

证券代码：002228

证券简称：合兴包装

公告编号：2020-019 号

债券代码：128071

债券简称：合兴转债

厦门合兴包装印刷股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2019 年度权益分派实施公告中确定的股权登记日当日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	合兴包装	股票代码	002228
股票上市交易所	深圳证券交易所		
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	
办公地址	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	
电子信箱	zqb@hxpp.com.cn	zqb@hxpp.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

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。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	11,096,782,559.30	12,166,127,616.39	-8.79%	8,747,812,400.18
归属于上市公司股东的净利润	266,799,359.28	233,055,183.79	14.48%	141,680,068.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	217,264,214.92	213,832,065.47	1.61%	126,957,957.02
经营活动产生的现金流量净额	391,068,971.93	558,051,337.27	-29.92%	-228,655,576.00
基本每股收益（元/股）	0.23	0.20	15.00%	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.20	15.00%	0.13
加权平均净资产收益率	9.32%	8.79%	0.53%	7.00%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	6,512,305,837.19	7,013,603,538.62	-7.15%	6,461,861,382.62
归属于上市公司股东的净资产	3,029,964,985.03	2,737,338,767.67	10.69%	2,562,583,591.59

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,876,414,886.99	2,608,694,788.00	2,766,140,918.58	2,845,531,965.73
归属于上市公司股东的净利润	68,334,848.00	65,422,257.20	60,706,376.09	72,335,877.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,248,865.87	57,011,806.68	56,390,845.38	40,612,696.99
经营活动产生的现金流量	133,864,046.70	44,872,099.58	234,034,000.18	-21,701,174.53

净额				
----	--	--	--	--

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

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	36,491	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	34,809	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股 份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
新疆兴汇聚 股权投资管 理有限合伙 企业	境内非国有 法人	33.96%	397,173,280	0	质押	201,980,000	
宏立投资有 限公司	境外法人	10.66%	124,703,040	0			
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	2.57%	30,000,000	0			
徐勇	境内自然人	1.45%	16,905,463	0			
孙长根	境内自然人	1.31%	15,341,092	0			
许丽明	境内自然人	1.17%	13,729,977	0			
夏光淳	境内自然人	1.16%	13,571,180	0			
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			
王静	境内自然人	0.99%	11,522,960	0			
沈素芳	境内自然人	0.98%	11,516,350	0			
上述股东关联关系或一致 行动的说明	上述新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业、宏立投资有限公司之间存在关联关系，属于一致行动人：新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业的股东为许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英、石河子兴汇信股权投资管理有限公司；宏立投资的股东为许晓光、许晓荣；许天津、吕秀英为配偶关系，许晓光、许晓荣为						

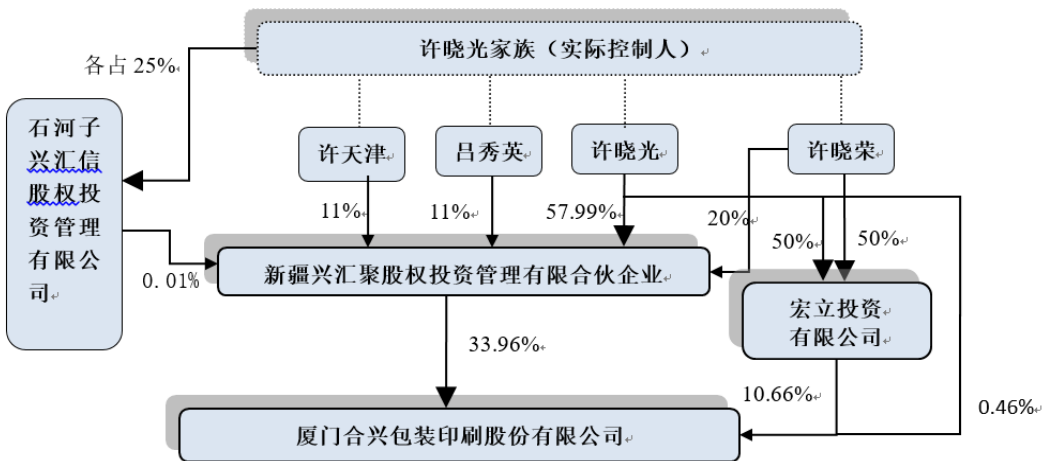
	其子女。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述前十名股东，公司股东新疆兴汇聚股权投资管理有限合伙企业通过普通证券账户持有 331,173,280 股，通过华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 66,000,000 股，合计持有 397,173,280 股；公司股东徐勇通过普通证券账户持有 6,905,463 股，通过第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 10,000,000 股，合计持有 16,905,463 股；公司股东孙长根通过普通证券账户持有 4,758,092 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 10,583,000 股，合计持有 15,341,092 股；公司股东王静通过普通证券账户持有 6,917,960 股，通过上海证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 4,605,000 股，合计持有 11,522,960 股；公司股东沈素芳通过普通证券账户持有 162,470 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 11,353,880 股，合计持有 11,516,350 股。

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

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

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年宏观经济形势较为严峻，中美贸易战摩擦、环保要求趋严、供给侧改革、废纸政策变化等多重政策影响国内经济增速持续放缓，在行业下游消费品需求不足的形式下，公司净利润实现稳步增长。2019年营业收入11,096,782,559.30元，比去年同期减少8.79%；利润总额358,763,587.77元，比去年同期增长0.68%；归属于母公司所有者的净利润266,799,359.28元，比去年同期增长14.48%。公司在完成可转债发行后，净资产为3,029,964,985.03元，比去年同期增加10.69%。

(一) 可转债顺利发行，产能持续扩张

公司于2019年6月，获得中国证监会关于公司公开发行可转债的核准批文，并于2019年8月向社会公开发行面值总额59,575万元可转换公司债券。本次公开发行可转债募集资金将用于环保包装工业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。这两大项目建成后，公司能够扩大纸箱产品生产产能，提升产品层级，以进一步满足客户的需求；同时，公司根据发展需要在战略布局区域建设智能工厂，实现公司生产流程升级，提高生产效率，降低生产成本，为公司利润增长贡献新的增长点。

(二) 内生外延同步驱动，全面实现公司战略升级

公司收购合众创亚项目后，填补了公司地缘空白产能区，丰富了公司的客户结构。该项目在报告期内整合情况良好，在扩大公司经营规模和增加产能的同时，将合众创亚的研发、采购、生产、销售、服务以及财务等方面皆纳入公司统一管理体系，有效提高了经营效率，释放了盈利能力，实现了协同效应。

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”的战略目标，公司作为瓦楞纸包装行业的龙头企业，在战略规划及客观情况下，公司积极探索产业链整合模式，营造了开放的产业合作平台，合作产品推陈出新，合作伙伴逐日俱增，包装联合网产业生态初见规模。2019年1月，公司“联合包装网”网络系统2.0版正式上线，通过为合作伙伴提供生产、系统、研发、财务等全产业链服务，推动公司PSCP项目的深度发展，提升了公司的包装服务和供应能力，提高了产业效率和行业价值，加快了公司战略升级落地。截至报告期末，PSCP平台拥有客户约1716家，实现销售收入超34亿元，产业链整合基础坚实。在IPS项目方面，公司2019年与深圳景田食品饮料有限公司（以下简称“景田”）签署《合作协议》，公司向景田提供自动化包装流水线27条，合作期限2019年7月19日至2024年7月10日。合作期内，公司在满足景田包装材料的要求前提下，每年景田向公司的采购总份额不低于50%，5年累计采购总额不低于10.85亿元。通过IPS项目加强了公司与客户合作的紧密性。

(三) 重视投资者关系管理，持续分红回馈股东

公司通过投资者来电、互动易平台、投资者关系活动、网上业绩说明会等多种形式加强与投资者特别是社会公众投资者的沟通和交流，及时解答投资者关心的公司业绩、公司治理、发展战略、经营状况、发展前景等问题，切实保障投资者的公平获取信息的权利。报告期内，公司组织机构投资者调研6场，接待40多名专业机构投资者。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。

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。报告期内公司制定并实施了2018年年度权益分派方案，以公司现有总股本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，占可分配利润的30.49%。

（四）规范公司运作，完成董监高换届工作

报告期内，公司持续开展内部控制建设工作，结合相关法律法规的新要求和自身实际，对《公司章程》相关内容进行了修订，进一步完善了公司制度体系，防范风险，保护投资者的权益和公司利益。同时，公司上一届董监事任期届满，公司严格遵守相关法律法规及《公司章程》的规定，先后召开了董事会专门委员会、董事会及监事会、股东大会，选举产生了公司新一届董监事会成员，董监事会会议选举产生董事长、副董事长、监事会主席，并聘任了新一届高级管理人员，顺利有序地完成了董监高换届工作，新老董监事会顺利交接，保证公司治理结构完整性，促进公司规范、健康、稳定发展。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
纸箱	6,877,255,045.67	225,400,748.05	14.62%	-8.59%	2.53%	0.95%
纸板	2,172,967,630.00	71,218,607.72	4.58%	-13.12%	-2.55%	-0.68%
原材料	1,442,913,640.51	47,291,224.74	1.15%	4.15%	16.82%	-2.45%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 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

(1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16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	
		合并	母公司
(1)资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	第五届董事会第十二次会议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额55,305,887.22元，“应收账款”上年年末余额2,680,696,854.37元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额974,303,495.01元，“应付账款”上年年末余额1,187,121,776.54元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额1,133,959.35元，“应收账款”上年年末余额1,154,729,928.96元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额884,589,788.56元，“应付账款”上年年末余额623,431,510.59元。

(2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

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	
		合并	母公司

(1) 非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	第五届董事会第十二次会议	可供出售金融资产：减少 17,800,000.00元 其他权益工具投资：增加 17,800,000.00元	不受影响
(2) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）”	第五届董事会第十二次会议	应收票据：减少 55,305,887.22元 应收款项融资：增加 55,305,887.22元	应收票据：减少1,133,959.35元 应收款项融资：增加 1,133,959.35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。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内合并报表范围新增增加一级子公司 1 家、二级子公司 17 家、三级子公司 4 家及四级子公司 1 家，转让及注销 26 家。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

法定代表人：许晓光

2020 年 4 月 28 日