人	中国	否
许晓荣	本人	中国	否
许天津	本人	中国	否
吕秀英	本人	中国	否
主要职业及职务	<p>许晓光，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年生，工商管理硕士。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（以下简称“新疆兴汇聚”）。现任公司董事长、总经理，宏立投资有限公司董事（以下简称“宏立投资”），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，中国包装联合会第八届理事会副会长。</p> <p>许晓荣，女，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，硕士。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，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，山东世凯威包装有限公司董事，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，天津市兴汇聚有限公司董事，福州福瑞包装有限公司董事，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，湖北华艺包装印刷科技有限公司董事，厦门世凯威包装工业有限公司董事，厦门合兴网络科技有限公司总经理，厦门市融逸电子商务有限公司董事，厦门合兴包装销售有限公司董事，上海合兴包装销售有限公司执行董事。</p> <p>许天津，现任南京合兴包装印刷有限公司董事，湖北合兴包装印刷有限公司董事长，武汉华艺柔印环保科技有限公司董事长，武汉合信包装印刷有限公司执行董事，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董事长，湖北华奕柔印智能包装有限公司执行董事，湖北合信智能包装科技有限公司执行董事。</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，厦门世凯威包装工业有限公司董事长，新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业委派代表经理。</p>		

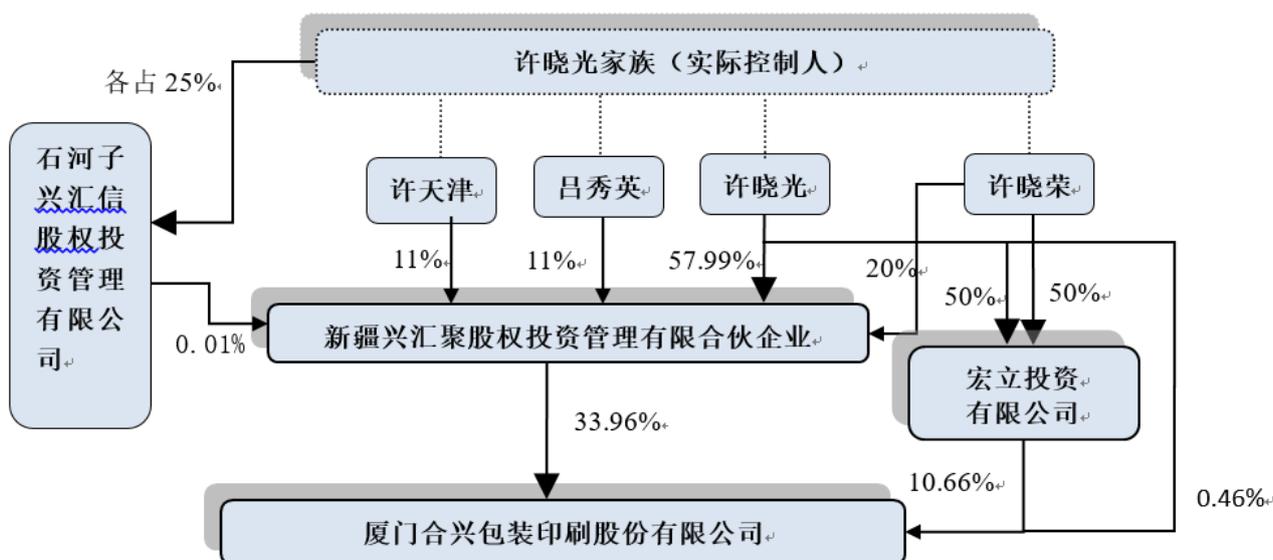
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

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	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	HKD10000	投资与贸易

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 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）	本期增持股份数量（股）	本期减持股数（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
许晓光	董事长、总经理	现任	男	52	2007年01月16日	2019年02月24日	5,418,560	0	0	0	5,418,560
许晓荣	董事、副董事长	现任	女	48	2007年01月16日	2019年02月24日					
林海生	董事、副总经理	现任	男	50	2007年01月16日	2019年02月24日					
邱素英	董事、人力资本中心总监	现任	女	46	2018年05月31日	2019年02月24日					
卢永华	独立董事	现任	男	63	2013年02月18日	2019年02月24日					
黄健雄	独立董事	现任	男	54	2014年09月12日	2019年02月24日					
苏伟斌	独立董事	现任	男	48	2016年02月25日	2019年02月24日					
郑恺靖	监事会主席	现任	男	44	2010年02月05日	2019年02月24日					
许伟刚	监事	现任	男	44	2007年01月16日	2019年02月24日	13,720	0	0	0	13,720
林伟毅	监事	现任	男	39	2010年02月05日	2019年02月24日					

康春华	副总经理、董事会秘书	现任	女	43	2012年06月08日	2019年02月24日					
蔡丽容	财务总监	现任	女	43	2018年05月15日	2019年02月24日					
汤义胜	副总经理	现任	男	62	2007年01月16日	2019年02月24日					
张波涛	董事、高管	离任	男	37	2007年01月16日	2018年05月31日					
合计	--	--	--	--	--	--	5,432,280	0	0	0	5,432,280

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张波涛	董事、高管	离任	2018年05月31日	个人原因

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

**许晓光**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967年生，工商管理硕士。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(以下简称“新疆兴汇聚”)。现任公司董事长、总经理，宏立投资有限公司董事(以下简称“宏立投资”)，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，中国包装联合会第八届理事会副会长。

**许晓荣**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1971年生，硕士。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，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，山东世凯威包装有限公司董事，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，天津市兴汇聚有限公司董事，福州福瑞包装有限公司董事，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，湖北华艺包装印刷科技有限公司董事，厦门世凯威包装工业有限公司董事，厦门合兴网络科技有限公司总经理，厦门市融逸电子商务有限公司董事，厦门合兴包装销售有限公司董事，上海合兴包装销售有限公司执行董事。

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

**邱素英**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1973年生，厦门大学工商管理硕士，中级经济师。曾任厦门泰成集团有限公司人力资源总监，现任公司董事，人力资本中心总监。

**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，厦门市美亚柏科信息股份有限公司独立董事，福建龙溪轴承(集团)股份有限公司独立董事，舒华体育股份有限公司独立董事，厦门吉比特网络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，福建漳州发展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，厦门日上集团股份有限公司独立董事，厦门延江新材料股份有限公司独立董事。

**苏伟斌**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971年5月生，法学硕士，1993年7月，毕业于华侨大学国际经济法专业，获法学学士学位。2001年毕业于Indiana University, Bloomington,获法学硕士学位。历任厦门国贸集团股份有限公司法律顾问、福建天衡联合律师事务所合伙律师、厦门信达股份有限公司独立董事，现任福建润金律师事务所律师、易联众信息技术股份有限公司独立董事、舒华体育股份有限公司独立董事、福建省闽华电源股份有限公司独立董事、北京在礼合规信息技术有限公司监事。

**郑恺靖**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975年生，大学学历。历任厦门银城股份有限公司科员、

经理、董事会秘书，厦门市中小企业服务中心法务经理等职，2009年起担任本公司法律事务高级专员。现任本公司投资中心总监，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，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，上海合兴包装销售有限公司监事。

**许伟刚**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975年生，大专学历。1996年至今任公司出纳、采购、网管、行政中心总监等职。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，山东世凯威包装有限公司监事，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，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监事，珠海佳信明华印务有限公司监事，淮安合兴惠科包装制品有限公司监事，昆山合兴惠宇包装有限公司监事，厦门世凯威包装工业有限公司监事，厦门合兴网络科技有限公司监事，厦门市融逸电子商务有限公司监事，厦门维康智慧物联科技有限公司监事，绍兴市合兴包装印刷有限公司监事，北京盒子有戏文化传媒有限公司监事，厦门合兴实业有限公司监事，上海夏兴供应链管理有限公司监事。

**林伟毅**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1980年生，大专学历。2000年至今任公司品管、采购、总经理秘书、行政中心经理等职。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，佛山合信包装有限公司监事，郑州合兴包装有限公司经理，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，湖北兴合信供应链管理有限公司董事，滁州华艺柔印环保科技有限公司执行董事、总经理，重庆文乾包装有限公司董事长，天津市兴汇聚有限公司监事，福州福瑞包装有限公司监事，大庆华洋数码彩印有限公司执行董事、总经理，包头市华洋数码彩印有限公司执行董事、总经理，厦门合嘉鑫供应链管理有限公司董事长、总经理，安徽省豪森合兴包装科技有限公司董事长、总经理，山东佳裕合信包装有限公司董事长、总经理，赣州市绿野合兴包装有限公司总经理、董事，江苏文兴包装有限公司董事长、总经理，漯河合兴宏包装科技有限公司董事长、总经理，上海汇刻塑膜科技有限公司执行董事，莱阳凯利合兴包装有限公司董事长，湖北汇聚再生资源有限公司董事，厦门兴龙声实业有限公司董事长，珠海合兴包装印刷有限公司董事，江苏博丽包装科技有限公司董事长，苏州市合昌纸业有限公司董事长，苏州高新区德宏包装有限公司董事长，辽宁中源供应链管理有限公司董事长，江西合众包装有限公司副董事长，厦门合适供应链管理有限公司董事，江苏合升包装科技有限公司董事，陕西融合包装有限公司董事长、总经理，滁州世凯威环保包装科技有限公司执行董事、总经理，珠海永彩合实业有限公司董事，宁波亿欣供应链管理有限公司董事，常州吉合纸业有

限公司董事，厦门合兴包装销售有限公司董事长、经理，大庆华洋水印包装有限公司经理，江西世凯威环保包装有限公司执行董事。

**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，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，山东世凯威包装有限公司董事长、总经理，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。

**蔡丽容**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1976年生，大学学历，会计师，曾任厦门海龙服装有限公司财务主管，2006年至今任厦门合兴包装印刷股份有限公司财务经理、高级经理、财务副总监。现任公司财务总监，昆山世凯威包装有限公司董事长，厦门合兴供应链管理有限公司总经理，福州福瑞包装有限公司董事长，珠海佳信明华印务有限公司董事长，厦门市融逸电子商务有限公司董事长，重庆合信包装印刷有限公司董事，青岛合兴包装有限公司董事，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，佛山长信包装有限公司总经理，威斯顿（天津）供应链管理有限公司董事，重庆文乾包装有限公司董事，新乡合兴环保科技有限公司董事，昆山合兴惠宇包装有限公司董事，淮安合兴惠科包装制品有限公司董事，浙江合信恒业包装有限公司董事，合众创亚（厦门）环保科技有限公司总经理。

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	2006年04月18日	2021年04月18日	否
许晓光	香港世凯威有限公司	董事	2008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	2008年06月03日	2020年07月03日	否
许晓光	中国包装联合会第八届理事会	副会长	2017年11月01日		否
许晓荣	厦门合兴实业有限公司	董事	2010年05月18日	2019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	2005年01月17日	2020年01月17日	否
许晓荣	成都合兴包装印刷有限公司	董事	2008年04月18日	2020年04月18日	否
许晓荣	湖北合兴包装印刷有限公司	董事	2008年09月19日	2020年09月19日	否
许晓荣	南京合兴包装印刷有限公司	董事	2006年06月05日	2019年06月05日	否
许晓荣	爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	董事	2008年07月10日	2020年07月10日	否
许晓荣	重庆合信包装印刷有限公司	董事	2008年08月26日	2020年08月26日	否
许晓荣	香港世凯威有限公司	董事	2008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	2008年06月03日	2020年06月30日	否
许晓荣	山东世凯威包装有限公司	董事	2008年10月13日	2020年10月13日	否
许晓荣	青岛合兴包装有限公司	董事	2009年04月22日	2021年04月12日	否

许晓荣	合肥合信包装有限公司	董事	2009年07月17日	2021年07月16日	否
许晓荣	佛山合信包装有限公司	董事	2009年08月05日	2021年08月04日	否
许晓荣	郑州合兴包装有限公司	董事	2009年08月25日	2021年08月21日	否
许晓荣	海宁合兴包装有限公司	董事	2009年09月09日	2021年09月08日	否
许晓荣	天津世凯威包装有限公司	董事	2009年09月08日	2021年09月07日	否
许晓荣	昆山世凯威包装有限公司	董事	2010年08月19日	2019年08月19日	否
许晓荣	宇发投资有限公司	董事	2011年07月27日	2019年07月27日	否
许晓荣	天津市兴汇聚有限公司	董事	2011年03月09日	2020年03月09日	否
许晓荣	福州福瑞包装有限公司	董事	2012年08月28日	2021年08月27日	否
许晓荣	福建合信包装有限公司	董事	2013年09月09日	2019年09月09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	2020年03月10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	2020年12月15日	否
许晓荣	厦门世凯威包装工业有限公司	董事	2015年04月29日	2021年04月08日	否
许晓荣	厦门合兴网络科技有限公司	总经理	2015年04月16日	2021年04月15日	否
许晓荣	厦门市融逸电子商务有限公司	董事	2015年08月06日	2021年08月05日	否
许晓荣	厦门合兴包装销售有限公司	董事	2018年01月25日	2020年01月24日	否
许晓荣	上海合兴包装销售有限公司	执行董事	2018年05月16日	2019年05月16日	否
林海生	福建长信纸业包装有限公司	董事	2011年08月05日	2020年08月05日	否
林海生	爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	董事	2011年06月08日	2020年06月08日	否

林海生	佛山合信包装有限公司	董事	2009年08月05日	2021年08月04日	否
林海生	海宁合兴包装有限公司	总经理	2009年09月09日	2021年09月08日	否
林海生	天津世凯威包装有限公司	总经理	2009年09月08日	2021年09月07日	否
林海生	佛山长信包装有限公司	董事	2010年03月19日	2019年03月19日	否
林海生	成都合兴包装印刷有限公司	董事	2011年11月16日	2019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	2019年08月20日	否
林海生	福建合信包装有限公司	董事	2013年09月09日	2019年09月09日	否
林海生	淮安合兴惠科包装制品有限公司	董事长兼总经理	2015年02月13日	2021年02月13日	否
林海生	昆山合兴惠宇包装有限公司	董事长兼总经理	2015年02月09日	2021年02月09日	否
林海生	厦门合兴实业有限公司	董事兼总经理	2016年06月30日	2021年06月30日	否
卢永华	厦门大学会计系	教授、研究生导师	2000年12月31日		是
卢永华	厦门市美亚柏科信息股份有限公司	独立董事	2015年08月27日	2021年08月26日	是
卢永华	福建龙溪轴承(集团)股份有限公司	独立董事	2015年06月11日	2020年10月17日	是
卢永华	舒华体育股份有限公司	独立董事	2016年11月15日	2019年09月16日	是
卢永华	厦门吉比特网络技术股份有限公司	独立董事	2016年03月01日	2019年03月01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	独立董事	2014年12月31日	2019年03月02日	是
黄健雄	福建漳州发展股份有限公司	独立董事	2015年11月17日		是
黄健雄	福建联合信实律师事务所	兼职律师	1987年09月01日		是

黄健雄	厦门日上集团股份有限公司	独立董事	2016年02月25日	2019年02月24日	是
黄健雄	厦门延江新材料股份有限公司	独立董事	2015年06月29日	2021年06月28日	是
苏伟斌	福建省闽华电源股份有限公司	独立董事	2017年03月08日		是
苏伟斌	北京在礼合规信息技术有限公司	监事	2017年04月14日		是
苏伟斌	福建润金律师事务所	律师	2015年06月01日		是
苏伟斌	易联众信息技术股份有限公司	独立董事	2015年06月29日	2021年06月19日	是
苏伟斌	舒华体育股份有限公司	独立董事	2016年11月15日	2019年09月16日	是
郑恺靖	昆山世凯威包装有限公司	董事	2010年09月28日	2019年09月08日	否
郑恺靖	福州福瑞包装有限公司	董事	2012年08月28日	2021年08月27日	否
郑恺靖	青岛雄峰印刷包装有限公司	执行董事兼总经理	2013年12月10日	2019年12月10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	2020年03月10日	否
郑恺靖	南京合兴包装印刷有限公司	董事长兼总经理	2014年11月20日	2020年11月20日	否
郑恺靖	上海合兴包装销售有限公司	监事	2018年05月16日	2019年05月15日	否
许伟刚	合肥合兴包装印刷有限公司	监事	2010年08月04日	2019年08月04日	否
许伟刚	重庆合信包装印刷有限公司	监事	2008年08月26日	2020年08月26日	否
许伟刚	山东世凯威包装有限公司	监事	2008年09月03日	2020年10月13日	否
许伟刚	遵义合信包装有限公司	监事	2008年09月03日	2020年09月03日	否
许伟刚	厦门荣圣兴包装印刷有限公司	监事	2011年03月23日	2020年03月23日	否
许伟刚	厦门合兴供应链管理有限公司	监事	2015年07月02日	2021年07月01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	2019年08月20日	否
许伟刚	福建合信包装有限公司	监事	2013年09月09日	2019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	2019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	2020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	2020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	2020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	2020年11月27日	否
许伟刚	淮安合兴惠科包装制品有限公司	监事	2015年02月13日	2021年02月13日	否
许伟刚	昆山合兴惠宇包装有限公司	监事	2015年02月09日	2021年02月09日	否
许伟刚	厦门世凯威包装工业有限公司	监事	2015年04月09日	2021年04月08日	否
许伟刚	厦门合兴实业有限公司	监事	2016年06月30日	2019年06月30日	否
许伟刚	上海夏兴供应链管理有限公司	监事	2016年08月16日	2019年08月15日	否
林伟毅	福建长信纸业包装有限公司	监事	2007年01月22日	2019年01月22日	否
林伟毅	海宁合兴包装有限公司	监事	2009年09月09日	2021年09月08日	否
林伟毅	佛山合信包装有限公司	监事	2009年08月05日	2021年08月04日	否
林伟毅	郑州合兴包装有限公司	经理	2009年08月25日	2021年08月25日	否
林伟毅	天津世凯威包装有限公司	监事	2009年09月08日	2021年09月07日	否
林伟毅	佛山长信包装有限公司	监事	2010年03月19日	2019年03月19日	否
林伟毅	昆山世凯威包装有限公司	监事	2010年08月19日	2019年08月19日	否

林伟毅	成都合兴包装印刷有限公司	监事	2007年07月08日	2019年07月08日	否
林伟毅	青岛合兴包装有限公司	监事	2009年04月22日	2021年04月12日	否
林伟毅	合肥合信包装有限公司	监事	2009年07月17日	2021年07月16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	2019年09月02日	否
林伟毅	湖北兴合信供应链管理有限公司	董事	2011年01月18日	2020年01月17日	否
林伟毅	滁州华艺柔印环保科技有限公司	执行董事兼总经理	2011年11月23日	2020年11月22日	否
林伟毅	重庆文乾包装有限公司	董事长	2012年02月24日	2021年02月13日	否
林伟毅	天津市兴汇聚有限公司	监事	2012年05月18日	2021年05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	2021年08月27日	否
林伟毅	大庆华洋数码彩印有限公司	执行董事兼总经理	2016年12月02日	2019年12月02日	否
林伟毅	包头市华洋数码彩印有限公司	执行董事兼总经理	2016年12月07日	2019年12月07日	否
林伟毅	厦门合嘉鑫供应链管理有限公司	董事长兼总经理	2017年01月16日	2020年01月16日	否
林伟毅	安徽省豪森合兴包装科技有限公司	董事长兼总经理	2016年12月19日	2019年12月19日	否
林伟毅	山东佳裕合信包装有限公司	董事长兼总经理	2017年04月01日	2020年04月01日	否
林伟毅	赣州市绿野合兴包装有限公司	董事长兼总经理	2017年04月05日	2020年04月05日	否
林伟毅	江苏文兴包装有限公司	董事长兼总经理	2016年12月21日	2019年12月21日	否
林伟毅	漯河合兴宏包装科技有限公司	董事长兼总经理	2017年03月17日	2020年03月17日	否
林伟毅	上海汇刻塑膜科技有限公司	执行董事	2017年05月03日	2020年05月03日	否
林伟毅	莱阳凯利合兴包装有限公司	董事长	2017年03月24日	2020年03月24日	否

林伟毅	湖北汇聚再生资源有限公司	董事	2017年06月13日	2020年06月13日	否
林伟毅	厦门兴龙声实业有限公司	董事长	2017年06月14日	2020年06月14日	否
林伟毅	珠海合兴包装印刷有限公司	董事	2017年07月25日	2020年07月25日	否
林伟毅	江苏博丽包装科技有限公司	董事长	2017年08月01日	2020年08月01日	否
林伟毅	苏州市合昌纸业有限公司	董事长	2017年08月07日	2020年08月07日	否
林伟毅	苏州高新区德宏包装有限公司	董事长	2017年07月31日	2020年07月31日	否
林伟毅	辽宁中源供应链管理有限公司	董事长	2017年10月26日	2020年10月26日	否
林伟毅	江西合众包装有限公司	副董事长	2017年11月20日	2020年11月20日	否
林伟毅	厦门合适供应链管理有限公司	董事	2017年07月14日	2020年07月14日	否
林伟毅	江苏合升包装科技有限公司	董事	2017年12月20日	2020年12月20日	否
林伟毅	陕西融合包装有限公司	董事长兼总经理	2018年01月12日	2021年01月12日	否
林伟毅	滁州世凯威环保包装科技有限公司	执行董事兼总经理	2018年01月10日	2021年01月10日	否
林伟毅	珠海永彩合实业有限公司	董事	2018年01月04日	2021年01月10日	否
林伟毅	宁波亿欣供应链管理有限公司	董事	2018年02月26日	2021年02月25日	否
林伟毅	常州吉合纸业有限公司	董事	2018年03月14日	2021年03月14日	否
林伟毅	厦门合兴包装销售有限公司	董事长兼经理	2018年01月25日	2021年01月25日	否
林伟毅	大庆华洋水印包装有限公司	经理	2018年09月05日	2021年09月05日	否
林伟毅	江西世凯威环保包装有限公司	执行董事	2018年10月17日	2021年10月17日	否
康春华	厦门荣圣兴包装印刷有限公司	执行董事兼总经理	2011年03月23日	2020年03月23日	否

康春华	成都合兴包装印刷有限公司	董事长	2011年07月08日	2020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	2008年06月30日	2020年06月30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	2020年07月18日	否
康春华	重庆合信包装印刷有限公司	董事长	2008年08月26日	2020年08月26日	否
康春华	遵义合信包装有限公司	执行董事兼总经理	2008年09月03日	2020年09月03日	否
康春华	山东世凯威包装有限公司	董事长兼总经理	2011年07月15日	2020年07月15日	否
康春华	青岛合兴包装有限公司	董事长	2011年07月15日	2020年07月15日	否
康春华	合肥合信包装有限公司	董事长	2011年07月05日	2020年07月05日	否
康春华	郑州合兴包装有限公司	董事长	2011年06月03日	2020年06月03日	否
康春华	海宁合兴包装有限公司	董事长	2011年08月05日	2020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	2020年07月25日	否
康春华	厦门合兴供应链管理有限公司	执行董事	2015年07月02日	2021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	2019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	2022年05月22日	否
汤义胜	湖北合兴包装印刷有限公司	总经理	2008年05月01日	2020年05月01日	否
汤义胜	武汉合信包装印刷有限公司	总经理	2011年01月24日	2020年01月24日	否
蔡丽容	昆山世凯威包装有限公司	董事长	2010年08月19日	2022年08月18日	否
蔡丽容	厦门合兴供应链管理有限公司	总经理	2012年07月02日	2021年07月01日	否
蔡丽容	福州福瑞包装有限公司	董事长	2017年12月01日	2020年08月27日	否

蔡丽容	珠海佳信明华印务有限公司	董事长	2007年11月07日	2022年11月07日	否
蔡丽容	厦门市融逸电子商务有限公司	董事长	2015年08月06日	2021年08月05日	否
蔡丽容	重庆合信包装印刷有限公司	董事	2015年12月28日	2021年07月27日	否
蔡丽容	青岛合兴包装有限公司	董事	2009年04月22日	2021年04月12日	否
蔡丽容	天津世凯威包装有限公司	董事	2009年09月08日	2021年09月07日	否
蔡丽容	佛山长信包装有限公司	总经理	2010年03月19日	2019年03月19日	否
蔡丽容	威斯顿（天津）供应链管理有限公司	董事	2010年09月02日	2022年09月01日	否
蔡丽容	重庆文乾包装有限公司	董事	2018年01月25日	2021年01月25日	否
蔡丽容	新乡合兴环保科技有限公司	董事	2014年03月10日	2020年03月09日	否
蔡丽容	昆山合兴惠宇包装有限公司	董事	2015年02月09日	2021年02月08日	否
蔡丽容	淮安合兴惠科包装制品有限公司	董事	2015年02月13日	2021年02月12日	否
蔡丽容	浙江合信恒业包装有限公司	董事	2016年01月18日	2022年01月18日	否
蔡丽容	合众创亚（厦门）环保科技有限公司	总经理	2017年02月17日	2020年02月17日	否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、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、实际支付情况

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：公司独立董事津贴报告期内为7.2万元/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	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
许晓光	董事长、总经理	男	52	现任	34.6	否
许晓荣	董事、副董事长	女	48	现任	36.29	否
林海生	董事、副总经理	男	50	现任	65.41	否
邱素英	董事、人力资源中心总监	女	46	现任	21.54	否
卢永华	独立董事	男	63	现任	7.2	否
黄健雄	独立董事	男	54	现任	7.2	否
苏伟斌	独立董事	男	48	现任	7.2	否
郑恺靖	监事会主席	男	44	现任	24.72	否
许伟刚	监事	男	44	现任	18.99	否
林伟毅	监事	男	39	现任	14.05	否
康春华	副总经理、董事会秘书	女	43	现任	45.49	否
蔡丽容	财务总监	女	43	现任	32.14	否
汤义胜	副总经理	男	62	现任	66.45	否
张波涛	董事、高管	男	37	离任	25.04	否
合计	--	--	--	--	406.32	--

公司董事、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

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	135
主要子公司在职员工的数量（人）	8,126
在职员工的数量合计（人）	8,261

当期领取薪酬员工总人数（人）	8,261
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	12
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	4,566
销售人员	1,385
技术人员	1,311
财务人员	295
行政人员	509
其他人员	195
合计	8,261
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	690
大、中专	2,132
高中以下	5,439
合计	8,261

## 2、薪酬政策

公司以“定岗定薪、易岗易薪”为原则确定员工薪酬；公司也建立了公正、合理、有效的员工绩效考核评价体系，将公司年度绩效目标分解落实，明确责任，量化考核。

## 3、培训计划

公司以“员工入职培训、岗位技能培训、经营管理能力提升”等内容为员工培训主要内容，针对中、高级管理人员，以素质和能力建设为核心，逐步形成与企业发展相适应、符合员工成长规律的多层次、多形式、重实效的培训体系。

结合公司2018年度公司的经营情况，根据实际工作需要和经营工作的需要，培训计划如下：

1、新进员工数量较多，所以对普通员工的培训重点主要放在入职培训、专业技能培训和企业安全知识培训方面；

2、在公司战略人才培养方案的基础上，引入系列课程，采用多种方式，着力提高中高层管理人员的管理技能；

3、加强培训评估工作的开展，落实培训后续的跟进工作，切实提高培训工作的实际效果。

#### 4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	584,114
劳务外包支付的报酬总额（元）	12,965,650.29

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，不断完善公司的法人治理结构，建立健全的内部管理和控制制度，促进公司规范运作，提高公司治理水平。

报告期内，公司共召开了4次股东大会、10次董事会会议、8次监事会会议，会议的召集和召开程序均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定，公司董事、监事、高级管理人员均能够勤勉尽责。公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、深圳证券交易所《上市公司信息披露指引》及公司《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，认真履行信息披露义务，确保公司信息披露的真实、准确、完整、及时。

报告期内，公司治理的实际情况未与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件存在重大差异，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。公司将坚持以相关法律法规为准绳，不断完善公司治理制度，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作，切实维护投资者利益，不断提升公司规范运作水平。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、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。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、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、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年年度股东大会	年度股东大会	59.27%	2018 年 04 月 17 日	2018 年 04 月 18 日	详见巨潮资讯网 2017 年年度股东大会决议公告，公告编号：2018-022

2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	45.75%	2018 年 05 月 31 日	2018 年 06 月 01 日	详见巨潮资讯网 2018 年第一次临时股东大会决议公告, 公告编号: 2018-033
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	45.97%	2018 年 09 月 17 日	2018 年 09 月 18 日	详见巨潮资讯网 2018 年第二次临时股东大会决议公告, 公告编号: 2018-057
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	45.89%	2018 年 10 月 15 日	2018 年 10 月 16 日	详见巨潮资讯网 2018 年第三次临时股东大会决议公告, 公告编号: 2018-066

## 2、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

## 五、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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
卢永华	10	10	0	0	0	否	4
黄健雄	10	9	1	0	0	否	4
苏伟斌	10	10	0	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

### 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

报告期内，公司3位独立董事严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》开展工作，积极了解公司的生产经营情况和财务状况，并通过电话和邮件，与公司董事、董事会秘书、财务总监及其他相关人员进行交流，及时关注经济形势以及市场变化对公司经营状况的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道。另外，独立董事认真审议董事会各项议案，就公司关于续聘2018年度审计机构、2017年度利润分配预案、收购合众创亚（亚洲）100%股权暨关联交易、公开发行可转债、聘任公司财务总监、会计政策变更等事项做出独立、公正的判断，发表了独立意见，取得公司的认可和采纳，为董事会做出决策发挥积极作用，并以谨慎的态度行使了表决权，对公司财务及生产经营活动进行了有效的监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

## 六、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2018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。

## 七、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。

## 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，公司高级管理人员均由董事会聘任，直接对董事会负责，按董事会下达的计划经营指标开展工作。董事会下设薪酬与考核委员会根据年度财务预算、生产经营指标及管理目标的完成情况，对高级管理人员进行全面综合考核，制定薪酬方案提交董事会审批，并监督薪酬制度执行情况。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会会议相关决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路、优化产品结构，较好地完成了本年度的各项工作任务。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 15 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括:(1)董事、监事和高级管理人员舞弊;(2)公司更正已公布的财务报告;(3)注册会	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。 如果缺陷

	<p>计师发现当期财务报告存在重大错报而公司内部控制运行过程中未能发现该错报;(4)审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括:(1)未依照公认会计准则选择和应用会计政策;(2)未建立反舞弊程序和控制措施;(3)对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制;(4)对于期末财务报告的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>发生的可能性较小,会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标的为一般缺陷;如果缺陷发生的可能性较高,会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标的为重要缺陷;如果缺陷发生的可能性高,会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标的为重大缺陷。</p>
<p>定量标准</p>	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的,以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%,则认定为一般缺陷;如果超过营业收入的 0.5%但小于 1%,则认定为重要缺陷;如果超过营业收入的 1%,则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的,以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%,则认定为一般缺陷;如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%,则认定为重要缺陷;如果超过资产总额的 1%,则认定为重大缺陷。</p>	<p>定量标准以直接财产损失金额、重大负面影响作为衡量指标。内部控制缺陷可能直接导致财产损失的,以直接财产损失金额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致或导致的直接财产损失金额等于或大于 10 万元但小于 100 万元,则认定为一般缺陷;直接财产损失金额等于或大于 100 万元但小于 200 万元,则认定为重要缺陷;直接财产损失金额大于 200 万元,则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能产生重大负面影响的,以重大负面影响指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致受到省级(含省级)以下政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响,则认定为一般缺陷;受到省级以上政府部门或监管机构处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响,则认定为重要缺陷;受到省级以上政府部门或监管机构处罚已经对外正式披露并对本公司定期报告披露造成负面影响,则认定为重大缺陷。</p>
<p>财务报告重大缺陷数量 (个)</p>		<p>0</p>
<p>非财务报告重大缺陷数量 (个)</p>		<p>0</p>

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 03 月 15 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 3 月 13 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[2019]第 ZB10114 号
注册会计师姓名	刘海山、田玉川

### 审计报告正文

厦门合兴包装印刷股份有限公司全体股东：

#### （一） 审计意见

我们审计了厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称合兴包装）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了合兴包装2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### （二） 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于合兴包装，并履行了职业道德方面的其他责任。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） 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>（一） 收入确认</b>	
报告期内，合兴包装合并口径主营业务	针对主营业务收入的真实性和完整性，我们

<p>收入121.66亿元，为合兴包装合并利润表重要组成项目，为此我们确定主营业务收入的真实性和截止性为关键审计事项。</p> <p>根据合兴包装会计政策，公司收入主要来源于销售纸箱、纸板、预印纸箱等，在货物送达到库后，根据送货单汇总形成当月对账单，并经客户确认无误后确认销售收入。关于收入确认会计政策的披露详见三（二十五），关于本期收入确认金额的披露详见附注五（三十二）。</p>	<p>实施的审计程序主要包括：①了解、测试合兴包装与销售、收款相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行；②区别产品销售类别及结合市场行情和合兴包装的实际情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；③执行细节测试，抽样检查存货收发记录、与客户的对账流程、对账单等外部证据，检查收款记录，对期末应收账款和当期销售金额进行函证，审计销售收入的真实性；④抽查报告期各期期初、期末大额收入，审计销售收入的截止性等；⑤评价在财务报表中收入的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求。</p>
<p><b>（二）应收账款减值</b></p>	
<p>报告期内，合兴包装合并口径应收账款余额为26.81亿元，占集团总资产的38.22%，为此我们确定应收账款的减值作为关键审计事项。</p> <p>根据合兴包装会计政策，公司对应收账款计提坏账分为三类：一、单项金额重大并单独计提坏账准备，二、按信用风险特征组合计提坏账准备，三、单项金额不重大但单独计提坏账准备。</p> <p>关于应收账款减值准备估计的披露详见附注三（十一），关于应收账款坏账准备计提金额的披露详见附注五（二）。</p>	<p>针对应收账款的减值，我们实施的审计程序主要包括：①评价应收款项的审批、记录、监控和分类流程以及按单项金额并单独计提坏账准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性；②复核汇总坏账准备的计提与会计政策的一致性；③结合公司与客户签订的销售合同（框架协议），核查大额客户的款项是否存在逾期情况，并复核其减值准备的计提合理性；④评价在财务报表中应收账款减值准备的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求。</p>

**（四）其他信息**

合兴包装管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括合兴包装2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **（五）管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估合兴包装的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督合兴包装的财务报告过程。

#### **（六）注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对合兴包装持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致合兴包装不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就合兴包装中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘海山（项目合伙人）

中国注册会计师：田玉川

中国·上海

2019年3月13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

2018 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	797,745,703.59	606,238,083.61
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		
应收票据及应收账款	2,736,002,741.59	2,341,406,123.78
其中：应收票据	55,305,887.22	57,894,965.52
应收账款	2,680,696,854.37	2,283,511,158.26
预付款项	26,617,029.13	93,345,202.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	44,708,284.82	30,271,729.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,196,264,513.13	1,220,769,335.86
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	34,617,519.64	26,624,435.38
流动资产合计	4,835,955,791.90	4,318,654,909.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	17,800,000.00	9,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	50,306,988.21	48,790,701.46
投资性房地产	41,470,165.83	
固定资产	1,297,472,618.37	1,324,969,139.02
在建工程	57,965,700.99	45,087,839.98
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	518,797,301.49	518,959,300.46
开发支出		
商誉	17,226,471.09	75,324,222.58
长期待摊费用	13,416,364.43	9,166,307.62
递延所得税资产	91,309,470.44	87,101,342.36

其他非流动资产	71,882,665.87	24,807,619.19
非流动资产合计	2,177,647,746.72	2,143,206,472.67
资产总计	7,013,603,538.62	6,461,861,382.62
流动负债：		
短期借款	1,214,285,912.27	1,033,265,042.48
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		
应付票据及应付账款	2,161,425,271.55	1,782,021,074.04
预收款项	29,606,608.70	32,358,140.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	39,255,034.83	43,294,405.73
应交税费	70,694,681.68	61,273,156.34
其他应付款	92,292,941.44	61,851,188.21
其中：应付利息	6,085,289.27	5,253,096.89
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	
其他流动负债	374,791.07	76,482,190.76
流动负债合计	3,677,935,241.54	3,090,545,198.50
非流动负债：		
长期借款	245,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,871,807.41	3,584,463.23
递延所得税负债	61,912,178.60	64,793,331.39
其他非流动负债		533,000,000.00
非流动负债合计	311,783,986.01	601,377,794.62
负债合计	3,989,719,227.55	3,691,922,993.12
所有者权益：		
股本	1,169,516,948.00	1,169,516,948.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	420,237,401.80	419,939,558.06
减：库存股		
其他综合收益	-8,223,279.77	-8,101,275.72
专项储备		
盈余公积	58,551,823.54	47,286,719.45
一般风险准备		
未分配利润	1,097,255,874.10	933,941,641.80
归属于母公司所有者权益合计	2,737,338,767.67	2,562,583,591.59
少数股东权益	286,545,543.40	207,354,797.91
所有者权益合计	3,023,884,311.07	2,769,938,389.50
负债和所有者权益总计	7,013,603,538.62	6,461,861,382.62

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：蔡丽容

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	519,296,439.44	230,171,316.94
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		
应收票据及应收账款	1,155,863,888.31	977,989,471.34

其中：应收票据	1,133,959.35	290,998.63
应收账款	1,154,729,928.96	977,698,472.71
预付款项	2,559,185.18	24,064,558.37
其他应收款	741,522,696.47	736,814,073.05
其中：应收利息		
应收股利	100,830,000.00	90,330,000.00
存货	161,299,439.60	144,279,743.04
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,481,351.90	95,774.98
流动资产合计	2,582,023,000.90	2,113,414,937.72
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	3,075,191,433.47	2,274,740,189.44
投资性房地产		
固定资产	64,219,565.32	75,296,600.25
在建工程	121,359.22	121,359.22
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	28,096,723.81	29,617,411.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,599,137.66	121,966.63
递延所得税资产	2,795,244.34	11,920,990.72
其他非流动资产	1,500,000.00	1,500,000.00
非流动资产合计	3,175,523,463.82	2,393,318,517.34
资产总计	5,757,546,464.72	4,506,733,455.06
流动负债：		
短期借款	1,093,290,000.00	704,700,000.00
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		

应付票据及应付账款	1,508,021,299.15	1,120,872,465.58
预收款项	176,543,361.37	72,319,104.59
应付职工薪酬	4,721.69	22,393.61
应交税费	10,801,327.43	3,222,886.11
其他应付款	798,316,890.54	804,202,934.14
其中：应付利息	5,600,427.49	2,325,192.90
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	3,656,977,600.18	2,705,339,784.03
非流动负债：		
长期借款	245,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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	245,000,000.00	
负债合计	3,901,977,600.18	2,705,339,784.03
所有者权益：		
股本	1,169,516,948.00	1,169,516,948.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	435,805,638.75	435,805,638.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	58,429,490.98	47,164,386.89

未分配利润	191,816,786.81	148,906,697.39
所有者权益合计	1,855,568,864.54	1,801,393,671.03
负债和所有者权益总计	5,757,546,464.72	4,506,733,455.06

### 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	12,166,127,616.39	8,747,812,400.18
其中：营业收入	12,166,127,616.39	8,747,812,400.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,846,005,998.04	8,514,279,688.03
其中：营业成本	10,640,321,036.32	7,493,746,079.73
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		
税金及附加	62,591,013.06	48,742,696.84
销售费用	481,441,998.87	386,207,650.16
管理费用	350,258,800.00	330,083,037.87
研发费用	117,204,062.19	98,498,895.31
财务费用	119,008,804.40	126,303,580.54
其中：利息费用	121,728,040.83	119,333,502.15
利息收入	9,571,640.11	8,621,501.32
资产减值损失	75,180,283.20	30,697,747.58
加：其他收益	31,837,713.93	22,694,909.25
投资收益（损失以“－”号填列）	5,731,111.13	4,328,379.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,516,286.75	987,218.46

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,186,303.63	457,052.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	355,504,139.78	261,013,054.04
加：营业外收入	13,881,625.19	11,868,465.69
减：营业外支出	13,031,861.21	10,588,697.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	356,353,903.76	262,292,821.89
减：所得税费用	70,983,583.39	72,229,768.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	285,370,320.37	190,063,053.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	285,370,320.37	190,063,053.68
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	233,055,183.79	141,680,068.71
少数股东损益	52,315,136.58	48,382,984.97
六、其他综合收益的税后净额	-122,004.05	-2,118,216.58
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-122,004.05	-2,118,216.58
（一）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-122,004.05	-2,118,216.58
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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	-122,004.05	-2,118,216.58
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	285,248,316.32	187,944,837.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	232,933,179.74	139,561,852.13
归属于少数股东的综合收益总额	52,315,136.58	48,382,984.97
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.20	0.13
（二）稀释每股收益	0.20	0.13

法定代表人：许晓光

主管会计工作负责人：蔡丽容

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	5,249,138,878.52	3,704,085,266.33
减：营业成本	5,114,705,639.48	3,604,025,632.51
税金及附加	7,242,889.61	5,798,506.38
销售费用	469,816.12	1,106,290.64
管理费用	34,442,670.91	24,172,008.84
研发费用	5,467,151.45	4,928,994.12
财务费用	75,583,180.39	50,609,801.86
其中：利息费用	79,665,939.29	51,057,009.48
利息收入	7,023,953.94	2,748,554.83
资产减值损失	2,532,643.59	1,028,792.86
加：其他收益	3,233,567.62	917,468.96
投资收益（损失以“－”号填列）	113,634,229.55	81,628,377.94

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,854,944.03	1,003,795.29
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-28,181.67	-81,255.68
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	125,534,502.47	94,879,830.34
加：营业外收入	896,124.75	15,379.07
减：营业外支出	3,983,367.98	690,575.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	122,447,259.24	94,204,634.41
减：所得税费用	9,796,218.33	3,461,723.87
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	112,651,040.91	90,742,910.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	112,651,040.91	90,742,910.54
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	112,651,040.91	90,742,910.54
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	10,386,984,567.52	6,636,006,258.46
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	16,433,097.46	12,869,251.01
收到其他与经营活动有关的现金	182,970,571.15	176,622,099.42
经营活动现金流入小计	10,586,388,236.13	6,825,497,608.89
购买商品、接受劳务支付的现金	8,335,319,931.29	5,662,781,799.65
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	826,245,411.38	689,373,441.34
支付的各项税费	453,583,571.86	291,151,646.68
支付其他与经营活动有关的现金	413,187,984.33	410,846,297.22
经营活动现金流出小计	10,028,336,898.86	7,054,153,184.89
经营活动产生的现金流量净额	558,051,337.27	-228,655,576.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	600,000.00	39,000,097.83
取得投资收益收到的现金		1,697,806.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,418,542.99	5,744,450.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21,056,786.60	3,092,557.46
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	33,075,329.59	49,534,912.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	273,925,439.21	185,214,301.42
投资支付的现金	12,220,000.00	20,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	286,145,439.21	205,214,301.42
投资活动产生的现金流量净额	-253,070,109.62	-155,679,388.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	69,991,200.00	605,973,080.66
其中：子公司吸收少数股东	69,991,200.00	68,423,100.00

投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,705,124,806.69	1,563,177,519.67
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		28,666,667.00
筹资活动现金流入小计	2,775,116,006.69	2,197,817,267.33
偿还债务支付的现金	2,209,103,936.90	1,596,779,186.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	176,219,078.20	125,631,074.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,506,038.11	13,360,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	634,894,011.31	96,578,131.85
筹资活动现金流出小计	3,020,217,026.41	1,818,988,392.63
筹资活动产生的现金流量净额	-245,101,019.72	378,828,874.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,213,907.32	1,850,687.77
五、现金及现金等价物净增加额	55,666,300.61	-3,655,402.23
加：期初现金及现金等价物余额	463,200,068.87	466,855,471.10
六、期末现金及现金等价物余额	518,866,369.48	463,200,068.87

## 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	4,990,439,910.51	2,348,165,629.14
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,126,668,148.69	844,076,580.63
经营活动现金流入小计	6,117,108,059.20	3,192,242,209.77
购买商品、接受劳务支付的现金	3,696,982,717.33	2,082,767,756.77
支付给职工以及为职工支付的现金	19,969,150.78	18,253,573.79

支付的各项税费	42,717,894.10	28,429,683.20
支付其他与经营活动有关的现金	2,069,125,319.69	1,125,166,833.35
经营活动现金流出小计	5,828,795,081.90	3,254,617,847.11
经营活动产生的现金流量净额	288,312,977.30	-62,375,637.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	146,994,285.52	12,899,308.68
取得投资收益收到的现金	100,285,000.00	66,040,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	890,603.34	1,244,206.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	248,169,888.86	80,183,514.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,130,015.22	2,675,560.34
投资支付的现金	945,596,300.00	536,293,043.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	946,726,315.22	538,968,604.00
投资活动产生的现金流量净额	-698,556,426.36	-458,785,089.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		537,549,980.66
取得借款收到的现金	2,529,632,500.00	1,449,177,519.67
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	232,695.21	
筹资活动现金流入小计	2,529,865,195.21	1,986,727,500.33
偿还债务支付的现金	1,826,490,000.00	1,397,779,186.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	116,929,807.98	99,838,871.86
支付其他与筹资活动有关的现金	1,331,000.00	224,230.00

筹资活动现金流出小计	1,944,750,807.98	1,497,842,288.20
筹资活动产生的现金流量净额	585,114,387.23	488,885,212.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,493,177.08	-31,526.98
五、现金及现金等价物净增加额	172,377,761.09	-32,307,041.49
加：期初现金及现金等价物余额	96,917,775.60	129,224,817.09
六、期末现金及现金等价物余额	269,295,536.69	96,917,775.60

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	1,169,516,948.00				419,939,558.06				47,286,719.45		632,418,262.83	187,651,312.76	2,456,812,801.10
加：会计政策变更													
前期差错更正											301,523,378.97	19,703,485.15	313,125,588.40
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,169,516,948.00				419,939,558.06				47,286,719.45		933,941,641.80	207,354,797.91	2,769,938,389.50
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					297,843.74				11,265,104.09		163,314,232.30	79,190,745.49	253,945,921.57



亏损												
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益												
5. 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	1,169,516,948.00			420,237,401.80	-8,223,279.77	58,551,823.54		1,097,255,874.10	286,545,543.40	3,023,884,311.07		

上期金额

单位：元

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	1,042,972,330.00				10,696,508.53			38,212,428.40		539,737,519.01		78,882,906.29	1,710,501,692.23
加：会计政策 变更													
前期差						-5,983,059.14				313,746,961.63		18,299,611.13	326,063,513.62

错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,042,972,330.00			10,696,508.53	-5,983,059.14	38,212,428.40	853,484,480.64	97,182,517.42	2,036,565,205.85			
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	126,544,618.00			409,243,049.53	-2,118,216.58	9,074,291.05	80,457,161.16	110,172,280.49	733,373,183.65			
(一)综合收益总额					-2,118,216.58		141,680,068.71	48,382,984.97	187,944,837.10			
(二)所有者投入和减少资本	126,544,618.00			409,243,049.53				75,149,295.52	610,936,963.05			
1. 所有者投入的普通股	126,544,618.00			410,256,546.98				71,043,240.61	607,844,405.59			
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				-1,013,497.45				4,106,054.91	3,092,557.46			
(三)利润分配						9,074,291.05	-61,222,907.55	-13,360,000.00	-65,508,616.50			
1. 提取盈余公积						9,074,291.05	-9,074,291.05					
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配							-52,148,616.50	-13,360,000.00	-65,508,616.50			

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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 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	1,169,516,948.00				419,939,558.06	-8,101,275.72	47,286,719.45	933,941,641.80	207,354,797.91	2,769,938,389.50			

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	1,169,516,948.00				435,805,638.75				47,164,386.89	148,906,697.39	1,801,393,671.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,169,516,948.00				435,805,638.75				47,164,386.89	148,906,697.39	1,801,393,671.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									11,265,104.09	42,910,089.42	54,175,193.51
（一）综合收益总额										112,651,040.91	112,651,040.91
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									11,265,104.09	-69,740,951.49	-58,475,847.40
1. 提取盈余公积									11,265,104.09	-11,265,104.09	
2. 对所有者（或股东）的分配										-58,475,847.40	-58,475,847.40

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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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	1,169,516,948.00				435,805,638.75				58,429,490.98	191,816,786.81	1,855,568,864.54

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	1,042,972,330.00				25,549,091.77				38,090,095.84	119,386,694.40	1,225,998,212.01

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,042,972,330.00				25,549,091.77				38,090,095.84	119,386,694.40	1,225,998,212.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	126,544,618.00				410,256,546.98				9,074,291.05	29,520,002.99	575,395,459.02
（一）综合收益总额										90,742,910.54	90,742,910.54
（二）所有者投入和减少资本	126,544,618.00				410,256,546.98						536,801,164.98
1. 所有者投入的普通股	126,544,618.00				410,256,546.98						536,801,164.98
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									9,074,291.05	-61,222,907.55	-52,148,616.50
1. 提取盈余公积									9,074,291.05	-9,074,291.05	
2. 对所有者（或股东）的分配										-52,148,616.50	-52,148,616.50
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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	1,169,516,948.00				435,805,638.75				47,164,386.89	148,906,697.39	1,801,393,671.03

### 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：91350200612016388E。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的批复》，核准非公开发行不超过5,000万股新股。截至2010年6月24日止公司本次非公开发行2,719.00万新股，实际募集资金净额为324,414,000.00元，其中增加注册资本（股本）27,190,000.00元，增加资本公积297,224,000.00元。

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。

公司2014年第一次临时股东大会决议，并经过2015年1月4日证券监督管理委员会证监许可【2015】13号文《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准非公开发行不超过5,739.80万股新股。截至2015年4月10日止公司本次非公开发行2,498.6118万新股，实际募集资金净额为430,329,985.18元，其中：增加股本24,986,118.00元，增加资本公积(股本溢价) 405,343,867.18元。

公司2015年年度股东会决议，公司申请新增的注册资本为人民币670,482,212.00元，公司按每10股转增18股的比例，以资本公积向全体股东转增股份总额670,482,212.00股，每股面值1元，增加股本670,482,212.00元。2016年6月21日完成工商变更登记。转增后，注册资本增至人民币1,042,972,330.00元。

根据贵公司2016年第二次临时股东大会决议，并经过2017年5月19日证券监督管理委员会证监许可【2017】748号文《关于核准厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准非公开发行

不超过14,000万股新股。贵公司本次非公开发行126,544,618.00股新股，申请新增注册资本人民币126,544,618.00元，变更后的注册资本人民币1,169,516,948.00元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设供应链管理中心、运营中心、生产技术中心、研发创新中心、投资中心、IT中心、采购中心、项目建设中心、财务中心、资金中心、人力资源中心、行政中心、总裁办、董秘办和内审部共十五个职能中心，拥有42家一级子公司，通过一级子公司设立了72家二级子公司及2家分公司，通过二级子公司设立共16家三级子公司。

公司的经营范围：生产中高档瓦楞纸箱及纸、塑等各种包装印刷品，研究和开发新型彩色印刷产品；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2019年3月13日批准报出。

截止2018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	成都合兴包装印刷有限公司
5	合肥合兴包装印刷有限公司
6	武汉华艺柔印环保科技有限公司
7	重庆合信包装印刷有限公司
8	遵义合信包装有限公司
9	山东世凯威包装有限公司
10	香港世凯威有限公司
11	合肥合信包装有限公司
12	青岛合兴包装有限公司
13	佛山合信包装有限公司
14	郑州合兴包装有限公司
15	海宁合兴包装有限公司
16	天津世凯威包装有限公司
17	威斯顿（天津）供应链管理有限公司
18	昆山世凯威包装有限公司
19	重庆文乾包装有限公司
20	厦门合兴供应链管理有限公司
21	福建合信包装有限公司
22	厦门荣圣兴包装印刷有限公司
23	天津市兴汇聚有限公司
24	爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司

25	珠海市千层纸品包装有限公司
26	新疆裕荣股权投资管理有限公司
27	珠海佳信明华印务有限公司
28	绍兴市合兴包装印刷有限公司
29	厦门合兴网络科技有限公司
30	滁州华艺柔印环保科技有限公司
31	厦门合兴智能集成服务有限公司
32	大庆华洋数码彩印有限公司
33	包头市华洋数码彩印有限公司
34	厦门合兴包装销售有限公司
35	合众创亚包装服务（亚洲）有限公司
36	合众创亚包装服务(柔佛)私人有限公司
37	合众创亚包装服务（吉隆坡）私人有限公司
38	合众创亚包装服务印尼巴淡岛有限公司
39	合众创亚包装服务（泰国）有限公司
40	上海合兴包装销售有限公司
41	湖北合信智能包装科技有限公司
42	厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）

#### 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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

报表合并的编制方法：

1、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、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。

3、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。

会计估计：

1、减值准备计提：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。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

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
应收出口退税	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
应收出口退税	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

2、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

### 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、应收票据及应收账款

### （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	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
应收出口退税	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

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明其发生了减值的应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独计提坏账准备。
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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

### 2、发出存货的计价方法

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

### 3、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、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“三、（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“三、（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

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。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	20	10	4.50
机器设备	年限平均法	10	10	9.00
运输设备	年限平均法	5	10	18.00
电子设备及其他	年限平均法	5	10	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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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以及对其使用寿命进行复核的程序**

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

### 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）汇总形成当月对账单，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

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，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

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

## 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。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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、清偿负债同时进行时，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

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 资产负债表中“应收票据”和“	经公司第四届董事会第三十一次	“应收票据”和“应收账款”合并

<p>应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	<p>会议及第四届监事会第二十一次会议</p>	<p>列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 2,736,002,741.59 元，上期金额 2,341,406,123.78 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 2,161,425,271.55 元，上期金额 1,782,021,074.04 元；调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“其他应付款”本期金额 6,085,289.27 元，上期金额 5,253,096.89 元；调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。</p>
<p>(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。</p>	<p>经公司第四届董事会第三十一次会议及第四届监事会第二十一次会议</p>	<p>调减“管理费用”本期金额 117,204,062.19 元，上期金额 98,498,895.31 元，重分类至“研发费用”。</p>
<p>(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。</p>	<p>经公司第四届董事会第三十一次会议及第四届监事会第二十一次会议</p>	<p>“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。</p>

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。

**(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	17%、16%、11%、10%、5%

	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	
消费税	按应税销售收入计缴	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%、20%、24%、17%

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
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%
湖北合兴包装印刷有限公司	15%
湖北华艺包装印刷科技有限公司	15%
合众创亚（天津）包装有限公司	15%
合众创亚（成都）包装有限公司	15%
佛山合信包装有限公司	15%
福建合信包装有限公司	15%
辽宁宝树合兴供应链有限公司	20%
厦门合嘉鑫供应链管理有限公司	20%
浙江臻胜合信包装有限公司	20%
山东佳裕合信包装有限公司	20%
莱阳凯利合兴包装有限公司	20%
厦门嘉逸泉供应链管理有限公司	20%
连云港市创兴和包装有限公司	20%
长沙市兴鸥供应链管理有限公司	20%
广东合迅标签科技有限公司	20%
东莞市有源环保纸品有限公司	20%
厦门禾逸达包装材料有限公司	20%
宁波天枰包装有限公司	20%
宁波合昕包装有限公司	20%
合众创亚包装服务（亚洲）有限公司	17%
合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司	24%
合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司新加坡分公司	20%

合众创亚包装服务（吉隆坡）私人有限公司	24%
合众创亚包装服务（泰国）有限公司	20%

## 2、税收优惠

本公司子公司重庆合信包装印刷有限公司、成都合兴包装印刷有限公司、二级子公司合众创亚（成都）包装有限公司享受西部大开发税收优惠政策，2018年度按15%的税率执行。

2016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、安徽省国家税务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：GR201634000088。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，2018年度按15%的税率征收企业所得税。

2016年11月，本公司子公司湖北合兴包装印刷有限公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201642000687。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，2018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，2018年度按15%的税率执行。

2016年11月，本公司二级子公司湖北华艺包装印刷科技有限公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201642000168。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，2018年度按15%的税率征收企业所得税。

2018年11月30日，本公司子公司福建合信包装有限公司取得福建省科学技术厅、福建省财政厅、国家税务总局福建省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号GR201835000201。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，2018年度按15%的税率征收企业所得税。

2017年12月，本公司二级子公司合众创亚（天津）包装有限公司取得由天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR201712001527，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，2018年度按15%的税率征收企业所得税。

本公司子公司佛山合信包装有限公司已于2018年申报国家高新技术企业认定相关工作，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室已于2018年11月28日在高新技术企业认定管理工作网发布“关于公示广东省2018年第一批拟认定高新技术企业名单的通知”，2018年度按15%的税率计算企业所得税。

2018年度辽宁宝树合兴供应链有限公司、厦门合嘉鑫供应链管理有限公司、浙江臻胜合信包装有限公

司、山东佳裕合信包装有限公司、莱阳凯利合兴包装有限公司、厦门嘉逸泉供应链管理有限公司、连云港市创兴和包装有限公司、长沙市兴鸥供应链管理有限公司、广东合迅标签科技有限公司、东莞市有源环保纸品有限公司、厦门禾逸达包装材料有限公司、宁波天枰包装有限公司、宁波合昕包装有限公司执行小微企业，2018年度按20%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	199,588.32	196,839.31
银行存款	518,666,781.16	463,003,229.56
其他货币资金	278,879,334.11	143,038,014.74
合计	797,745,703.59	606,238,083.61
其中：存放在境外的款项总额	26,955,410.45	24,019,235.94

其他说明

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	266,559,715.46	136,617,102.64
信用证保证金	5,869,618.65	4,115,701.66
履约保证金		638,487.82
保全保证金	6,000,000.00	1,216,722.62
供电保证金	450,000.00	450,000.00
合计	278,879,334.11	143,038,014.74

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

其他说明：无

### 3、衍生金融资产

适用  不适用

#### 4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	55,305,887.22	57,894,965.52
应收账款	2,680,696,854.37	2,283,511,158.26
合计	2,736,002,741.59	2,341,406,123.78

##### (1) 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	52,707,287.54	55,188,835.84
商业承兑票据	2,598,599.68	2,706,129.68
合计	55,305,887.22	57,894,965.52

2)期末公司已质押的应收票据

不适用

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	1,560,370,018.90	
商业承兑票据	649,071,104.51	
合计	2,209,441,123.41	

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

其他说明：无

(2) 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	2,733,522,010.58	99.30%	52,825,156.21	1.93%	2,680,696,854.37	2,324,949,221.17	99.36%	41,438,062.91	1.78%	2,283,511,158.26
单项金额不重大	19,287,882.59	0.70%	19,287,882.59	100.00%		14,972,116.06	0.64%	14,972,116.06	100.00%	

但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	2,752,809,893.17	100.00%	72,113,038.80		2,680,696,854.37	2,339,921,337.23	100.00%	56,410,178.97		2,283,511,158.26

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			
其中：1-6 个月	2,158,882,712.88	21,588,827.13	1.00%
7-12 个月	85,766,476.15	4,288,323.81	5.00%
1 年以内小计	2,244,649,189.03	25,877,150.94	
1 至 2 年	25,576,943.61	2,557,694.36	10.00%
2 至 3 年	6,143,718.49	1,228,743.70	20.00%
3 至 4 年	18,178,567.12	9,089,283.56	50.00%
4 至 5 年	4,284,831.84	3,427,865.47	80.00%
5 年以上	10,644,418.18	10,644,418.18	100.00%
合计	2,309,477,668.27	52,825,156.21	

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：

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	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%	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%	诉讼款项预计无法收回
厦门市鑫洋翔纸塑制品有限公司	337,861.86	337,861.86	100%	诉讼款项预计无法收回
苏州宝之成电器有限公司	611,607.77	611,607.77	100%	诉讼款项预计无法收回
厦门市鑫洋翔纸塑制品有限公司	3,786,989.80	3,786,989.80	100%	诉讼款项预计无法收回
厦门泉之旺工贸有限公司	1,209,363.09	1,209,363.09	100%	诉讼款项预计无法收回
黑龙江省克东汇源食品饮料有限公司	377,716.00	377,716.00	100%	诉讼款项预计无法收回
哈尔滨汇源食品饮料有限公司	4,355,075.49	4,355,075.49	100%	诉讼款项预计无法收回
齐齐哈尔汇源食品饮料有限公司	1,529,263.37	1,529,263.37	100%	诉讼款项预计无法收回
余姚市华晶日用品有限公司	29,575.00	29,575.00	100%	诉讼款项预计无法收回
昆山金纬嘉包装材料有限公司	28,800.00	28,800.00	100%	诉讼款项预计无法收回
上海新帑实业有限公司	26,474.00	26,474.00	100%	诉讼款项预计无法收回
上海达研包装材料有限公司	45,705.56	45,705.56	100%	诉讼款项预计无法收回
辉旭微粉技术（上海）有限公司	21,060.00	21,060.00	100%	诉讼款项预计无法收回
宁波恒益休闲用品有限公司	14,352.00	14,352.00	100%	诉讼款项预计无法收回
上海好亦塑胶制品有限公司	65,881.00	65,881.00	100%	诉讼款项预计无法收回
刻意创键计算机配套设备（上海）有限公司	11,168.07	11,168.07	100%	诉讼款项预计无法收回
上海协兴包装材料有限公司	40,290.40	40,290.40	100%	诉讼款项预计无法收回
上海飞亚油墨有限公司	8,800.00	8,800.00	100%	诉讼款项预计无法收回
东莞市亿帕包装有限公司	33,000.00	33,000.00	100%	诉讼款项预计无法收回
上海务胜塑胶制品有限公司	52,038.39	52,038.39	100%	诉讼款项预计无法收回
上海赛虎箱包有限公司	2,928.08	2,928.08	100%	诉讼款项预计无法收回
四川粤顺包装有限公司	214,213.97	214,213.97	100%	诉讼款项预计无法收回
天威新能源（成都）光伏组件有限公司	48,153.20	48,153.20	100%	诉讼款项预计无法收回
大连峰润纸箱厂	204,849.34	204,849.34	100%	诉讼款项预计无法收回
大连合合合顺包装有限公司	121,690.50	121,690.50	100%	诉讼款项预计无法收回
大连华宇托拉斯木业有限公司	169,096.16	169,096.16	100%	诉讼款项预计无法收回
大连佳洋木制品有限公司	209,663.97	209,663.97	100%	诉讼款项预计无法收回
大连锦上国际贸易有限公司	156,201.84	156,201.84	100%	诉讼款项预计无法收回
大连市金州区金亮纸箱厂	114,499.81	114,499.81	100%	诉讼款项预计无法收回

合计	19,287,882.59	19,287,882.59		/
----	---------------	---------------	--	---

期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

## 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 16,387,536.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

## 3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	684,676.92

其中重要的应收账款核销情况：无

## 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	126,524,515.33	4.60	1,265,245.15
第二名	56,821,579.47	2.06	568,215.79
第三名	45,131,233.08	1.64	451,312.33
第四名	44,140,281.75	1.60	441,402.82
第五名	35,365,527.60	1.28	353,655.28
合计	307,983,137.23	11.18	3,079,831.37

## 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

其他说明：无

## 5、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	24,318,169.26	91.37%	91,199,397.05	97.71%

1 至 2 年	698,685.66	2.62%	609,803.80	0.65%
2 至 3 年	506,101.81	1.90%	889,410.70	0.95%
3 年以上	1,094,072.40	4.11%	646,590.75	0.69%
合计	26,617,029.13	--	93,345,202.30	--

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	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
湖北和鑫物业管理有限公司	4,199,962.04	15.78
四川新津晨龙纸业有限公司	3,149,209.05	11.83
金凤凰纸业(孝感)有限公司	1,697,783.01	6.38
沈阳鑫达包装制品有限公司	1,132,999.11	4.26
国网湖北省电力公司孝感供电公司	745,119.02	2.80
合计	10,925,072.23	41.05

其他说明：无

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	44,708,284.82	30,271,729.02
合计	44,708,284.82	30,271,729.02

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

不适用

2) 重要逾期利息

不适用

其他说明：无

(2) 应收股利

不适用

其他说明：无

(3) 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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,158,488.56	6.42%	4,158,488.56	100.00%		4,158,488.56	8.45%	4,158,488.56	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	60,648,877.84	93.58%	15,940,593.02	26.28%	44,708,284.82	44,817,324.91	91.11%	14,545,595.89	32.46%	30,271,729.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						218,341.04	0.44%	218,341.04	100.00%	
合计	64,807,366.40	100.00%	20,099,081.58		44,708,284.82	49,194,154.51	100.00%	18,922,425.49		30,271,729.02

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

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
厦门市鑫洋翔纸塑制品有限公司	4,158,488.56	4,158,488.56	100.00%	诉讼款项预计无法收回
合计	4,158,488.56	4,158,488.56	--	--

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			
其中：1-6 个月	19,546,393.83	195,463.94	1.00%
7-12 个月	18,340,073.19	917,003.66	5.00%
1 年以内小计	37,886,467.02	1,112,467.60	
1 至 2 年	4,811,861.39	481,186.14	10.00%
2 至 3 年	2,901,280.30	580,256.06	20.00%
3 至 4 年	1,219,495.42	609,747.72	50.00%
4 至 5 年	2,820,864.63	2,256,691.70	80.00%
5 年以上	10,900,243.80	10,900,243.80	100.00%
合计	60,540,212.56	15,940,593.02	

确定该组合依据的说明：无

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 1,176,656.09 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 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

其中重要的其他应收款核销情况：无

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	37,829,113.49	16,583,895.35
备用金借款	7,686,234.88	8,878,633.03
购房借款	4,753,023.60	3,701,518.80
其他	14,538,994.43	20,030,107.33
合计	64,807,366.40	49,194,154.51

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
湖北汉川经济开发区管理委员会	保证金	10,400,000.00	1 年以内	16.05%	520,000.00
华润怡宝饮料（中国）有限公司	保证金	4,500,000.00	2 年以内	6.94%	90,000.00
厦门市鑫洋翔纸塑制品有限公司	往来款	4,158,488.56	2 年以内	6.42%	4,158,488.56
珠海市凯晨投资咨询有限公司	往来款	1,817,027.24	5 年以上	2.80%	1,817,027.24
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	保证金	1,300,000.00	2 年以内	2.01%	95,000.00
合计	--	22,175,515.80	--	34.22%	6,680,515.80

6)涉及政府补助的应收款项

无

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：无

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(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	594,136,779.35	1,027,805.18	593,108,974.17	516,671,434.37	1,290,019.36	515,381,415.01
库存商品	177,438,340.66	436,120.23	177,002,220.43	238,019,720.31	655,567.18	237,364,153.13
周转材料	7,196,223.81		7,196,223.81	4,429,788.55		4,429,788.55
发出商品	418,957,094.72		418,957,094.72	463,593,979.17		463,593,979.17
合计	1,197,728,438.54	1,463,925.41	1,196,264,513.13	1,222,714,922.40	1,945,586.54	1,220,769,335.86

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(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	
原材料	1,290,019.36	-262,214.18				1,027,805.18
库存商品	655,567.18	-219,446.95				436,120.23
合计	1,945,586.54	-481,661.13				1,463,925.41

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

不适用

其他说明：无

8、持有待售资产

不适用

9、一年内到期的非流动资产

不适用

其他说明：无

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	14,164,194.66	10,706,553.31
预交所得税	4,714,862.36	1,896,562.64
租金	5,765,844.70	6,350,069.87
其他	9,972,617.92	7,671,249.56
合计	34,617,519.64	26,624,435.38

其他说明：无

11、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：	17,800,000.00		17,800,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00
按成本计量的	17,800,000.00		17,800,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00

合计	17,800,000.00		17,800,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00
----	---------------	--	---------------	--------------	--	--------------

(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		
上海云深网络技术有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00					18.00%	
深圳市英杰激光数字制版有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00					13.30%	
厦门乐开盒子科技有限公司		800,000.00		800,000.00					19.00%	
北京极度体验管理咨询合伙企业（有限合伙）		600,000.00	600,000.00						10.00%	
合计	9,000,000.00	9,400,000.00	600,000.00	17,800,000.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

不适用

(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

其他说明：无

## 12、持有至到期投资

### (1) 持有至到期投资情况

不适用

### (2) 期末重要的持有至到期投资

不适用

### (3) 本期重分类的持有至到期投资

不适用

其他说明：无

## 13、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

不适用

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

不适用

### (3) 转移长期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

## 14、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	45,556,079.50			1,854,944.03						47,411,023.53	
厦门维康智慧物联科技有限公司	3,234,621.96			-338,657.28						2,895,964.68	
小计	48,790,701.46			1,516,286.75						50,306,988.21	
合计	48,790,701.46			1,516,286.75						50,306,988.21	

其他说明：无

## 15、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

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额				
2.本期增加金额	34,232,805.23	12,392,355.00		46,625,160.23
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	34,232,805.23	12,392,355.00		46,625,160.23
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4.期末余额	34,232,805.23	12,392,355.00		46,625,160.23
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额	3,337,448.56	1,817,545.84		5,154,994.40
(1) 计提或摊销				
-存货\固定资产\在建工程转入	3,337,448.56	1,817,545.84		5,154,994.40
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,337,448.56	1,817,545.84		5,154,994.40
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	30,895,356.67	10,574,809.16		41,470,165.83
2.期初账面价值				

(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

不适用

其他说明：无

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,297,472,618.37	1,324,969,139.02
合计	1,297,472,618.37	1,324,969,139.02

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	804,858,023.67	1,006,957,958.58	86,228,263.97	53,330,550.25	1,951,374,796.47
2.本期增加金额	38,386,290.72	166,705,479.23	19,520,410.42	11,857,349.06	236,469,529.43
(1) 购置	25,421,813.21	166,705,479.23	19,520,410.42	11,857,349.06	223,505,051.92
(2) 在建工程转入	12,964,477.51				12,964,477.51
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	36,202,482.77	157,606,260.94	6,584,044.48	15,839,497.65	216,232,285.84
(1) 处置或报废	1,969,677.54	157,606,260.94	6,584,044.48	15,839,497.65	181,999,480.61
—转入投资性房地产	34,232,805.23				34,232,805.23
4.期末余额	807,041,831.62	1,016,057,176.87	99,164,629.91	49,348,401.66	1,971,612,040.06
二、累计折旧					
1.期初余额	153,451,405.45	397,600,785.50	49,103,179.92	24,823,779.60	624,979,150.47
2.本期增加金额	54,178,638.05	106,758,980.41	10,361,200.34	7,971,081.43	179,269,900.23

(1) 计提	54,178,638.05	106,758,980.41	10,361,200.34	7,971,081.43	179,269,900.23
3.本期减少金额	4,039,029.01	110,651,749.02	4,517,585.57	12,324,687.44	131,533,051.04
(1) 处置或报废	701,580.45	110,651,749.02	4,517,585.57	12,324,687.44	128,195,602.48
—转入投资性房地产	3,337,448.56				3,337,448.56
4.期末余额	203,591,014.49	393,708,016.89	54,946,794.69	20,470,173.59	672,715,999.66
三、减值准备					
1.期初余额		1,426,506.98			1,426,506.98
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		3,084.95			3,084.95
(1) 处置或报废		3,084.95			3,084.95
4.期末余额		1,423,422.03			1,423,422.03
四、账面价值					
1.期末账面价值	603,450,817.13	620,925,737.95	44,217,835.22	28,878,228.07	1,297,472,618.37
2.期初账面价值	651,406,618.22	607,930,666.10	37,125,084.05	28,506,770.65	1,324,969,139.02

(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

不适用

(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
新乡合兴厂房	12,403,682.79	正在办理
湖北合兴一厂宿舍	4,642,553.39	正在办理

其他说明:无

(6) 固定资产清理

不适用

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	57,965,700.99	45,087,839.98
合计	57,965,700.99	45,087,839.98

(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
供应链服务平台	40,709,062.46		40,709,062.46	30,004,142.51		30,004,142.51
新乡合兴厂房				9,855,220.92		9,855,220.92
其他项目	17,256,638.53		17,256,638.53	5,228,476.55		5,228,476.55
合计	57,965,700.99		57,965,700.99	45,087,839.98		45,087,839.98

(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
供应链 服务平 台	362,730,000.00	30,004,142.51	10,704,919.95			40,709,062.46	11.22%	11.22%				其他
新乡合 兴厂房	12,600,000.00	9,855,220.92	3,109,256.59	12,964,477.51			102.89%	100.00%				其他
合计	375,330,000.00	39,859,363.43	13,814,176.54	12,964,477.51		40,709,062.46	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

不适用

其他说明:无

(4) 工程物资

不适用

其他说明：无

**18、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

**19、油气资产**

适用  不适用

**20、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	应用软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	577,843,849.57			16,053,862.66	593,897,712.23
2.本期增加金额	31,415,699.28			826,568.39	32,242,267.67
(1) 购置	31,415,699.28			826,568.39	32,242,267.67
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	21,602,141.27			4,000.00	21,606,141.27
(1) 处置	9,209,786.27			4,000.00	9,213,786.27
—转入投资性房地产	12,392,355.00				12,392,355.00
4.期末余额	587,657,407.58			16,876,431.05	604,533,838.63
二、累计摊销					
1.期初余额	71,420,176.68			3,518,235.09	74,938,411.77

2.本期增加 金额	12,112,479.60			1,638,810.30	13,751,289.90
(1) 计提	12,112,479.60			1,638,810.30	13,751,289.90
3.本期减少 金额	2,952,597.92			566.61	2,953,164.53
(1) 处置	1,135,052.08			566.61	1,135,618.69
—转入投资性房 地产	1,817,545.84				1,817,545.84
4.期末余额	80,580,058.36			5,156,478.78	85,736,537.14
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	507,077,349.22			11,719,952.27	518,797,301.49
2.期初账面 价值	506,423,672.89			12,535,627.57	518,959,300.46

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 0.00%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

不适用

其他说明：无

## 21、开发支出

不适用

其他说明：无

## 22、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
青岛雄峰印刷包装有限公司	17,226,471.09					17,226,471.09
大庆华洋数码彩印有限公司	51,640,517.06					51,640,517.06
包头市华洋数码彩印有限公司	14,477,234.43					14,477,234.43
合计	83,344,222.58					83,344,222.58

### (2) 商誉减值准备

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
大庆华洋数码彩印有限公司		51,640,517.06				51,640,517.06
包头市华洋数码彩印有限公司	8,020,000.00	6,457,234.43				14,477,234.43
合计	8,020,000.00	58,097,751.49				66,117,751.49

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息：

商誉均由公司对外收购时所形成，因该类交易属于非同一控制下的企业合并，合并成本与被合并公司合并日净资产公允价值的差额在合并层面确认为商誉。该资产组或资产组组合与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

(1) 按照企业会计准则等相关规定，公司对于大庆华洋的商誉进行了减值测试。本年度减值测试过

程中，大庆华洋根据历史经验及对市场发展的预测，以未来年度现金流量预测为基础进行经营业绩分析和评估，并综合考虑企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者近期未发生重大变化等因素后，采用福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司出具的《大庆华洋数码彩印有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试涉及的大庆华洋数码彩印有限公司与商誉相关的资产组可收回价值项目价值评估咨询报告》（闽联合中和评报字（2019）第1044号）的评估结果中的参数和方法计算可回收金额。依据上述回收金额测算计提的商誉减值金额为51,640,517.06元。

（2）2018 年期末公司预测了青岛雄峰商誉的可收回金额，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，未来现金流基于公司管理层批准的2019年的财务预算及未来预估现金净流量确定，并采用适当的折现率，公司管理层将可收回金额低于公司的商誉账面价值的金额，确认为公司相关的商誉减值，经测试 2018 年 12 月 31 日未出现减值。

（3）包头华洋已准备关停并转，故对商誉全额计提减值准备。

商誉减值测试的影响：无

其他说明：无

### 23、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	9,166,307.62	8,342,553.17	4,092,496.36		13,416,364.43
合计	9,166,307.62	8,342,553.17	4,092,496.36		13,416,364.43

其他说明：无

### 24、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	193,710,059.24	46,846,174.22	152,260,508.51	36,185,458.06
内部交易未实现利润	18,846,227.53	3,852,864.40	16,084,534.26	2,993,509.89
可抵扣亏损	158,634,609.79	39,658,652.48	184,361,182.46	46,090,295.64
应付利息			4,018,102.50	1,004,525.63

递延收益	4,871,807.41	951,779.34	3,584,463.23	827,553.14
合计	376,062,703.97	91,309,470.44	360,308,790.96	87,101,342.36

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	255,314,584.73	61,897,657.90	267,568,420.02	64,507,209.67
应收利息			671,201.41	167,800.35
加速折旧	96,804.67	14,520.70	479,421.26	118,321.37
合计	255,411,389.40	61,912,178.60	268,719,042.69	64,793,331.39

(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		91,309,470.44		87,101,342.36
递延所得税负债		61,912,178.60		64,793,331.39

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	53,514,375.98	136,052,089.03
合计	53,514,375.98	136,052,089.03

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		31,993,357.80	
2019 年	24,917,894.68	43,890,558.53	
2020 年	13,285,146.88	29,030,119.61	
2021 年	10,930,630.89	24,014,234.81	

2022 年	3,829,890.97	7,123,818.28	
2023 年	550,812.56		
合计	53,514,375.98	136,052,089.03	--

其他说明：无

## 25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
土地款	1,500,000.00	1,500,000.00
设备及其他长期资产	70,382,665.87	23,307,619.19
合计	71,882,665.87	24,807,619.19

其他说明：无

## 26、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	995,912.27	
抵押借款	496,390,500.00	558,425,042.48
保证借款	613,899,500.00	352,840,000.00
信用借款	103,000,000.00	122,000,000.00
合计	1,214,285,912.27	1,033,265,042.48

短期借款分类的说明：

资产抵押和质押情况如下：

单位：万元

序号	资产名称	抵/质押人	抵/质押权人	抵押物价值	期限	借款余额
1	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	厦门合兴包装印刷股份有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门同安支行	5695.89	2016年8月29日至2018年8月29日	3920
	(闽(2017)厦门市不动产权第0105849号；	厦门合兴	中国工商	13515.39	2018年4月	13515.39

2	闽（2017）厦门市不动产权第0105848号；闽（2017）厦门市不动产权第0105847号；闽（2017）厦门市不动产权第0105846号；闽（2017）厦门市不动产权第0105845号；	包装印刷股份有限公司	银行股份有限公司厦门同安支行		20日至2023年4月20日	
3	泰国用（2011）第01014号土地使用权、泰国用（2011）第01062-64号土地使用权、泰国用（2013）第03548号土地使用权、长泰县房权证开发区字第900192-94号房产、长泰县房权证开发区字第90004179-80号房产、长泰县房权证开发区字第90004523号房产	福建长信纸业包装有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门同安支行	9840.58	2018年01月16日至2021年01月16日	9300
4	房产证号为汉川市房权证新河字第200700001/03/04号，建设用地使用权证号为川国用（2006）第201号	湖北合兴包装印刷有限公司	中国农业银行股份有限公司厦门同安支行	5170.58	2015年5月15日至2018年5月14日	3500
5	厦国土房证第01075098号房产	厦门合兴供应链管理有限公司	中国银行股份有限公司厦门同安支行	2203.66	2018年06月20日至2019年06月11日	2203.66
6	绍兴市上虞区国用（2015）第08976—08979号，绍兴市上虞区房权证崧厦镇字第00447103—00447120号	绍兴市合兴包装印刷有限公司	中信银行股份有限公司绍兴上虞支行	13020.55	2017年02月20日至2019年02月20日	6000
7	肥西字第2011901655-0、2011901560-0、2011901561-0号房屋和肥西国用（2014）第3546号土地使用权	合肥合信包装有限公司	招商银行股份有限公司合肥分行	7049.92	2016年12月01日至2019年12月01日	1000
8	房地证津字第122011208385号	天津世凯威包装有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门同安支行/厦门市分行	15792.00	2018年06月14日至2021年06月14日	10200
9	新都国用（2009）第13834号土地；新房权证监证字第0596030/0596034/0596035/0596036/0596040/0596041/0596042号房产	成都合兴包装印刷有限公司	汇丰银行（中国）有限公司厦门分行	4136	2018年12月11日至2021年11月11日	0

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

不适用

27、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

28、衍生金融负债

适用  不适用

29、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	974,303,495.01	586,866,267.96
应付账款	1,187,121,776.54	1,195,154,806.08
合计	2,161,425,271.55	1,782,021,074.04

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	974,303,495.01	586,866,267.96
合计	974,303,495.01	586,866,267.96

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,114,687,122.72	1,146,193,530.67
工程款	4,333,006.08	3,125,609.96
设备款	31,609,596.89	28,658,222.16
运费	20,725,841.27	11,935,266.41
其他	15,766,209.58	5,242,176.88
合计	1,187,121,776.54	1,195,154,806.08

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

不适用

其他说明：无

30、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	29,606,608.70	32,358,140.94
合计	29,606,608.70	32,358,140.94

(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

31、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	42,171,491.95	766,604,619.80	770,607,139.83	38,168,971.92
二、离职后福利-设定提存计划	1,122,913.78	54,730,067.75	54,766,918.62	1,086,062.91
合计	43,294,405.73	821,334,687.55	825,374,058.45	39,255,034.83

(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	40,068,512.39	691,847,806.26	696,030,387.97	35,885,930.68

2、职工福利费		25,583,497.58	25,583,497.58	
3、社会保险费	599,969.47	28,885,547.50	28,719,794.59	765,722.38
其中：医疗保险费	502,852.82	23,715,195.85	23,564,558.85	653,489.82
工伤保险费	54,328.66	3,015,697.69	3,012,559.96	57,466.39
生育保险费	42,787.99	2,154,653.96	2,142,675.78	54,766.17
4、住房公积金	626,518.95	14,448,603.77	14,449,224.70	625,898.02
5、工会经费和职工教育经费	876,491.14	5,839,164.69	5,824,234.99	891,420.84
合计	42,171,491.95	766,604,619.80	770,607,139.83	38,168,971.92

### (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	1,090,218.50	53,017,608.31	53,054,508.90	1,053,317.91
2、失业保险费	32,695.28	1,712,459.44	1,712,409.72	32,745.00
合计	1,122,913.78	54,730,067.75	54,766,918.62	1,086,062.91

其他说明：无

### 32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	38,896,101.91	24,977,104.28
企业所得税	21,600,073.73	25,302,212.15
个人所得税	1,145,252.84	1,840,371.96
城市维护建设税	2,364,652.65	1,704,170.20
教育税附加	1,861,384.29	1,307,607.76
房产税	1,804,207.35	3,034,814.39
土地使用税	1,334,452.44	2,367,788.47
其他	1,688,556.47	739,087.13
合计	70,694,681.68	61,273,156.34

其他说明：无

### 33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	6,085,289.27	5,253,096.89
其他应付款	86,207,652.17	56,598,091.32
合计	92,292,941.44	61,851,188.21

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	482,212.53	
短期借款应付利息	5,603,076.74	5,253,096.89
合计	6,085,289.27	5,253,096.89

重要的已逾期未支付的利息情况：不适用

其他说明：无

#### (2) 应付股利

不适用

其他说明：无

#### (3) 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	16,993,596.54	8,464,229.97
质保金	1,210,649.10	1,471,363.54
其他	13,442,276.89	36,932,052.40
往来款	54,561,129.64	9,730,445.41
合计	86,207,652.17	56,598,091.32

##### 2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

不适用

其他说明：无

**34、持有待售负债**

不适用

**35、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	70,000,000.00	
合计	70,000,000.00	

其他说明：无

**36、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来借款		60,200,000.00
应支付基金利息	374,791.07	16,282,190.76
合计	374,791.07	76,482,190.76

**37、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	100,060,000.00	
保证借款	144,940,000.00	
合计	245,000,000.00	

长期借款分类的说明：

长期借款抵押情况：

(单位：万元)

资产名称	抵/质押人	抵/质押权人	抵押物价值	期限	借款余额
苏(2017)宁栖 不动产权第 0002814号	合众创业包装(南 京)有限公司	中国工商银行股 份有限公司厦门 同安支行	10,006.00	2018年5月31 日至2023年5月 31日	10,006.00

注：一年内到期的长期借款已重分类至一年内到期的其他非流动负债。

其他说明，包括利率区间：无

### 38、应付债券

#### (1) 应付债券

不适用

#### (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）

不适用

#### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

不适用

#### (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

不适用

### 39、长期应付款

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

不适用

#### (2) 专项应付款

不适用

### 40、长期应付职工薪酬

#### (1) 长期应付职工薪酬表

不适用

#### (2) 设定受益计划变动情况

不适用

### 41、预计负债

不适用

### 42、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	3,584,463.23	1,870,000.00	582,655.82	4,871,807.41	政府补助
合计	3,584,463.23	1,870,000.00	582,655.82	4,871,807.41	--

涉及政府补助的项目：

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	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	351,960.00		58,660.00				293,300.00	与资产相关
佛山合信生产设备升级技术改造项目	341,679.92		42,710.04				298,969.88	与资产相关
上海创亚清洁能源替代补贴	607,500.08		86,785.68				520,714.40	与资产相关
上海合道清洁能源替代补贴	1,102,717.76		137,839.68				964,878.08	与资产相关
天津创亚托盘标准化及循环相关配套设备升级改造	333,666.67		52,000.00				281,666.67	与资产相关
呼和浩特清洁能源替代补贴	846,938.80		122,448.96				724,489.84	与资产相关
合肥经信委设备补助款		1,870,000.00	82,211.46				1,787,788.54	与资产相关
合计	3,584,463.23	1,870,000.00	582,655.82				4,871,807.41	

其他说明：无

#### 43、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
基金筹资款		533,000,000.00
合计		533,000,000.00

#### 44、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	1,169,516,948.00						1,169,516,948.00

#### 45、其他权益工具

##### （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

不适用

##### （2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

不适用

#### 46、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）	423,152,153.29			423,152,153.29
其他资本公积	-3,212,595.23	297,843.74		-2,914,751.49
合计	419,939,558.06	297,843.74		420,237,401.80

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：其他资本公积本期变动原因为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所致。

#### 47、库存股

不适用

#### 48、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-8,101,275.72	-122,004.05			-122,004.05		-8,223,279.77
外币财务报表折算差额	-8,101,275.72	-122,004.05			-122,004.05		-8,223,279.77
其他综合收益合计	-8,101,275.72	-122,004.05			-122,004.05		-8,223,279.77

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

#### 49、专项储备

不适用

#### 50、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	47,286,719.45	11,265,104.09		58,551,823.54
合计	47,286,719.45	11,265,104.09		58,551,823.54

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

#### 51、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	632,418,262.83	539,737,519.01
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	301,523,378.97	313,746,961.63
调整后期初未分配利润	933,941,641.80	853,484,480.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	233,055,183.79	141,680,068.71

减：提取法定盈余公积	11,265,104.09	9,074,291.05
应付普通股股利	58,475,847.40	52,148,616.50
期末未分配利润	1,097,255,874.10	933,941,641.80

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 301,523,378.97 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 52、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	11,213,942,496.29	10,009,074,741.44	8,299,306,741.24	7,254,313,783.73
其他业务	952,185,120.10	631,246,294.88	448,505,658.94	239,432,296.00
合计	12,166,127,616.39	10,640,321,036.32	8,747,812,400.18	7,493,746,079.73

## 53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	17,857,581.18	12,699,183.94
教育费附加	14,613,500.44	10,125,498.41
房产税	11,364,798.13	11,305,843.99
土地使用税	6,516,456.98	7,577,297.40
印花税	9,578,806.20	5,117,901.65
其他税	2,659,870.13	1,916,971.45
合计	62,591,013.06	48,742,696.84

其他说明：无

## 54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	172,520,074.92	132,711,428.82
车辆费用	40,945,898.71	29,966,121.27

招待费	42,359,391.10	31,089,019.46
折旧费	6,427,447.81	5,439,321.28
差旅费	7,517,897.59	5,764,962.24
运输费	168,855,142.46	145,895,911.35
租赁费	11,508,978.69	7,677,689.40
办公费	2,205,029.53	2,010,738.81
外协劳务费	13,402,776.32	9,140,881.62
其他费用	15,699,361.74	16,511,575.91
合计	481,441,998.87	386,207,650.16

其他说明：无

## 55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	184,700,750.18	172,107,665.88
折旧和摊销	35,679,314.84	40,270,999.12
办公费	10,532,373.55	20,789,530.71
租赁费	15,510,900.51	7,559,317.77
招待费	14,000,614.39	10,995,645.85
水电费	7,018,359.62	7,139,340.74
车辆使用费	6,790,733.75	8,010,877.56
修理费	5,894,074.42	7,059,361.16
差旅费	7,585,982.33	5,448,684.15
通讯费	3,304,777.85	2,167,558.46
中介机构费用	9,294,566.98	5,807,896.11
工会经费	5,907,152.45	5,337,684.40
外协劳务费	6,217,489.73	3,514,477.02
其他费用	37,821,709.40	33,873,998.94
合计	350,258,800.00	330,083,037.87

其他说明：无

## 56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

人工费用	31,116,460.99	25,135,385.32
材料费用	77,683,815.24	65,705,525.69
折旧与摊销	6,524,823.01	5,816,155.94
其他费用	1,878,962.95	1,841,828.36
合计	117,204,062.19	98,498,895.31

其他说明：无

## 57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	121,728,040.83	119,333,502.15
减：利息收入	9,571,640.11	8,621,501.32
汇兑损益	-6,505,545.42	3,461,124.60
手续费及其他	13,357,949.10	12,130,455.11
合计	119,008,804.40	126,303,580.54

其他说明：无

## 58、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	17,564,192.84	21,957,138.45
二、存货跌价损失	-481,661.13	720,609.13
十三、商誉减值损失	58,097,751.49	8,020,000.00
合计	75,180,283.20	30,697,747.58

其他说明：无

## 59、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
基础设施配套费补助		6,879,507.00
就业、人才、创新奖励	1,893,392.88	1,302,805.32
纳税大户奖励		170,000.00
递延收益转入	582,655.82	500,444.36
税费返还	10,654,195.63	11,179,864.94

研发项目补助	464,000.00	261,100.00
中小企业发展基金	17,927,701.89	2,207,721.00
个税手续费返还	315,767.71	193,466.63
合计	31,837,713.93	22,694,909.25

## 60、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	1,516,286.75	987,218.46
处置长期股权投资产生的投资收益	4,214,824.38	3,341,161.25
合计	5,731,111.13	4,328,379.71

其他说明：无

## 61、公允价值变动收益

不适用

## 62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
资产处置收益	-2,186,303.63	457,052.93
合计	-2,186,303.63	457,052.93

## 63、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
政府补助	123,200.00	687,736.94	123,200.00
非流动资产毁损报废利得	1,266,091.05	15,363.26	1,266,091.05
其他	12,492,334.14	11,165,365.49	12,492,334.14
合计	13,881,625.19	11,868,465.69	13,881,625.19

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

灾后重建扶持资金		补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	123,200.00	687,736.94	与收益相关
----------	--	----	---------------------------	---	---	------------	------------	-------

其他说明：无

#### 64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		5,000.00	
非流动资产毁损报废损失	4,337,850.61	3,491,067.39	4,337,850.61
其他	8,694,010.60	7,092,630.45	8,694,010.60
合计	13,031,861.21	10,588,697.84	13,031,861.21

其他说明：无

#### 65、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	78,072,864.26	65,706,215.72
递延所得税费用	-7,089,280.87	6,523,552.49
合计	70,983,583.39	72,229,768.21

##### (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	356,353,903.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	89,088,475.94
子公司适用不同税率的影响	-19,746,230.46
调整以前期间所得税的影响	3,775,536.34
非应税收入的影响	-379,071.69

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,537,922.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,932,321.47
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,475,268.17
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	570,593.10
税法规定的额外可扣除费用	-2,912,839.06
其他	7,506,250.00
所得税费用	70,983,583.39

其他说明：无

## 66、其他综合收益

详见附注 48。

## 67、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	27,164,734.72	43,909,969.01
政府补助	23,922,067.33	8,926,239.30
保证金	121,482,958.53	114,496,772.18
利息收入	9,571,640.11	8,621,501.32
其他	829,170.46	667,617.61
合计	182,970,571.15	176,622,099.42

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	17,486,797.32	32,754,194.98
付现费用	275,932,258.79	232,405,175.03
保证金	117,164,546.97	145,159,026.92
其他	2,604,381.25	527,900.29
合计	413,187,984.33	410,846,297.22

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

不适用

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

不适用

**(5) 收到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
结构化主体募集资金		28,666,667.00
合计		28,666,667.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

**(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
支付公司借款	62,638,100.00	56,388,322.66
支付结构化主体利息	34,802,041.50	39,965,579.19
偿付结构化主体募集资金	533,000,000.00	
其他筹资费用	4,453,869.81	224,230.00
合计	634,894,011.31	96,578,131.85

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

**68、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	285,370,320.37	190,063,053.68
加：资产减值准备	75,180,283.20	30,697,747.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产	179,269,900.23	155,947,545.02

性生物资产折旧		
无形资产摊销	13,751,289.90	13,785,704.16
长期待摊费用摊销	4,092,496.36	2,518,901.89
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）	2,186,303.63	-457,052.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,071,759.56	3,475,704.13
财务费用（收益以“-”号填列）	106,825,891.08	121,184,189.92
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,731,111.13	-4,328,379.71
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,208,128.08	8,923,473.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,881,152.79	-2,399,921.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	24,986,483.86	-223,178,693.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-393,824,830.96	-881,946,384.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	269,961,832.04	357,058,535.58
经营活动产生的现金流量净额	558,051,337.27	-228,655,576.00
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	518,866,369.48	463,200,068.87
减：现金的期初余额	463,200,068.87	466,855,471.10
现金及现金等价物净增加额	55,666,300.61	-3,655,402.23

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

不适用

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	37,183,184.39
其中：	--
营口市合坤环保科技有限公司	10,200,000.00
二级子公司及三级子公司等共 11 家公司	26,983,184.39

减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	16,126,397.79
其中：	--
营口市合坤环保科技有限公司	5,815.24
二级子公司及三级子公司等共 11 家公司	16,120,582.55
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	21,056,786.60

其他说明：无

#### (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	518,866,369.48	463,200,068.87
其中：库存现金	199,588.32	196,839.31
可随时用于支付的银行存款	518,666,781.16	463,003,229.56
三、期末现金及现金等价物余额	518,866,369.48	463,200,068.87

其他说明：无

#### 69、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：无

#### 70、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	278,879,334.11	保证金
固定资产	209,868,448.08	借款抵押
无形资产	96,369,135.91	借款抵押
应收账款	995,912.27	质押
合计	586,112,830.37	--

其他说明：无

#### 71、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	--	--	30,067,621.60
其中：美元	698,548.53	6.8632	4,794,278.27
欧元	1,739.61	7.8473	13,651.24
港币	297,003.13	0.8762	260,234.14
新加坡元	242,885.98	5.0062	1,215,935.79
泰国铢	46,201,409.55	0.2110	9,748,497.42
林吉特	5,241,383.25	1.6479	8,637,275.46
印尼卢比	11,411,732,092.34	0.000473	5,397,749.28
应收账款	--	--	152,177,357.26
其中：美元	11,016,988.42	6.8632	75,611,794.92
欧元	330.00	7.8473	2,589.61
港币	350,594.45	0.8762	307,190.86
新加坡元	1,505,104.21	5.0062	7,534,852.70
泰国铢	164,589,207.29	0.2110	34,728,322.74
林吉特	17,779,758.89	1.6479	29,299,264.67
印尼卢比	9,922,498,435.69	0.000473	4,693,341.76
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			72,920,988.45
其中：美元	1,605,443.81	6.8632	11,018,481.96
港币	408,869.72	0.8762	358,251.65
新加坡元	1,442,712.40	5.0062	7,222,506.82
泰国铢	152,064,994.49	0.2110	32,085,713.84
林吉特	10,539,219.26	1.6479	17,367,579.42
印尼卢比	10,292,716,199.38	0.000473	4,868,454.76
其他应收款			3,794,743.64
其中：欧元	37,814.00	0.8762	33,132.63
港币	36,553.03	5.0062	182,991.78
新加坡元	16,952,269.18	0.2110	3,576,928.80
泰国铢	1,025.81	1.6479	1,690.43
其他应付款			19,170,370.00

其中：美元	26,044.46	6.8632	178,748.34
港币	37,814.00	0.8762	33,132.63
泰国铢	8,276,828.66	0.2110	1,746,410.85
林吉特	9,991,743.97	1.6479	16,465,394.89
印尼卢比	1,578,611,605.38	0.000473	746,683.29
应付职工薪酬			1,108,641.24
其中：泰国铢	260,634.00	0.2110	54,993.77
林吉特	381,850.63	1.6479	629,251.65
印尼卢比	897,242,749.78	0.000473	424,395.82
应交税金			214,798.08
其中：印尼卢比	454,118,569.00	0.000473	214,798.08

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

本公司之境外公司合众创亚包装服务（亚洲）有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确认美元为其记账本位币，本公司之境外公司合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司、合众创亚包装服务（吉隆坡）私人有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确认林吉特为其记账本位币，本公司之境外公司合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司新加坡分公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确认新加坡元为其记账本位币，本公司之境外公司合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确认印尼盾为其记账本位币，本公司之境外公司合众创亚包装服务（泰国）有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确认泰铢为其记账本位币。

## 72、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：无

## 73、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
成都合兴预印生产线投建项目	351,960.00	递延收益	58,660.00

佛山合信生产设备升级技术改造项目	341,679.92	递延收益	42,710.04
合肥经信委设备补助款	1,870,000.00	递延收益	82,211.46
上海创亚清洁能源替代补贴	781,071.44	递延收益	86,785.68
上海合道清洁能源替代补贴	1,274,245.00	递延收益	137,839.68
天津创亚托盘标准化及循环相关配套设备升级改造	390,000.00	递延收益	52,000.00
呼和浩特清洁能源替代补贴	1,000,000.00	递延收益	122,448.96
就业、人才、创新奖励	3,196,198.20	其他收益	1,893,392.88
税费返还	21,834,060.57	其他收益	10,654,195.63
研发项目补助	725,100.00	其他收益	464,000.00
中小企业发展基金	20,135,422.89	其他收益	17,927,701.89
个税手续费返还	509,234.34	其他收益	315,767.71
灾后重建扶持资金	810,936.94	营业外收入	123,200.00

**(2) 政府补助退回情况**

适用  不适用

其他说明：无

**74、其他**

无

**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**

不适用

**(2) 合并成本及商誉**

不适用

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

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且在报告期内取得控制权的交易

不适用

**(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**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

不适用

**(2) 合并成本**

不适用

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
营口市合坤环保科技有限公司	10,200,000.00	100.00%	转让	2018 年 11 月 30 日	控制权转移	3,159,893.27	0.00%	0.00	0.00	0.00	净资产	0.00

其他说明：

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：

本期通过新设取得公司厦门合兴包装销售有限公司、上海合兴包装销售有限公司、湖北合信智能包装科技有限公司三家全资子公司。

## 6、其他

无

## 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%	25.00%	设立
南京合兴包装印刷有限公司	南京市	南京市	包装	75.00%	25.00%	设立
湖北合兴包装印刷有限公司	汉川市	汉川市	包装	75.00%	25.00%	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
成都合兴包装印刷有限公司	成都市	成都市	包装	100.00%		设立
爱尔德斯（厦门）塑胶有限公司	厦门市	厦门市	包装	75.00%	25.00%	购买
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
山东世凯威包装有限公司	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
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	天津市	天津市	包装	100.00%		设立

司						
昆山世凯威包装有限公司	昆山市	昆山市	包装	100.00%		设立
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
天津市兴汇聚有限公司	天津市	天津市	包装	99.00%	1.00%	购买
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
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
滁州华艺柔印环保科技有限公司	滁州市	滁州市	包装	80.00%	20.00%	设立
绍兴市合兴包装印刷有限公司	绍兴市	绍兴市	包装	51.00%		设立
厦门合兴网络科技有限公司	厦门市	厦门市	包装	100.00%		设立
厦门合兴智能集成服务有限公司	厦门市	厦门市	包装	100.00%		设立
大庆华洋数码彩印有限公司	大庆市	大庆市	包装	70.00%		购买
包头市华洋数码彩印有限公司	包头市	包头市	包装	70.00%		购买
厦门合兴包装销售有限公司	厦门市	厦门市	包装	100.00%		购买
上海合兴包装销售有限公司	上海市	上海市	包装	100.00%		设立
湖北合信智能包装科技有限公司	汉川市	汉川市	包装	100.00%		设立
合众创亚包装服务（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	包装	100.00%		购买
厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）	厦门市	厦门市	投资控股	注		设立
合众创亚包装服务（柔佛）私人有限公司	马来西亚	马来西亚	包装	100.00%		购买
合众创亚包装服务（吉隆坡）私人有限公司	马来西亚	马来西亚	包装	100.00%		购买
合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	包装	99.90%	0.10%	购买
合众创亚包装服务（泰国）有限公司	泰国	泰国	包装	100.00%	0.00%	购买

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：

注：公司于 2016 年 2 月 16 日参与设立厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“并购基金”），公司在并购基金仅占有 18% 的份额，并购基金投资者构成如下：

单位：万元

合伙类型	类别	合伙人	出资额	占比
LP	Ia	招商财富-架桥合兴专项资产管理计划	28,666.67	44.10%
LP	Ib	广发信德合兴包装海外并购专项资产管理计划	16,183.33	24.90%
LP	II	深圳架桥合利股权投资合伙企业	2,500.00	3.85%
LP	II	架桥合兴并购私募基金-天津架桥股权投资基金管理合伙企业	5,300.00	8.15%
LP	III	合兴包装	11,700.00	18.00%
GP	III	深圳市架桥资本管理有限公司	650.00	1.00%
<b>合计</b>			<b>65,000.00</b>	<b>100.00%</b>

厦门架桥合兴股权投资合伙企业（有限合伙）已于 2019 年 1 月 22 日工商注销完成。

## （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
合肥合信包装有限公司	30.00%	11,664,972.31	5,400,000.00	30,595,316.71
福建合信包装有限公司	30.00%	7,688,581.19	5,400,000.00	12,978,391.91
绍兴市合兴包装印刷有限公司	49.00%	5,388,267.75	2,940,000.00	33,365,163.12

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(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
合肥合信包装有限公司	208,632,133.48	74,078,582.42	282,710,715.90	178,938,538.34	1,787,788.54	180,726,326.88	217,457,672.36	76,780,731.49	294,238,403.85	213,137,255.85		213,137,255.85
福建合信包装有限公司	107,077,412.51	26,128,808.00	133,206,220.51	89,944,914.16		89,944,914.16	115,046,939.32	27,486,057.76	142,532,997.08	106,900,294.69		106,900,294.69
绍兴市合兴包装印刷有限公司	90,502,728.53	78,203,981.63	168,706,710.16	100,614,540.52		100,614,540.52	83,638,770.02	78,196,176.39	161,834,946.41	98,739,241.56		98,739,241.56

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
合肥合信包装有限公司	694,722,573.42	38,883,241.02	38,883,241.02	34,252,508.88	467,055,924.32	21,726,550.27	21,726,550.27	15,799,289.72
福建合信包装有限公司	480,895,273.70	25,628,603.96	25,628,603.96	8,305,688.49	422,282,528.75	21,732,732.20	21,732,732.20	19,457,394.44
绍兴市合兴包装印刷有限公司	249,857,424.51	10,996,464.79	10,996,464.79	-45,954,558.89	269,554,402.03	27,626,770.33	27,626,770.33	58,373,400.50

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

无

(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

无

其他说明：无

## 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

无

### (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

无

## 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：无

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：无

### (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

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	湖北合一包装印刷有限公司	湖北合一包装印刷有限公司
流动资产	4,579,361.79	5,669,320.79
非流动资产	203,665,004.19	199,701,688.46
资产合计	208,244,365.98	205,371,009.25
流动负债	48,476,923.53	39,736,053.81
非流动负债	56,700,000.00	66,600,000.00
负债合计	105,176,923.53	106,336,053.81
少数股东权益	47,411,023.53	45,556,079.50
归属于母公司股东权益	55,656,418.92	53,478,875.94

按持股比例计算的净资产份额	47,411,023.53	45,556,079.50
对联营企业权益投资的账面价值	47,411,023.53	45,556,079.50
营业收入	21,374,603.35	17,595,930.07
净利润	4,032,487.01	2,182,163.67
综合收益总额	4,032,487.01	2,182,163.67
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	0.00

其他说明：无

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	2,895,964.68	3,234,621.96
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-338,657.28	4,656.06
--综合收益总额	-338,657.28	4,656.06

其他说明：无

**(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**

无

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

无

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

无

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

无

#### 4、重要的共同经营

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：无

其他说明：无

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：无

#### 6、其他

无

#### 十、与金融工具相关的风险

无

#### 十一、公允价值的披露

##### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

不适用

##### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用

##### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

不适用

##### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

不适用

##### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

不适用

##### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

不适用

**9、其他**

无

**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	2,000 万元	33.96%	33.96%

本企业的母公司情况的说明：无

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**

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3。

**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、监事、高级管理人员	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**

不适用

(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

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖北合兴包装印刷有限公司	50,000,000.00	2018年07月23日	2019年07月23日	否
佛山合信包装有限公司	50,000,000.00	2018年05月21日	2019年11月21日	否
佛山合信包装有限公司	30,000,000.00	2018年07月23日	2019年07月23日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖北合兴包装印刷有限公司	90,000,000.00	2017年12月27日	2018年12月31日	否
湖北华艺包装印刷科技有限公司	56,000,000.00	2017年11月01日	2018年12月31日	否
湖北合兴包装印刷有限公司	226,000,000.00	2018年07月01日	2020年07月01日	否
湖北合兴包装印刷有限公司	150,000,000.00	2018年06月20日	2019年06月11日	否
天津世凯威包装有限公司	156,000,000.00	2018年02月02日	2019年02月01日	否
湖北合兴包装印刷有限公司	162,000,000.00	2018年09月12日	2019年09月11日	否
福建长信纸业包装有限公司	120,000,000.00	2018年06月22日	2019年06月22日	否
福建长信纸业包装有限公司	100,000,000.00	2018年01月01日	2018年12月31日	否

关联担保情况说明：无

(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	4,063,397.01	2,720,228.74

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

不适用

(2) 应付项目

不适用

7、关联方承诺

无

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

无

#### 5、其他

无

### 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

截至2018年12月31日，公司150万元以上租赁合同列示如下（单位：万元）

租赁资产名称	承租方	合同总额	合同剩余履约期
仓库	厦门合兴包装印刷股份有限公司	653.66	3个月
厂房	合肥合兴包装印刷有限公司	317.81	3个月
厂房	重庆合信包装印刷有限公司	387.01	9个月
厂房	青岛合兴包装有限公司	274.30	0.30个月
设备	青岛合兴包装有限公司	211.28	0.30个月
办公楼	厦门合兴供应链管理有限公司	355.73	6个月
办公楼	厦门合兴供应链管理有限公司	168.04	56个月
厂房	福州福瑞包装有限公司	1,949.54	43个月
厂房	湖北华艺包装印刷科技有限公司	1,600.00	23个月
宿舍	湖北华艺包装印刷科技有限公司	210.00	23个月
仓库	湖北华艺包装印刷科技有限公司	320.00	23个月
仓库	四川兴隆诚纸业有限公司	1,062.00	55个月
厂房	滁州世凯威环保包装科技有限公司	1,281.12	49个月
厂房	上海合道纸业包装有限公司	3,678.34	3个月
仓库	合众创亚包装（南京）有限公司	187.20	10个月
仓库	合众创亚（广州）包装有限公司	345.78	2个月
厂房	合众创亚(沈阳)包装有限公司	475.00	59个月
厂房	合众创亚盛道（大连）包装有限公司	1,883.31	59个月
厂房	合众创亚包装服务（柔佛）有限公司 (新加坡分公司)	572.17	10个月

截至2018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

截至2018年12月31日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

### (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

至2018年12月31日，无其他需要披露的其他重要事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

不适用

### 2、利润分配情况

拟分配的利润或股利	58,475,847.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	本议案需提交公司年度股东大会审议批准方可实施。

2019年3月13日，经公司第五届董事会第二次会议审议通过，以2018年12月31日公司总股本1,169,516,948.00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58,475,847.40元。

### 3、销售退回

不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

经公司第五届董事会第二次会议审议通过，公司拟以公开发行可转换公司债券的方式募集资金，用于环保包装工业4.0智能工厂项目和青岛合兴包装有限公司纸箱生产建设项目两个项目。本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币59,575.00万元（含59,575.00万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

截至 2019 年 3 月 13 日，无需要披露的其他资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
合并报表范围变更	2018 年 8 月中国证监会会计部出具的《2017 年上市公司年报会计监管报告》中明确了对结构化主体控制的判断，公司结合该文件以及目前的监管趋势，对公司参与的结构化主体进行了重新梳理。鉴于公司拥有并购基金大部分的可变回报并拥有投资决策委员会的一票否决权，故将并购基金于初始设立时纳入合并范围，进而对 2017 年度的财务报表采用追溯重述法进行调整。	货币资金	106,705,700.89
		应收票据及应收账款	628,789,281.24
		预付款项	18,642,274.77
		其他应收款	7,427,862.87
		存货	272,029,510.18
		其他流动资产	6,130,892.31
		可供出售金融资产	-117,000,000.00
		固定资产	447,585,759.43
		在建工程	2,339,527.67
		无形资产	

			283,417,415.38
		长期待摊费用	615,906.56
		递延所得税资产	36,064,306.82
		其他非流动资产	4,441,700.77
		短期借款	298,565,042.48
		应付票据及应付账款	335,425,713.31
		预收款项	7,681,531.74
		应付职工薪酬	31,355,423.38
		应交税费	15,258,213.83
		其他应付款	18,612,280.29
		其他流动负债	76,482,190.76
		递延收益	2,890,823.31
		递延所得税负债	64,793,331.39
		其他非流动负债	533,000,000.00
		其他综合收益	-8,101,275.72
		未分配利润	301,523,378.97
		少数股东权益	19,703,485.15
		营业收入	2,424,434,982.13
		营业成本	2,043,300,592.98
		税金及附加	15,029,131.00
		销售费用	122,075,275.05
		管理费用	164,460,576.35
		研发费用	7,825,768.63

		财务费用	65,516,690.37
		资产减值损失	4,331,195.00
		其他收益	2,112,560.90
		营业外收入	1,011,445.35
		营业外支出	531,598.09
		所得税费用	15,307,869.55
		归属于母公司所有者的净利润	-12,223,582.66
		少数股东损益	1,403,874.02
		其他综合收益的税后净额	-2,118,216.58
		归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,341,799.24
		归属于少数股东的综合收益总额	1,403,874.02
		基本每股收益	-0.02
		稀释每股收益	-0.02
		销售商品、提供劳务收到的现金	2,368,005,205.01
		收到的税费返还	1,933,035.03
		收到其他与经营活动有关的现金	46,812,047.89
		购买商品、接受劳务支付的现金	1,938,607,472.68
		支付给职工以及为职工支付的现金	237,624,845.23
		支付的各项税费	78,168,581.12
		支付其他与经营活动有关的现金	115,961,877.32
		收回投资收到的现金	37,633,637.16
		处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现	1,552,606.32

		金净额	
		购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,314,370.34
		投资支付的现金	20,000,000.00
		收到其他与筹资活动有关的现金	28,666,667.00
		分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,362,534.82
		支付其他与筹资活动有关的现金	96,353,901.85
		汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,225,307.74
		现金及现金等价物净增加额	-53,565,077.21
		期初现金及现金等价物余额	159,632,290.28
		期末现金及现金等价物余额	106,067,213.07

**(2) 未来适用法**

不适用

**2、债务重组**

不适用

**3、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

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了【2】个报告分部，为：【供应链服务】、【包装制造行业】。本公司的报告分部经营模式为供应链服务、包装制造行业。由于两个分部经营模式不同，并且本公司管理层分别管理报告分部的经营活动，定期评价各报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	供应链服务	包装制造行业	抵消金额	合计
营业收入	3,286,454,836.05	14,451,687,468.57	5,572,014,688.23	12,166,127,616.39
营业成本	3,159,247,444.28	13,049,899,013.32	5,568,825,421.28	10,640,321,036.32

### (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

无

## 8、其他

无

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,133,959.35	290,998.63
应收账款	1,154,729,928.96	977,698,472.71

合计	1,155,863,888.31	977,989,471.34
----	------------------	----------------

(1) 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	1,133,959.35	240,998.63
商业承兑票据		50,000.00
合计	1,133,959.35	290,998.63

2) 期末公司已质押的应收票据

不适用

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	881,422,343.08	
商业承兑票据	485,095,707.17	
合计	1,366,518,050.25	

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

(2) 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	1,158,740,315.25	99.53%	4,010,386.29	0.35%	1,154,729,928.96	979,871,498.60	99.45%	2,173,025.89	0.22%	977,698,472.71
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	0.47%	5,461,563.92	100.00%		5,461,563.92	0.55%	5,461,563.92	100.00%	
合计	1,164,201,879.17	100.00%	9,471,950.21		1,154,729,928.96	985,333,062.52	100.00%	7,634,589.81		977,698,472.71

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			
其中：1-6 个月	118,871,238.93	1,188,712.40	1.00%
7-12 个月	32,439,777.72	1,621,988.90	5.00%
1 年以内小计	151,311,016.65	2,810,701.30	
1 至 2 年	2,285.01	228.50	10.00%
2 至 3 年	93,157.84	18,631.57	20.00%
4 至 5 年	65,423.42	52,338.74	80.00%
5 年以上	1,128,486.18	1,128,486.18	100.00%
合计	152,600,369.10	4,010,386.29	

确定该组合依据的说明：

无

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：

期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	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 1,837,360.40 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

## 3) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：无

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
合肥合信包装有限公司	102,517,709.06	8.81	
青岛合兴包装有限公司	93,464,746.86	8.03	
成都合兴包装印刷有限公司	77,979,147.20	6.70	
珠海合兴包装印刷有限公司	73,915,127.73	6.35	
湖北华艺包装印刷科技有限公司	70,780,212.55	6.08	
合计	418,656,943.40	35.96	

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

其他说明：无

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	100,830,000.00	90,330,000.00
其他应收款	640,692,696.47	646,484,073.05
合计	741,522,696.47	736,814,073.05

(1) 应收利息

1)应收利息分类

不适用

2)重要逾期利息

不适用

其他说明：无

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
佛山合信包装有限公司		14,000,000.00
福州福瑞包装有限公司	7,900,000.00	7,900,000.00
青岛合兴包装有限公司	2,000,000.00	
天津世凯威包装有限公司	31,000,000.00	28,000,000.00
武汉华艺柔印环保科技有限公司	24,000,000.00	10,000,000.00
重庆合信包装印刷有限公司	18,000,000.00	15,000,000.00
厦门荣圣兴包装印刷有限公司	11,000,000.00	8,500,000.00
天津市兴汇聚有限公司	6,930,000.00	6,930,000.00
合计	100,830,000.00	90,330,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

不适用

其他说明：无

(3) 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	642,401,723.56	100.00%	1,709,027.09	0.27%	640,692,696.47	647,497,816.95	100.00%	1,013,743.90	0.16%	646,484,073.05
合计	642,401,723.56	100.00%	1,709,027.09		640,692,696.47	647,497,816.95	100.00%	1,013,743.90		646,484,073.05

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			
其中：1-6 个月	77,305.60	773.06	1.00%
7-12 个月	11,806,567.12	590,328.35	5.00%
1 年以内小计	11,883,872.72	591,101.41	
1 至 2 年	16,180.79	1,618.08	10.00%
2 至 3 年	211,000.00	42,200.00	20.00%
3 至 4 年	208,113.00	104,056.50	50.00%
4 至 5 年	483,638.87	386,911.10	80.00%
5 年以上	583,140.00	583,140.00	100.00%
合计	13,385,945.38	1,709,027.09	

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 695,283.19 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## 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
备用金借款	1,942,363.66	2,784,663.66
合并范围内关联方往来	629,015,778.18	644,453,661.89
其他	11,443,581.72	259,491.40
合计	642,401,723.56	647,497,816.95

## 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
厦门合兴供应链管理有限公司	往来款	154,836,931.57	1 年以内	24.10%	
合众创联（广州）包装有限公司	往来款	67,567,659.77	1 年以内	10.52%	
合众创亚包装（南京）有限公司	往来款	64,567,759.09	1 年以内	10.05%	
大庆华洋数码彩印有限公司	往来款	62,000,000.00	2 年以内	9.65%	
合众创亚（沈阳）包装有限公司	往来款	47,215,844.56	1 年以内	7.35%	
合计	--	396,188,194.99	--	61.67%	

6)涉及政府补助的应收款项

无

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

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	3,027,780,409.94		3,027,780,409.94	2,229,184,109.94		2,229,184,109.94
对联营、合营企业投资	47,411,023.53		47,411,023.53	45,556,079.50		45,556,079.50
合计	3,075,191,433.47		3,075,191,433.47	2,274,740,189.44		2,274,740,189.44

(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	148,000,000.00			148,000,000.00		
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		
山东世凯威包装有限公司	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		
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	220,155,800.00			220,155,800.00		
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		

昆山世凯威包装有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
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	10,000,000.00	170,000,000.00		180,000,000.00		
天津市兴汇聚有限公司	159,812,500.00			159,812,500.00		
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	25,880,000.00			25,880,000.00		
福建合信包装有限公司	7,000,000.00			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		
滁州华艺柔印环保科技有限公司	145,019,355.76			145,019,355.76		
绍兴市合兴包装印刷有限公司	7,650,000.00			7,650,000.00		
厦门合兴智能集成服务有限公司	546,293,043.66			546,293,043.66		
大庆华洋数码彩印有限公司	54,630,000.00			54,630,000.00		
包头市华洋数码彩印有限公司	37,770,000.00			37,770,000.00		
湖北华奕柔印智能包装有限公司		20,000,000.00	20,000,000.00			
合众创亚包装服务（亚洲）有限公司		718,000,000.00		718,000,000.00		
厦门合兴包装销售有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00		
合众创亚包装服务(柔佛)私人有限公司		1,912,600.00		1,912,600.00		
合众创亚包装服务印尼巴淡岛股份有限公司		3,683,700.00		3,683,700.00		
湖北合信智能包装科技有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00		
厦门架桥合兴股权投资合伙企业	117,000,000.00		117,000,000.00			

(有限合伙)					
合计	2,229,184,109.94	945,596,300.00	147,000,000.00	3,027,780,409.94	

(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	45,556,079.50			1,854,944.03						47,411,023.53	
小计	45,556,079.50			1,854,944.03						47,411,023.53	
合计	45,556,079.50			1,854,944.03						47,411,023.53	

(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	105,065,018.71	102,668,986.92	63,815,333.14	62,392,440.92
其他业务	5,144,073,859.81	5,012,036,652.56	3,640,269,933.19	3,541,633,191.59
合计	5,249,138,878.52	5,114,705,639.48	3,704,085,266.33	3,604,025,632.51

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	111,779,285.52	77,370,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,854,944.03	1,003,795.29
处置长期股权投资产生的投资收益		3,254,582.65
合计	113,634,229.55	81,628,377.94

#### 6、其他

无

### 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	-5,258,063.19	
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)	22,780,993.93	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,798,323.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,214,824.38	
减：所得税影响额	3,427,976.32	

少数股东权益影响额	2,884,984.02	
合计	19,223,118.32	--

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	8.79%	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.07%	0.18	0.18

## 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

无

## 4、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2018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

2019 年 3 月 13 日