

# 厦门合兴包装印刷股份有限公司

## 2019 年第一季度报告

2019 年 04 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、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

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,876,414,886.99	2,022,206,402.58	2,657,345,073.01	8.24%
归属于上市公司股东的净利润（元）	68,334,848.00	49,190,862.64	58,172,600.70	17.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	63,248,865.87	47,769,556.29	56,132,947.66	12.68%
经营活动产生的现金流量净额（元）	133,864,046.70	-193,153,540.89	-153,459,170.49	187.23%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.04	0.05	20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.04	0.05	20.00%
加权平均净资产收益率	2.47%	2.14%	2.25%	0.22%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	6,648,527,743.69	7,013,603,538.62	7,013,603,538.62	-5.21%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,803,756,422.29	2,737,338,767.67	2,737,338,767.67	2.43%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

会计差错更正的原因请参见公司于 2019 年 3 月 15 日披露的《关于公司前期会计差错更正的公告》，公告编号：2019-027 号，该事项已经第五届董事会第二次会议审议通过。

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	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）	-54,734.92	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,913,790.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,312,467.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	27,750.83	
减：所得税影响额	1,624,118.91	
少数股东权益影响额（税后）	489,173.11	
合计	5,085,982.13	--

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。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数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	37,361	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	206,700,000
宏立投资有限公司	境外法人	10.66%	124,703,040	0	质押	65,800,000
上海高毅资	其他	4.79%	56,000,000	0		

产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山 1 号远望基金					
香港中央结算有限公司	境外法人	1.48%	17,316,573	0	
中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	1.28%	15,013,666	0	
孙长根	境内自然人	1.20%	14,057,092	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	
沈素芳	境内自然人	0.98%	11,516,350	0	

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	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
香港中央结算有限公司	17,316,573	人民币普通股	17,316,573
中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	15,013,666	人民币普通股	15,013,666
孙长根	14,057,092	人民币普通股	14,057,092
许丽明	13,729,977	人民币普通股	13,729,977

夏光淳	13,571,180	人民币普通股	13,571,180
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	11,516,350	人民币普通股	11,516,350
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 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	上述前十名股东中，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；公司股东孙长根通过普通证券账户持有 13,474,092 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 583,000 股，合计持有 14,057,092 股；公司股东沈素芳通过普通证券账户持有 3,162,470 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 8,353,880 股，合计持有 11,516,350 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

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- (1) 其他应付款较期初减少32.11%，减少的主要原因为本报告期内押金及往来款减少。
- (2) 资产减值损失比上年同期减少44.49%，减少的主要原因为本报告期内应收款项计提基数减少。
- (3) 其他收益比上年同期增加88.53%，增加的主要为原因本报告期内政府补助增加。
- (4) 少数股东损益比上年同期减少45.39%，减少的主要原因为本报告期内非全资子公司利润减少。
- (5) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加187.23%，主要原因为本报告期内客户回款较好。
- (6) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少140.70%，主要原因为本报告期内偿还银行借款。

### 二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、经公司2018年9月27日召开的第四届董事会第二十九次会议、2018年10月15日召开的2018年第三次股东大会审议通过，公司申请公开发行可转换公司债券。本次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）。债券期限为自发行之日起6年。债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。本次发行募集资金在扣除发行费用后的净额依次用于投资环保包装工业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。公司于2019年4月22日公告了《关于请做好厦门合兴包装印刷股份有限公司公开发行可转债发审委会议准备工作的函的回复》，对于该事项的后续进展情况，公司将及时跟进，并按相关信披工作要求在公司指定信息披露媒体和巨潮资讯网

（<http://www.cninfo.com.cn>）进行披露。

2、根据2019年1月11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）上海名芬纸业有限公司（以下简称“上海名芬”）注册资本金500万元，实收资本0万元。公司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”）持有其51%股权，顾志磊持有其49%股权。同意厦门合兴供应链以人民币1元价格转让其持有的51%上海名芬股权给潘纯健。股权转让完成后，厦门合兴供应链不再持有上海名芬的股权。（2）辽宁中源供应链管理有限公司（以下简称“辽宁中源”）注册资本金1000万元，

实收资本171.30万元。厦门合兴供应链持有其51%股权，杨平如持有其49%股权。同意厦门合兴供应链以人民币87.363万元价格转让其持有的51%辽宁中源股权给大连中阜纸业有限公司。股权转让完成后，厦门合兴供应链不再持有辽宁中源的股权。（3）宜昌兴庄供应链管理有限公司（以下简称“宜昌兴庄”）注册资本金500万元，实收资本0万元。厦门合兴供应链持有其51%股权，张华飞持有其49%股权。同意厦门合兴供应链以人民币1元价格转让其持有的51%宜昌兴庄股权给周海军。股权转让完成后，厦门合兴供应链不再持有宜昌兴庄的股权。（4）厦门合兴供应链全资子公司江西合兴赣联包装发展有限公司（以下简称“江西合兴赣联”）注册资本金1000万元，实收资本0万元。因市场业务调整，同意停止并注销江西合兴赣联。（5）公司控股下属企业珠海永彩合实业有限公司（以下简称“珠海永彩合”）注册资本金1000万元，实收资本1.7万元。因市场业务调整，同意停止并注销珠海永彩合。（6）青岛合昌隆环保科技有限公司（以下简称“青岛合昌隆”）注册资本金1000万元，实收资本0万元。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”）持有其51%股权，青岛东昌隆纸品有限公司持有其49%股权。同意新疆裕荣以人民币0元的价格转让其持有的51%青岛合昌隆股权给尚德杰。股权转让完成后，新疆裕荣不再持有青岛合昌隆的股权。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，项目（1）、（2）、（3）、（6）已完成工商变更登记手续，（4）尚在办理工商注销登记手续，（5）已完成工商注销登记手续。

3、根据2019年1月15日召开的总经理办公会议决议，因业务发展需要，同意厦门合兴供应链与陈捷纯达成合作意向，在青岛注册子公司（青岛合荣包装有限公司）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55%、陈捷纯45%；主要经营范围包括：包装制品的设计、生产、销售及技术咨询；包装装潢印刷品印刷；加工、销售、网上经营纸板、纸箱、纸板包装容器、包装制品、木制品、办公设备；软件开发等。本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。截至本报告期末，上述项目已完成工商登记手续。

4、根据2019年3月14日召开的总经理办公会议决议，因业务发展需要，同意实施投资建设千亿级惠普OA产业基地配套的整体包装研发、生产基地项目暨与威海火炬高技术产业开发区管委会签署工业项目协议，该项目预计总投资1000万美元。项目实施主体名称：威海合众创亚环保科技有限公司；注册资本：人民币3500万；投资比例：公司全资子公司厦门合兴智能集成服务有限公司51%、公司全资子公司香港世凯威有限公司49%；主要经营范围包括：包装服务；包装专用设备制造；供应链管理；专业化设计服务；仓储服务（危化品除外）等。本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。截至本报告期末，上述项目已完成工商登记手续。

5、根据2019年3月18日召开的总经理办公会议决议，（1）厦门合适供应链管理有限公司（以下简称“厦门合适供应链”）注册资本人民币500万元，厦门合兴供应链持有其90%股权、深圳前海前沿供应链研究所有

限公司（以下简称“深圳前海”）持有其10%股权。同意厦门合兴供应链以0元人民币受让深圳前海持有厦门合适供应链10%的股权。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。（2）厦门合兴供应链全资子公司浙江合信恒业包装有限公司（以下简称“浙江合信恒业”）注册资本金1000万元，实收资本1000万元。因业务调整，同意停止并注销浙江合信恒业。（3）因业务发展需要，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”）与嘉兴涛动贸易有限公司（以下简称“嘉兴涛动”）达成合作意向，在浙江嘉兴注册子公司（浙江合嘉包装材料有限公司）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55%、嘉兴涛动45%；主要经营范围包括：产品包装设计；包装材料、纸制品的批发、零售；供应链管理（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）等。上述交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。截至本报告期末，上述（1）工商变更手续尚在办理中，（2）工商注销手续尚在办理中（3）工商登记手续已办理完成。

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

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、对 2019 年 1-6 月经营业绩的预计

适用  不适用

### 五、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

## 六、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。

## 七、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。

## 八、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
2019 年 03 月 26 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-28/1205952952.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-28/1205952952.PDF</a>

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 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

2019 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	733,410,115.53	797,745,703.59
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,739,361,323.00	2,736,002,741.59
其中：应收票据	100,160,628.20	55,305,887.22
应收账款	2,639,200,694.80	2,680,696,854.37
预付款项	32,348,995.89	26,617,029.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	52,169,862.32	44,708,284.82
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	885,279,573.85	1,196,264,513.13
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,975,074.16	34,617,519.64

流动资产合计	4,474,544,944.75	4,835,955,791.90
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		17,800,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	50,412,666.41	50,306,988.21
其他权益工具投资	17,800,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	41,022,863.10	41,470,165.83
固定资产	1,293,659,684.44	1,297,472,618.37
在建工程	63,615,665.54	57,965,700.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	515,038,919.59	518,797,301.49
开发支出		
商誉	17,226,471.09	17,226,471.09
长期待摊费用	13,503,131.89	13,416,364.43
递延所得税资产	94,146,029.48	91,309,470.44
其他非流动资产	67,557,367.40	71,882,665.87
非流动资产合计	2,173,982,798.94	2,177,647,746.72
资产总计	6,648,527,743.69	7,013,603,538.62
流动负债：		
短期借款	1,176,000,000.00	1,214,285,912.27
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	1,817,064,081.18	2,161,425,271.55

预收款项	26,940,753.94	29,606,608.70
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	34,585,877.88	39,255,034.83
应交税费	59,854,688.29	70,694,681.68
其他应付款	62,659,307.89	92,292,941.44
其中：应付利息	4,072,289.88	6,085,289.27
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00
其他流动负债	374,791.07	374,791.07
流动负债合计	3,247,479,500.25	3,677,935,241.54
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	245,000,000.00	245,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,715,649.93	4,871,807.41
递延所得税负债	61,706,851.87	61,912,178.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	311,422,501.80	311,783,986.01
负债合计	3,558,902,002.05	3,989,719,227.55
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	420,237,401.80
减：库存股		
其他综合收益	-10,140,473.15	-8,223,279.77
专项储备		
盈余公积	59,180,459.29	58,551,823.54
一般风险准备		
未分配利润	1,164,962,086.35	1,097,255,874.10
归属于母公司所有者权益合计	2,803,756,422.29	2,737,338,767.67
少数股东权益	285,869,319.35	286,545,543.40
所有者权益合计	3,089,625,741.64	3,023,884,311.07
负债和所有者权益总计	6,648,527,743.69	7,013,603,538.62

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	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	451,980,898.73	519,296,439.44
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,119,520,246.22	1,155,863,888.31
其中：应收票据	14,214,547.18	1,133,959.35
应收账款	1,105,305,699.04	1,154,729,928.96
预付款项	979,056.05	2,559,185.18
其他应收款	799,587,313.76	741,522,696.47
其中：应收利息		
应收股利	94,830,000.00	100,830,000.00
存货	3,179,505.24	161,299,439.60
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	745,050.82	1,481,351.90
流动资产合计	2,375,992,070.82	2,582,023,000.90
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,075,287,458.04	3,075,191,433.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	61,948,165.36	64,219,565.32
在建工程	121,359.22	121,359.22
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	27,676,973.65	28,096,723.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,394,946.75	3,599,137.66
递延所得税资产	2,840,563.78	2,795,244.34
其他非流动资产	1,500,000.00	1,500,000.00
非流动资产合计	3,172,769,466.80	3,175,523,463.82
资产总计	5,548,761,537.62	5,757,546,464.72
流动负债：		
短期借款	1,061,000,000.00	1,093,290,000.00
交易性金融负债		
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	1,243,408,339.47	1,508,021,299.15

预收款项	221,035,281.35	176,543,361.37
合同负债		
应付职工薪酬	4,954.68	4,721.69
应交税费	4,307,214.64	10,801,327.43
其他应付款	842,150,525.46	798,316,890.54
其中：应付利息	3,730,970.83	5,600,427.49
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	70,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,441,906,315.60	3,656,977,600.18
非流动负债：		
长期借款	245,000,000.00	245,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	245,000,000.00
负债合计	3,686,906,315.60	3,901,977,600.18
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	59,058,126.73	58,429,490.98
未分配利润	197,474,508.54	191,816,786.81
所有者权益合计	1,861,855,222.02	1,855,568,864.54
负债和所有者权益总计	5,548,761,537.62	5,757,546,464.72

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,876,414,886.99	2,657,345,073.01
其中：营业收入	2,876,414,886.99	2,657,345,073.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,792,366,041.59	2,574,238,687.16
其中：营业成本	2,522,667,030.46	2,325,180,780.98
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	14,516,949.87	14,148,940.89
销售费用	106,224,213.45	108,984,191.14
管理费用	97,128,192.50	78,984,813.63
研发费用	30,304,911.82	28,284,164.88
财务费用	20,410,162.87	16,647,874.42
其中：利息费用	20,906,186.72	15,526,274.32
利息收入	2,150,296.99	3,091,081.64
资产减值损失	1,114,580.62	2,007,921.22
信用减值损失		
加：其他收益	7,375,390.90	3,912,112.41
投资收益（损失以“-”号填列）	133,429.03	474,683.11

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	105,678.20	474,683.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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）	329,305.42	-116,097.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	91,886,970.75	87,377,083.92
加：营业外收入	2,112,146.11	2,521,737.77
减：营业外支出	1,183,719.11	1,888,792.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	92,815,397.75	88,010,029.37
减：所得税费用	17,864,065.41	17,721,926.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,951,332.34	70,288,102.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,951,332.34	70,288,102.63
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	68,334,848.00	58,172,600.70
2.少数股东损益	6,616,484.34	12,115,501.93
六、其他综合收益的税后净额	-1,917,193.38	-10,761,727.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,917,193.38	-10,761,727.28
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允		

价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-1,917,193.38	-10,761,727.28
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-1,917,193.38	-10,761,727.28
9.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	73,034,138.96	59,526,375.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	66,417,654.62	47,410,873.42
归属于少数股东的综合收益总额	6,616,484.34	12,115,501.93
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.06	0.05
(二) 稀释每股收益	0.06	0.05

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	1,359,275,916.82	1,013,932,147.65
减：营业成本	1,328,133,824.76	990,362,270.23
税金及附加	1,245,494.16	1,117,598.33

销售费用	4,402.92	15,351.17
管理费用	8,097,193.65	5,543,418.46
研发费用	514,205.99	1,338,840.45
财务费用	14,927,700.45	5,883,156.67
其中：利息费用	15,721,847.55	6,916,775.19
利息收入	1,417,259.30	1,564,670.93
资产减值损失	181,277.80	801,409.07
信用减值损失		
加：其他收益	2,020,859.08	190,497.60
投资收益（损失以“－”号填列）	96,024.57	591,210.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	96,024.57	591,210.14
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
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）	-38,413.79	16,059.40
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,250,286.95	9,667,870.41
加：营业外收入	161,929.83	850,584.32
减：营业外支出	62,414.98	6,698.72
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,349,801.80	10,511,756.01
减：所得税费用	2,063,444.32	2,480,136.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,286,357.48	8,031,619.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,286,357.48	8,031,619.54
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	6,286,357.48	8,031,619.54
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	2,433,356,722.86	1,996,360,854.38
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,324,502.08	3,061,736.40
收到其他与经营活动有关的现金	39,689,624.08	34,901,818.23
经营活动现金流入小计	2,475,370,849.02	2,034,324,409.01
购买商品、接受劳务支付的现金	1,863,861,381.47	1,763,903,739.15
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		

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	225,141,731.24	191,455,436.01
支付的各项税费	120,776,539.70	124,704,470.29
支付其他与经营活动有关的现金	131,727,149.91	107,719,934.05
经营活动现金流出小计	2,341,506,802.32	2,187,783,579.50
经营活动产生的现金流量净额	133,864,046.70	-153,459,170.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,541,259.75	444,526.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	809,641.62	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,350,901.37	444,526.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,928,936.48	37,678,700.22
投资支付的现金		238.46
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	45,928,936.48	37,678,938.68
投资活动产生的现金流量净额	-43,578,035.11	-37,234,412.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,000.00	18,451,070.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,000.00	18,451,070.00
取得借款收到的现金	518,000,000.00	577,690,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	518,020,000.00	596,141,070.00
偿还债务支付的现金	556,285,912.27	425,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,990,615.96	14,952,462.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,200,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		770,000.00
筹资活动现金流出小计	581,276,528.23	440,722,462.15
筹资活动产生的现金流量净额	-63,256,528.23	155,418,607.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-379,084.96	962,187.54
五、现金及现金等价物净增加额	26,650,398.40	-34,312,787.32
加：期初现金及现金等价物余额	518,866,369.48	463,200,068.87
六、期末现金及现金等价物余额	545,516,767.88	428,887,281.55

## 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	1,270,091,408.07	763,139,796.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	155,666,634.35	152,694,182.87
经营活动现金流入小计	1,425,758,042.42	915,833,978.88

购买商品、接受劳务支付的现金	1,037,522,776.62	722,425,681.59
支付给职工以及为职工支付的现金	5,181,735.90	4,212,648.19
支付的各项税费	14,761,760.97	6,934,163.80
支付其他与经营活动有关的现金	314,530,580.47	324,990,114.18
经营活动现金流出小计	1,371,996,853.96	1,058,562,607.76
经营活动产生的现金流量净额	53,761,188.46	-142,728,628.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,000,000.00	14,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	46,250.00	445,014.96
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	6,046,250.00	14,445,014.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,066.97	108,453.86
投资支付的现金		
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	8,066.97	108,453.86
投资活动产生的现金流量净额	6,038,183.03	14,336,561.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	453,000,000.00	557,690,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	453,000,000.00	557,690,000.00
偿还债务支付的现金	485,290,000.00	404,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,233,305.49	9,241,968.09
支付其他与筹资活动有关的现金		770,000.00
筹资活动现金流出小计	501,523,305.49	414,011,968.09
筹资活动产生的现金流量净额	-48,523,305.49	143,678,031.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,278.75	7,726.86
五、现金及现金等价物净增加额	11,302,344.75	15,293,690.99
加：期初现金及现金等价物余额	269,295,536.69	96,917,775.60
六、期末现金及现金等价物余额	280,597,881.44	112,211,466.59

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	797,745,703.59	797,745,703.59	
应收票据及应收账款	2,736,002,741.59	2,736,002,741.59	
其中：应收票据	55,305,887.22	55,305,887.22	
应收账款	2,680,696,854.37	2,680,696,854.37	
预付款项	26,617,029.13	26,617,029.13	

其他应收款	44,708,284.82	44,708,284.82	
存货	1,196,264,513.13	1,196,264,513.13	
其他流动资产	34,617,519.64	34,617,519.64	
流动资产合计	4,835,955,791.90	4,835,955,791.90	
非流动资产：			
可供出售金融资产	17,800,000.00	不适用	-17,800,000.00
长期股权投资	50,306,988.21	50,306,988.21	
其他权益工具投资	不适用	17,800,000.00	17,800,000.00
投资性房地产	41,470,165.83	41,470,165.83	
固定资产	1,297,472,618.37	1,297,472,618.37	
在建工程	57,965,700.99	57,965,700.99	
无形资产	518,797,301.49	518,797,301.49	
商誉	17,226,471.09	17,226,471.09	
长期待摊费用	13,416,364.43	13,416,364.43	
递延所得税资产	91,309,470.44	91,309,470.44	
其他非流动资产	71,882,665.87	71,882,665.87	
非流动资产合计	2,177,647,746.72	2,177,647,746.72	
资产总计	7,013,603,538.62	7,013,603,538.62	
流动负债：			
短期借款	1,214,285,912.27	1,214,285,912.27	
应付票据及应付账款	2,161,425,271.55	2,161,425,271.55	
预收款项	29,606,608.70	29,606,608.70	
应付职工薪酬	39,255,034.83	39,255,034.83	
应交税费	70,694,681.68	70,694,681.68	
其他应付款	92,292,941.44	92,292,941.44	
其中：应付利息	6,085,289.27	6,085,289.27	
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00	
其他流动负债	374,791.07	374,791.07	
流动负债合计	3,677,935,241.54	3,677,935,241.54	
非流动负债：			

长期借款	245,000,000.00	245,000,000.00	
递延收益	4,871,807.41	4,871,807.41	
递延所得税负债	61,912,178.60	61,912,178.60	
非流动负债合计	311,783,986.01	311,783,986.01	
负债合计	3,989,719,227.55	3,989,719,227.55	
所有者权益：			
股本	1,169,516,948.00	1,169,516,948.00	
资本公积	420,237,401.80	420,237,401.80	
其他综合收益	-8,223,279.77	-8,223,279.77	
盈余公积	58,551,823.54	58,551,823.54	
未分配利润	1,097,255,874.10	1,097,255,874.10	
归属于母公司所有者 权益合计	2,737,338,767.67	2,737,338,767.67	
少数股东权益	286,545,543.40	286,545,543.40	
所有者权益合计	3,023,884,311.07	3,023,884,311.07	
负债和所有者权益总 计	7,013,603,538.62	7,013,603,538.62	

调整情况说明

科目调整：可供出售金融资产调整至其他权益工具投资，调整金额为17,800,000.00元。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	519,296,439.44	519,296,439.44	
应收票据及应收 账款	1,155,863,888.31	1,155,863,888.31	
其中：应收票 据	1,133,959.35	1,133,959.35	
应收账 款	1,154,729,928.96	1,154,729,928.96	
预付款项	2,559,185.18	2,559,185.18	
其他应收款	741,522,696.47	741,522,696.47	
应收股 利	100,830,000.00	100,830,000.00	
存货	161,299,439.60	161,299,439.60	

其他流动资产	1,481,351.90	1,481,351.90	
流动资产合计	2,582,023,000.90	2,582,023,000.90	
非流动资产：			
长期股权投资	3,075,191,433.47	3,075,191,433.47	
固定资产	64,219,565.32	64,219,565.32	
在建工程	121,359.22	121,359.22	
无形资产	28,096,723.81	28,096,723.81	
长期待摊费用	3,599,137.66	3,599,137.66	
递延所得税资产	2,795,244.34	2,795,244.34	
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	3,175,523,463.82	
资产总计	5,757,546,464.72	5,757,546,464.72	
流动负债：			
短期借款	1,093,290,000.00	1,093,290,000.00	
应付票据及应付账款	1,508,021,299.15	1,508,021,299.15	
预收款项	176,543,361.37	176,543,361.37	
应付职工薪酬	4,721.69	4,721.69	
应交税费	10,801,327.43	10,801,327.43	
其他应付款	798,316,890.54	798,316,890.54	
其中：应付利息	5,600,427.49	5,600,427.49	
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00	
流动负债合计	3,656,977,600.18	3,656,977,600.18	
非流动负债：			
长期借款	245,000,000.00	245,000,000.00	
非流动负债合计	245,000,000.00	245,000,000.00	
负债合计	3,901,977,600.18	3,901,977,600.18	
所有者权益：			
股本	1,169,516,948.00	1,169,516,948.00	
资本公积	435,805,638.75	435,805,638.75	
盈余公积	58,429,490.98	58,429,490.98	
未分配利润	191,816,786.81	191,816,786.81	
所有者权益合计	1,855,568,864.54	1,855,568,864.54	

负债和所有者权益总计	5,757,546,464.72	5,757,546,464.72	
------------	------------------	------------------	--

调整情况说明

无。

## 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

法人代表：许晓光

2019 年 4 月 25 日