

厦门合兴包装印刷股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

一、2018 年度经营情况

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的指引下，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。2018 年营业收入 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%。

回顾一年的工作，总结如下几点：

（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、公司董事会日常履职情况

（一）董事会会议召开情况

2018 年度，公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》等有关规定，召集、召开董事会会议，对公司各类重大事项进行审议和决策。全年共召开十次董事会会议，具体情况如下：

序号	会议日期	届次	召开方式	议案内容
1	2018 年 1 月 22 日	第四届董事会第二十二次会议	现场与通讯	《关于实施环保包装工业 4.0 智能工厂项目暨投资协议书生效的议案》；
2	2018 年 3 月 23 日	第四届董事会第二十三次会议	现场与通讯	1、《关于公司 2017 年度总经理工作报告的议案》； 2、《关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案》； 3、《关于公司 2017 年度财务决算报告的议案》； 4、《关于公司 2017 年度利润分配预案》； 5、《关于公司 2017 年年度报告及摘要的议案》； 6、《关于公司 2017 年年度内部控制自我评价报告的议案》； 7、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》； 8、《关于公司 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》； 9、《关于会计政策变更的议案》；

			<p>10、《关于公司 2018 年度向金融机构申请授信额度及相应抵押的议案》；</p> <p>11、《关于 2018 年度公司为控股子公司提供担保的议案》；</p> <p>12、《关于控股子公司业绩承诺完成情况的议案》；</p> <p>13、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》；</p> <p>14、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》；</p> <p>15、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》；</p> <p>16、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》；</p> <p>17、《关于公司本次公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的议案》；</p> <p>18、《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》；</p> <p>19、《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》；</p> <p>20、《关于公司发行可转换公司债券涉及关联交易的议案》；</p> <p>21、《关于收购合众创亚（亚洲）100%股份暨关联交易的议案》；</p> <p>22、《关于拟收购资产相关审计报告及评估报告的议案》；</p> <p>23、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法的适用性及评估结果的合理性的议案》；</p> <p>24、《关于设立本次公开发行可转换公司债券募集资金专户的议案》；</p> <p>25、《关于授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》；</p> <p>26、《关于公司未来三年股东回报规划（2018-2020 年）的议案》；</p> <p>27、《关于召开公司 2017 年年度股东大会的议案》</p>
--	--	--	---

3	2018年4月26日	第四届董事会第二十四次会议	现场与通讯	1、《关于公司2018年第一季度报告的议案》； 2、《关于给予总经理相关授权的议案》；
4	2018年5月15日	第四届董事会第二十五次会议	现场与通讯	1、《关于增补公司第四届董事会董事的议案》； 2、《关于聘任公司财务总监的议案》； 3、《关于公司第一期员工持股计划存续期展期的议案》； 4、《关于召开公司2018年第一次临时股东大会的议案》
5	2018年6月6日	第四届董事会第二十六次会议	现场与通讯	1、《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》； 2、《关于拟收购资产相关审计报告的议案》；
6	2018年8月28日	第四届董事会第二十七次会议	现场与通讯	1、《关于公司2018年半年度报告及其摘要的议案》； 2、《关于公司2018年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》； 3、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》； 4、《关于收购资产相关审计报告的议案》； 5、《关于公司以子公司股权质押进行贷款的议案》； 6、《关于召开公司2018年第二次临时股东大会的议案》
7	2018年9月11日	第四届董事会第二十八次会议	现场与通讯	《关于申请撤回公开发行可转换公司债券申请文件的议案》
8	2018年9月27日	第四届董事会第二十九次会议	现场与通讯	1、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》； 2、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》； 3、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》； 4、《关于公司本次公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的议案》； 5、《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补

				<p>措施和相关主体承诺的议案》；</p> <p>6、《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》；</p> <p>7、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》；</p> <p>8、《关于截至 2018 年 6 月 30 日内部控制自我评价报告的议案》；</p> <p>9、《关于授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》；</p> <p>10、《关于设立本次公开发行可转换公司债券募集资金专户的议案》；</p> <p>11、《关于变更青岛合兴包装有限公司纸箱生产建设项目投资方案的议案》；</p> <p>12、《关于公司开展融资租赁事项的议案》；</p> <p>13、《关于调整 2018 年度公司为控股子公司提供担保的议案》；</p> <p>14、《关于召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》</p>
9	2018 年 10 月 16 日	第四届董事会第三十次会议	现场与通讯	《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》
10	2018 年 10 月 25 日	第四届董事会第三十一次会议	现场与通讯	<p>1、《关于会计政策变更的议案》；</p> <p>2、《关于公司 2018 年第三季度报告的议案》</p>

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。

独立董事卢永华先生、黄健雄先生、苏伟斌先生向公司董事会提交了《独立董事 2018 年度述职报告》，并将在公司 2018 年度股东大会上述职。

（二） 股东大会召开及决议执行情况

2018 年度，公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》、《公司股东大会会议事规则》、《公司董事会议事规则》等有关规定，召集、召开了四次股东大会。具体情况如下：

序号	会议日期	届次	召开方式	议案内容
1	2018 年 4 月 17 日	2017 年年度股东大会	现场加网络投票	1、《关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案》； 2、《关于公司 2017 年度监事会工作报告的议案》； 3、《关于公司 2017 年度财务决算报告的议案》； 4、《关于公司 2017 年度利润分配预案》； 5、《关于公司 2017 年年度报告及摘要的议案》； 6、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》； 7、《关于公司 2018 年度向金融机构申请授信额度及相应抵押的议案》； 8、《关于 2018 年度公司为控股子公司提供担保的议案》； 9、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》；

				<p>10、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》；</p> <p>11、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》；</p> <p>12、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》；</p> <p>13、《关于公司本次公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的议案》；</p> <p>14、《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》；</p> <p>15、《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》；</p> <p>16、《关于公司发行可转换公司债券涉及关联交易的议案》；</p> <p>17、《关于收购合众创亚（亚洲）100%股份暨关联交易的议案》；</p> <p>18、《关于拟收购资产相关审计报告、评估报告的议案》；</p> <p>19、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法的适用性及评估结果的合理性的议案》；</p> <p>20、《关于授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》；</p> <p>21、《关于公司未来三年股东回报规划（2018-2020年）的议案》</p>
2	2018年5月31日	2018年第一次临时股东大会	现场加网络投票	《关于增补公司第四届董事会董事的议案》
3	2018年9月17日	2018年第二次临时股东大会	现场加网络投票	《关于公司以子公司股权质押进行贷款的议案》
4	2018年10月15日	2018年第三次临时股东大会	现场加网络投票	<p>1、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》；</p> <p>2、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》；</p> <p>3、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议</p>

			案》； 4、《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的议案》； 5、《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》； 6、《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》； 7、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》； 8、《关于截至 2018 年 6 月 30 日内部控制自我评价报告的议案》； 9、《关于授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》； 10、《关于变更青岛合兴包装有限公司纸箱生产建设项目投资方案的议案》； 11、《关于调整 2018 年度公司为控股子公司提供担保的议案》。
--	--	--	--

报告期内，公司董事会严格按照相关法律法规的要求，认真执行股东大会决议，顺利实施了 2017 年度利润分配预案、续聘 2018 年度审计机构、收购合众创亚（亚洲）100%股权暨关联交易等事项。

（三）董事会专业委员会的运行情况

2018 年度公司共召开八次审计委员会会议，主要审议了《关于公司内审部 2017 年第四季度工作报告的议案》、《关于公司 2017 年度内部审计工作报告》、《关于公司 2017 年度财务会计报表（未经审计）》、《关于公司 2017 年年度审计计划的议案》、《关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表》、《公司 2017 年度审计报告》、《关于公司 2017 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》、《关于控股子公司业绩承诺完成情况的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年

度审计机构的议案》、《关于公司内审部 2018 年第一季度工作报告的议案》、《关于公司 2018 年第一季度报告的议案》、《关于公司内审部 2018 年第二季度工作报告的议案》、《关于公司 2018 年半年度报告及其摘要的议案》、《关于公司内审部 2018 年第三季度工作报告的议案》、《关于公司 2018 年第三季度报告的议案》、《关于公司内审部 2019 年内审工作计划的议案》等事项。

2018 年度公司共召开一次提名委员会会议，主要审议了《关于审议邱素英为公司第四届董事会非独立董事候选人任职资格的议案》、《关于审议蔡丽容为公司财务总监候选人任职资格的议案》等事项。

三、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。

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

董 事 会

二〇一九年三月十三日