证券代码:002228 股票简称:合兴包装 公告编号:2009-036号

厦门合兴包装印刷股份有限公司非公开发行股票预案

二○○九年九月

特别提示

1、本次非公开发行的事项已经公司第一届董事会第二十四次会议审议通过。

2、本次发行为面向特定对象的非公开发行,发行对象为不超过十名的投资者。

本次拟发行不超过5,000万股(含)股份,募集资金净额(扣除发行费用)上限为50,260.89万元。发行价格不低于定价基准日(公司第一届董事会第二十四次会议决议公告日2009年9月8日)前二十个交易日公司股价均价的90%,即不低于11.64元/股。发行价格根据发行时特定对象的申购报价情况,遵循价格优先的原则确认。所有发行对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

3、本次非公开发行尚需公司股东大会批准及中国证监会核准。

释 义

在本预案中,除非另有所指,下列词语具有如下含义:

发行人/公司/本公司/股份公司/合兴包装	指厦门合兴包装印刷股份有限公司
海宁合兴	指海宁合兴包装有限公司,本公司全资子公司之一,位于浙江海宁
天津世凯威	指天津世凯威包装有限公司,本公司全资子公司之一,位于天津市
汇信投资	指厦门汇信投资管理有限公司,公司股东之一,位于福建厦门
宏立投资	指宏立投资有限公司,公司股东之一,位于香港
新福源	指厦门市新福源工贸有限公司,公司股东之一,原名为厦门市新福源贸易有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
元	指人民币元

第一节 本次非公开发行股票概要

一、本次非公开发行股票的背景和目的

(一)本次非公开发行股票的背景

据世界包装组织统计,世界包装市场规模2002年为4,170亿美元,其中,纸包装市场规模为1,520亿美元,占36%,而纸包装市场中的瓦楞纸箱为800亿美元左右。2004年世界包装市场规模增大到4,590亿美元,预计2009年将增加为5,560亿美元,年均增幅为4.2%。纸包装市场2004年为1,760亿美元,2005年已超过1,800亿美元,到2009年将增至2,160亿美元。

据ICCA统计,世界瓦楞纸板产量近年来呈稳步增长趋势,年复合增长率约为5%,到2007年,世界瓦楞纸板产量达到1,741亿平方米。根据Freedonia集团的研究报告,2008年全球瓦楞纸板需求量超过1,800亿平方米,预计到2013年将达到2,130亿平方米。美国、中国和日本瓦楞纸板产量在世界上遥遥领先于其他国家。

2005年中国包装工业总产值为4,017亿元,比上年增长22.4%。其中纸包装产值为1,492亿元,增长31.4%,占总产值的37.1%。2003年至2005年的3年内,中国瓦楞纸板产量增长速度加快,2003年增长为188亿平方米,2004年增长为219亿平方米,2005年达255亿平方米,2006年超过300亿平方米。据赛迪顾问的统计,2007年亚洲瓦楞纸板的产量占世界总产量的41%,居世界各大洲第一位,而中国瓦楞纸板的产量将近全亚洲产量的一半。

随着世界加工制造业的重心不断向中国转移,我国的食品、家电、五金、电子信息产品、日用品、医疗器械、玩具等加工制造业在快速发展,与商品包装配套的纸制品包装需求呈逐年上升趋势。预计"十一五"期间,中国包装工业的产值每年平均增速约维持在16%的水平。

同时未来循环经济将成为包装行业发展主要模式、包装废纸资源回收利用将实现产业化、绿色包装材料将获得大力开发和发展、包装基础工业也将加快发展。

因此,中国的瓦楞纸箱作为绿色包装材料正面临巨大的市场机会。

自从公司1993年成立以来,公司一直从事瓦楞纸箱(板)的研发、设计、生产和销售,市场占有率不断提高、市场地位不断提升。特别是2008年成功上市后,公司的业务发展速度很快,市场占有率进一步提升,已经成为一个跨区域经营的行业内领先企业。但随着公司业务的不断扩展,对公司提出了更高的资金需求。为此,拟通过本次非公开发行股票募集资金来解决一部分公司发展所需的资金。

(二)本次非公开发行股票的目的

公司本次非公开发行募集的资金将用于在长三角地区海宁合兴年产10,000万㎡纸箱新建项目、京津冀地区天津世凯威年产10,000万㎡纸箱新建项目和补充公司流动资金。

本次发行将进一步提升公司的可持续发展能力,具体来说,可使得公司得到如下几个目的:

1、优化公司的业务布局

目前我国瓦楞纸箱(板)包装行业逐步形成以"东部地区为主、东部带动中西部发展"的格局,其中珠三角、长三角、环渤海、闽南地区(厦门、漳州、泉州)、胶东半岛作为我国主要的消费、电子、轻工业制造基地,对瓦楞纸箱包装的需求,位居全国同行业前列。

经过这么多年的发展,特别是上市后,公司的业务发展速度很快,市场占有率不断提高,已经成为一个跨区域经营的行业内领先企业。截至本预案出具之日,公司已拥有18家子公司。公司在福建及周边地区的布局已经比较完善,长三角地区随着南京、合肥基地的建立也逐步完善,但公司在环渤海地区的发展还比较弱,同时长三角地区因为其地理位置的优势还需要进一步的完善。因此,公司本次发行募集的资金将用于在京津冀地区、长三角地区建立生产基地。

2、满足行业特有的经营模式

基于运输成本和客户供货及时性等方面的考虑,瓦楞纸箱包装行业具有非常明显的地域性特点,一般具有"100~150公里"的销售半径,即瓦楞纸箱企业的客户基本在150公里内。在此销售半径的特性下,建立一整套标准化的管理(生产厂房及生产线设计的标准化;技术工人操作和培训标准化;采购、生产、销售和财务管理的标准化、办公自动化信息系统的标准化)有助于于实现销售最大化和成本节约化。因此,本次在京津冀和长三角地区设立生产基地,可以对京津冀和长三角地区的客户提供更优质、快捷的服务。

3、实现公司的可持续发展

当前,随着瓦楞纸(箱)包装行业的持续发展,该行业的竞争也日趋激烈。为了在日益激烈的竞争环境中保持公司的竞争优势,公司必须要不断地增加市场份额和提高市场地位。通过本次非公开发行募集资金项目的实施,公司生产网点的覆盖面不仅增大了,区域分布更趋均衡、合理,公司能够为当地客户提供更加个性化的服务。

二、发行对象及其与公司的关系

公司本次非公开发行股票的发行对象为符合中国证券监督管理委员会规定条件的特定对象,且本次非公开发行股票的发行对象不超过10名。本次非公开发行股票的发行对象与本公司不存在关联关系。

三、发行股份的价格及定价原则、数量、限售期

(一)非公开发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票为人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。

(二)发行价格和定价原则

本次非公开发行股票的发行价格为不低于公司本次董事会会议决议公告日(2009年9月8日,定价基准日)前20个交易日股票交易均价(定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量)的90%,即发行价格不低于11.64元/股。具体发行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行核准批文后,由董事会和承销商按照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行对象申购报价情况,遵循价格优先的原则确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增本等除权除息事项,本次发行价格作相应调整。

(三)发行数量

本次非公开发行股份数量不超过5,000万股(含)股份。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次非公开发行的数量将做相应调整。在上述范围内,由股东大会授权董事会根据实际情况与承销商协商确定最终发行数量。

在上述范围内,董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与承销商协商确定。

(四)限售期

本次非公开发行完成后,发行对象认购的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让。

四、募集资金投向

公司本次拟非公开发行A股股票不超过5,000万股,募集资金净额不超过50,260.89万元(扣除发行费用)。募集资金将用于如下项目:

序号	项目名称	投资总额(万元)
1	海宁合兴年产10,000万㎡纸箱新建项目	15,285.06
2	天津世凯威年产10,000万㎡纸箱新建项目	18,975.83
3	补充流动资金	16,000.00
	合 计	50,260.89

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,募集资金不足部分由公司自筹解决;若上述投资项目在本次发行募集资金到位前已进行先期投入,公司拟以自筹资金前期垫付,待本次募集资金到位后以募集资金替换前期自筹资金的投入。

五、本次发行是否构成关联交易

本次发行及发行募集资金投资项目的实施不构成关联交易。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次非公开发行前,汇信投资、宏立投资及新福源分别持有本公司48.50%、18.80%、7.70%的股份。许晓光分别持有汇信投资、宏立投资58%、50%的股权,间接持有本公司37.53%的股份;许晓荣分别持有汇信投资、宏立投资20%、50%的股权,间接持有本公司19.10%的股份;许天津持有汇信投资11%的股权,间接持有本公司5.33%的股份;吕秀英持有汇信投资11%的股权,间接持有本公司5.33%的股份,也就是说,本次发行前,本公司的实际控制人(许晓光、许晓荣许天津、吕秀英,即"许晓光家族")合计间接持有本公司67.30%的股份。根据本次发行的董事会决议,本次发行不超过5,000万股,若按上限计算,本次发行后本公司实际控制人间接持有发行人的股份比例将下降为53.27%,仍处于绝对控股地位。因此,本次发行不会导致公司控制权发生变化。

七、本次非公开发行的审批程序

本次非公开发行尚需取得本公司股东大会审议通过;

本次非公开发行尚需取得中国证监会的核准。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、募集资金使用计划

公司计划本次非公开发行募集资金主要用于以下项目:

序号	项目名称	投资总额(万元)	拟用募集资金投入(万元)
1	海宁合兴年产10,000万㎡纸箱新建项目	15,285.06	15,285.06
2	天津世凯威年产10,000万㎡纸箱新建项目	18,975.83	18,975.83
3	补充流动资金	16,000.00	16,000.00
	合 计	50,260.89	50,260.89

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,募集资金不足部分由公司自筹解决;若上述投资项目在本次发行募集资金到位前已进行先期投入,公司拟以自筹资金前期垫付,待本次募集资金到位后以募集资金替换前期自筹资金的投入。

二、本次募集资金项目可行性分析

(一)海宁合兴年产10,000万㎡纸箱新建项目

1、项目基本情况

该项目总投资15,285.06万元,其中建设投资12,263.14万元,流动资金3,021.92万元。达产后,该项目可年产4,000万㎡三层中高档瓦楞纸箱和年产6,000万㎡五层中高档瓦楞纸箱。

2、项目的实施单位

拟由公司新建子公司海宁合兴负责实施,海宁合兴注册资本为200万元,本公司持有100%的股权,目前该公司正在办理工商登记手续。

3、项目发展前景

本项目拟建地点在浙江省嘉兴市海宁市尖山新区内,是本公司为了提升生产能力,确保市场占有率的不断提高,也是适应公司未来发展战略,以适应市场的需求与发展而投资兴建的新建项目。项目所在地海宁市隶属于长三角城市嘉兴地区,被评为长三角最具投资价值县市第五位,是全国综合实力百强县(市)之一,地处钱塘江河口地区北岸,是"长三角"中心地带。

随着长三角经济"一体化"的加速,长三角区域国际经济地位的不断提升及外资的不断涌入,嘉兴海宁在长三角中心的区位优势更加凸显,这将为海宁的发展带来难得的机遇。随着各行各业的持续高速发展,必然不断增大对包装的需求,嘉兴的包装工业发展的空间和市场需求也会逐步增加,特别是电子信息、新能源开发应用、生物医药等行业的迅速发展,将为瓦楞包装行业带来广阔的市场发展空间。嘉兴市海宁合兴年产10,000万㎡纸箱新建项目不仅能够填充本地市场缺口,还可以辐射周边市场,市场前景十分广阔。

4、经济评价

经测算本项目投产后,平均每年实现销售收入24,521.37万元、利润总额2,646.23万元,所得税661.56万元,净利润1,984.67万元,平均销售净利润率为8.09%。

该项目的各项盈利指标为:

(1)项目投资财务内部收益率所得税前为22.08%,所得税后为17.26%。

(2)全部投资回收期所得税前为5.61年,所得税后为6.49年。

(3)财务净现值所得税前为5,675.59万元,所得税后为2,565.78万元。

(4)总投资收益率为17.31%。

(5)投资利税率24.91%。

(二)天津世凯威年产10,000万㎡纸箱新建项目

1、项目基本情况

该项目总投资18,975.83万元,,其中建设投资13,843.38万元,流动资金5,132.45万元。达产后,该项目可年产3,000万㎡三层中高档瓦楞纸箱和年产7,000万㎡五层中高档瓦楞纸箱。

2、项目的实施单位

拟由公司新建子公司天津世凯威负责实施,天津世凯威注册资本为200万元,本公司持有100%的股权,目前该公司正在办理工商登记手续。

3、项目发展前景

本项目拟建地点在天津市武清区京滨工业园内,是本公司为了提升生产能力,确保市场占有率的不断提高,也是适应公司未来发展战略,以适应市场的需求而投资兴建的新建项目。天津市是中国四大直辖市之一,也是中国北方最大的工商业城市和传统通商口岸,天津共有十几个国家级及省级经济开发区,优良的区位条件及滨海新区的迅速发展,吸引了众多国内外企业落户天津。天津市交通十分方便,既是津沪铁路、津哈铁路的交汇点,又是横跨欧亚大路的铁路大陆桥起始点。

随着外资的不断进入、天津滨海新区的迅速发展、京津冀都市圈合作及一体化的不断加强,加上得天独厚的区位优势,均为天津的发展带来难得的机遇。由于经济的持续高速发展,京津冀地区的包装工业发展的空间和市场需求将逐步加大。2008年,天津已初步形成了五大电子信息产业密集区,按照天津市开发区的电子信息产业发展规划,开发区将打造北方乃至中国最佳的通信设备、新型消费电子、新型元器件、TFT-LCD、汽车电子和光电器件等六大产业基地。预计到2010年,电子信息产业将占到开发区工业总产值的45%。而地处京津中间的廊坊市抢抓国家调整和振兴电子信息产业的机遇,京津冀电子信息走廊建设步伐不断加快。加之北京及河北不断发展的食品饮料行业,届时企业产能将随着市场的需求而出现较快增长,这也将为纸包装制品行业带来广阔的市场发展空间。天津世凯威年产10,000万㎡纸箱新建项目不仅能够填充本地市场缺口,还可以辐射周边市场,市场前景十分广阔。

4、经济评价

经测算本项目投产后,平均每年实现销售收入28,525.00万元、利润总额3,087.66万元,所得税771.91万元,净利润2,315.74万元,平均销售净利润率为8.12%。

该项目的各项盈利指标为:

(1)项目投资财务内部收益率所得税前为20.74%,所得税后为15.95%。

(2)全部投资回收期所得税前为5.92年,所得税后为6.90年。

(3)财务净现值所得税前为5,717.06万元,所得税后为2,132.14万元。

(4)总投资收益率为17.01%。

(5)投资利税率22.69%。

(三)补充流动资金

公司近年来业务发展迅速,营业收入大幅增加,近三年来复合增长率为58.41%。公司自2008年5月上市以来新增子公司12家,随着公司新建子公司产能的释放,未来公司营业收入仍将持续保持快速增长,公司需要投入更多的流动资金以确保将产能转化为效益,从而增加了公司对流动资金的需求量。

通过补充流动资金可以降低成本费用,提升公司经营业绩。通过流动资金的增加,公司可以利用规模采购降低生产成本,此外增加流动资金可以减少公司银行短期借款,相应减少财务费用,增加公司经营效益。

综上,运用募集资金补充流动资金,符合公司实际情况和发展需求。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

公司主营业务为长期从事中高档瓦楞纸箱(板)的研发与设计、生产、销售及服务,本次非公开发行所募集资金全部用于主营业务,项目建成后将进一步优化公司的生产网点布局,强化公司的竞争优势,提高市场占有率、提升市场地位,从而有利于增强公司的核心竞争力。

本次募集资金投资项目投产后,公司主营业务收入与净利润将大幅提升。公司的资产规模将显著提升,公司的财务结构更加合理。

四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次募集资金投资项目建设尚需分别向相关部门申请核准/备案和环评。上述项目中海宁合兴新建项目、天津世凯威新建项目所需土地的出让手续正在办理过程中。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划,公司章程等是否进行调整;预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况;

1、本次发行后上市公司业务及资产不存在整合计划。本次发行完成后,公司将在注册资本、股东结构等方面对公司章程进行相应修订,除此之外,公司无其他修改公司章程的计划。

2、本次发行完成后,公司将增加不超过5,000万股限售流通股,本次发行不会导致公司实际控制人发生变化,不会导致公司高管人员发生重大变化,也不会导致公司业务结构发生变化。

二、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况;

本次发行完公司计划募集资金净额不超过50,260.89万元(扣除发行费用),将进一步降低资产负债率,降低财务风险;募集资金投资项目实施后,公司的盈利能力将有较大幅度提升,资产规模也将随之扩大。

三、上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况;

本次发行后不会导致上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系和管理关系发生变化,本次发行募集资金投资项目不会使得上市公司与控股股东及其关联人之间产生关联交易和同业竞争。

四、本次发行完成后,上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形;

本次发行完成后,上市公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债(包括或有负债)的情况,是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况;

截至2009年6月30日公司的资产负债率为54.90%,流动比率为1.24倍、速动比率为1.00倍,本次发行后预计公司资产负债率为34.97%,公司财务结构更加稳健,抗经营风险能力将进一步加强,不存在负债比例过低,财务成本不合理现象。

六、本次股票发行相关的风险说明

1、市场风险

随着全球制造业产能向中国持续转移,且欧美发达国家对绿色包装的要求趋严,产品出口型制造商对瓦楞纸箱需求呈持续增长趋势。同时,随着国内消费能力快速提升,特别是在连锁商业的推动下,内销产品制造商对瓦楞纸箱的需求逐渐增大。鉴于中国瓦楞纸箱行业,特别是大型先进企业面临较好的发展机遇,国外大型纸箱企业纷纷在国内投资设厂;同时,部分国内企业也加大了技改、市场扩张力度。预计未来3~5年内,业内大型企业仍将维持积极发展策略,这将加大行业的市场竞争。

2、业务与经营风险

(1)原材料价格波动风险

公司生产纸箱/纸板的主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸,原材料成本为公司最主要的经营成本。预计未来几年国内工业用纸的供应仍将保持充足,但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大,工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来原纸价格出现大幅波动,将对公司原纸成本的控制造成一定压力,进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定负面影响。

(2)募集资金投资项目风险

公司本次非公开发行募集资金将全部投向中高档瓦楞纸箱项目,实现公司可持续性发展,提升公司的市场竞争力。项目实施后具有广阔的市场前景,但项目实施过程中仍可能有一些不可预测的风险因素,使项目最终实际达到的投资效益与估算值可能会有一定的差距。项目完成后,如产品的市场情况发生较大变化,所生产的产品无法顺利销售,或者销售数量、销售价格达不到预期水平,都有可能影响项目的投资效益,进而影响公司的经营业绩。

3、管理风险

本次非公开发行完成后,公司资产规模得到扩大,将对公司组织架构、经营管理、人才引进及员工素质提出更高要求,公司存在规模扩张引致的管理风险。尽管公司已建立较为规范的管理制度,生产经营也运转良好,但随着公司募集资金的到位、新项目和前次募集资金投资项目的实施,使公司的经营决策、运作实施和风险控制的难度增加,对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求,因此公司存在着能否建立科学合理的管理体系,形成完善的内部约束机制,保证企业持续运营的经营管理风险。

4、财务风险

本次发行募集资金到位后,公司净资产规模将大幅提高,但在项目建设期及投产初期,募集资金投资项目对公司的业绩增长贡献较小,短期内利润增长幅度将小于净资产的增长幅度。因此,公司存在由此引致的净资产收益率下降的风险。

5、本次非公开发行股票的审批风险

本次非公开发行股票需经公司股东大会审议批准,本方案存在无法获得公司股东大会表决通过的可能。此外,本次非公开发行股票尚需取得中国证监会的核准,能否取得相关主管部门的批准或核准,以及最终取得相关主管部门批准或核准的时间存在不确定性。

针对以上风险,公司将严格按照有关法律法规的要求,规范公司行为,及时、准确、全面、公正地披露重要信息,加强与投资者的沟通。同时公司将采取积极措施,尽可能地降低投资风险,确保利润稳定增长,为股东创造丰厚的回报。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

董 事 会

二○○九年九月七日

证券代码:002228 股票简称:合兴包装 公告编号:2009-037号

厦门合兴包装印刷股份有限公司关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

一、本次增资概述

2009年9月7日,厦门合兴包装印刷股份有限公司(以下简称"公司")第一届董事会第二十四次会议审议通过了《关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》。公司决议待募集资金到位后,以15,285.06万元对海宁合兴包装有限公司(以下简称"海宁合兴")增资,其中拟5,800万元计入注册资本,9,485.06万元计入资本公积。本次增资不构成关联交易。

同时,公司将以海宁子公司实施公司与海宁市尖山新区管理委员会于2009年8月31日签署的《投资协议书》(协议相关内容详见披露于巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn编号为2009-032号的"关于签订对外投资协议暨海宁项目的公告")。

二、标的公司基本情况

1、项目的实施单位

该项目由海宁合兴负责实施,海宁合兴注册资本为200万元,本公司持有100%的股权,目前海宁合兴正在办理工商登记手续。

2、项目基本情况

海宁合兴年产10000万㎡纸箱新建项目,计划总投资15,285.06万元,其中建设投资12,263.14万元,流动资金3,021.92万元。达产后,该项目可年产4,000万㎡三层中高档瓦楞纸箱和年产6,000万㎡五层中高档瓦楞纸箱。

3、项目发展前景

本项目拟建地点在浙江省嘉兴市海宁市尖山新区内,是本公司为了提升生产能力,确保市场占有率的不断提高,也是适应公司未来发展战略,以适应市场的需求与发展而投资兴建的新建项目。项目所在地海宁市隶属于长三角城市嘉兴地区,被评为长三角最具投资价值县市第五位,是全国综合实力百强县(市)之一,地处钱塘江河口地区北岸,是"长三角"中心地带。

随着长三角经济"一体化"的加速,长三角区域国际经济地位的不断提升及外资的不断涌入,嘉兴海宁在长三角中心的区位优势更加凸显,这将为海宁的发展带来难得的机遇。随着各行各业的持续高速发展,必然不断增大对包装的需求,嘉兴的包装工业发展的空间和市场需求也会逐步增加,特别是电子信息、新能源开发应用、生物医药等行业的迅速发展,将为瓦楞包装行业带来广阔的市场发展空间。嘉兴市海宁合兴年产10,000万㎡纸箱新建项目不仅能够填充本地市场缺口,还可以辐射周边市场,市场前景十分广阔。

4、经济评价

经测算本项目投产后,平均每年实现销售收入24,521.37万元、利润总额2,646.23万元,所得税661.56万元,净利润1,984.67万元,平均销售净利润率为8.09%。

该项目的各项盈利指标为:

(1)项目投资财务内部收益率所得税前为22.08%,所得税后为17.26%。

(2)全部投资回收期所得税前为5.61年,所得税后为6.49年。

(3)财务净现值所得税前为5,675.59万元,所得税后为2,565.78万元。

(4)总投资收益率为17.31%。

(5)投资利税率24.91%。

5、项目资金来源及增资方式

待本次非公开发行完成,募集资金到位后,公司拟用非公开发行股票募集资金中15,285.06万元对海宁合兴增资,其中拟5,800万元计入注册资本,9,485.06万元计入资本公积。

三、存在的风险

1、行业竞争日趋激烈,客户对产品质量和服务水平的要求越来越高,质量成本控制能力的高低将影响公司的发展,公司能否在新的生产经营领域抓住机遇,充分发挥自身优势,存在风险。

2、上述相关事项尚须提交公司股东大会并取得中国证监会核准后方能实施。

公司董事会将积极关注事项的进展情况,及时履行信息披露义务。

公司郑重提醒广大投资者:《证券时报》和巨潮资讯网为本公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以公司在上述指定媒体刊登的正式公告为准。请广大投资者理性投资,注意投资风险。

四、备查文件

1、公司第一届董事会第二十四次会议决议;

2、《关于设立海宁子公司的可行性研究报告》。

特此公告。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

董 事 会

二○○九年九月七日

证券代码:002228 股票简称:合兴包装 公告编号:2009-038号

厦门合兴包装印刷股份有限公司关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

一、本次增资概述

2009年9月7日,厦门合兴包装印刷股份有限公司(以下简称"公司")第一届董事会第二十四次会议审议通过了《关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》。公司决议待募集资金到位后,以18,975.83万元对天津世凯威包装有限公司(以下简称"天津世凯威")增资,其中拟7,800万元计入注册资本,11,175.83万元计入资本公积。本次增资不构成关联交易。

同时,公司将与天津京滨工业园管理委员会于2009年8月31日签署的《投资协议书》(协议相关内容详见披露于巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn编号为2009-033号的"关于签订对外投资协议暨天津项目的公告")。

二、标的公司基本情况

1、项目的实施单位

该项目由天津世凯威负责实施,天津世凯威注册资本为200万元,本公司持有100%的股权,目前天津世凯威正在办理工商登记手续。

2、项目基本情况

天津世凯威年产10000万㎡纸箱新建项目,计划总投资18,975.83万元,其中建设投资13,843.38万元,流动资金5,132.45万元。达产后,该项目可年产3,000万㎡三层中高档瓦楞纸箱和年产7,000万㎡五层中高档瓦楞纸箱。

3、项目发展前景

本项目拟建地点在天津市武清区京滨工业园内,是本公司为了提升生产能力,确保市场占有率的不断提高,也是适应公司未来发展战略,以适应市场的需求而投资兴建的新建项目。天津市是中国四大直辖市之一,也是中国北方最大的工商业城市和传统通商口岸,天津共有十几个国家级及省级经济开发区,优良的区位条件及滨海新区的迅速发展,吸引了众多国内外企业落户天津。天津市交通十分方便,既是津沪铁路、津哈铁路的交汇点,又是横跨欧亚大路的铁路大陆桥起始点。

随着外资的不断进入、天津滨海新区的迅速发展、京津冀都市圈合作及一体化的不断加强,加上得天独厚的区位优势,均为天津的发展带来难得的机遇。由于经济的持续高速发展,京津冀地区的包装工业发展的空间和市场需求将逐步加大。2008年,天津已初步形成了五大电子信息产业密集区,按照天津市开发区的电子信息产业发展规划,开发区将打造北方乃至中国最佳的通信设备、新型消费电子、新型元器件、TFT-LCD、汽车电子和光电器件等六大产业基地。预计到2010年,电子信息产业将占到开发区工业总产值的45%。而地处京津中间的廊坊市抢抓国家调整和振兴电子信息产业的机遇,京津冀电子信息走廊建设步伐不断加快。加之北京及河北不断发展的食品饮料行业,届时企业产能将随着市场的需求而出现较快增长,这也将为纸包装制品行业带来广阔的市场发展空间。天津世凯威年产10,000万㎡纸箱新建项目不仅能够填充本地市场缺口,还可以辐射周边市场,市场前景十分广阔。

4、经济评价

经测算本项目投产后,平均每年实现销售收入28,525.00万元、利润总额3,087.66万元,所得税771.91万元,净利润2,315.74万元,平均销售净利润率为8.12%。

该项目的各项盈利指标为:

(1)项目投资财务内部收益率所得税前为20.74%,所得税后为15.95%。

(2)全部投资回收期所得税前为5.92年,所得税后为6.90年。

(3)财务净现值所得税前为5,717.06万元,所得税后为2,132.14万元。

(4)总投资收益率为17.01%。

(5)投资利税率22.69%。

5、项目资金来源及增资方式

待本次非公开发行完成,募集资金到位后,公司拟用非公开发行股票募集资金中18,975.83万元对天津世凯威增资,其中拟7,800万元计入注册资本,11,175.83万元计入资本公积。

三、存在的风险

1、行业竞争日趋激烈,客户对产品质量和服务水平的要求越来越高,质量成本控制能力的高低将影响公司的发展,公司能否在新的生产经营领域抓住机遇,充分发挥自身优势,存在风险。

2、上述相关事项尚须提交公司股东大会并取得中国证监会核准后方能实施。

公司董事会将积极关注事项的进展情况,及时履行信息披露义务。

公司郑重提醒广大投资者:《证券时报》和巨潮资讯网为本公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以公司在上述指定媒体刊登的正式公告为准。请广大投资者理性投资,注意投资风险。

四、备查文件

1、公司第一届董事会第二十四次会议决议;

2、《关于设立天津子公司的可行性研究报告》。

特此公告。

厦门合兴包装印刷股份有限公司董事会

二○○九年九月七日

证券代码:002228 股票简称:合兴包装 公告编号:2009-039号

厦门合兴包装印刷股份有限公司关于召开2009年第二次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

根据厦门合兴包装印刷股份有限公司(以下简称"公司")第一届董事会第二十四次会议决议,公司决定于2009年9月23日召开公司2009年第二次临时股东大会。现将有关事项通知如下:

一、会议召开的基本情况

(一)会议时间:

现场会议时间:2009年9月23日(星期三)下午14点

网络投票时间为:2009年9月22日—2009年9月23日

其中,通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为:2009年9月23日上午9:30至11:30,下午13:00至15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为:2009年9月22日下午15:00至2009年9月23日下午15:00期间的任意时间。

(二)股权登记日:2009年9月16日(星期三)

(三)会议地点:厦门翔鹭国际大酒店

(四)会议召集人:公司董事会

(五)会议召开方式:本次股东大会采取现场投票、网络投票相结合的方式。公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台,公司股东可以在上述网络投票时间内通过深圳证券交易所的交易系统或互联网投票系统行使表决权。

(六)参加会议方式:公司股东投票表决时,只能选择现场投票(现场投票可以委托代理人代为投票)和网络投票中的一种表决方式,不能重复投票。如果同一股份通过现场和网络重复投票,以现场投票为准;如果网络投票中重复投票,以第一次投票为准。

二、会议审议事项:

1、审议《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》;

2、审议《关于公司非公开发行股票方案的议案》;

2.1发行股票的种类和面值

2.2发行方式和时间

2.3发行数量

2.4发行对象及认购方式

2.5定价基准日与发行价格

2.6限售期

2.7上市地点

2.8募集资金用途和数量

2.9本次非公开发行前公司滚存未分配利润的分配预案

2.10本次非公开发行股票预案

2.11决议有效期限

3、审议《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案》;

4、审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案》;

5、审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》;

6、审议《关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》;

7、审议《关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》;

8、审议《关于重新启动厦门年产9000万㎡纸箱扩建项目的议案》;

9、审议《关于向民生银行申请综合授信的议案》;

10、审议《关于向中国工商银行申请综合授信的议案》。

三、会议出席对象:

1、截止2009年9月16日下午15:00时收市后,在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东;因故不能出席股东大会的股东,可以委托授权代理人出席会议和参加表决,该受托人不必是公司的股东;(授权委托书式样附后)

2、公司董事、监事及高级管理人员;

3、见证律师。

四、出席现场会议及登记办法:

(一)会议登记时间:2009年9月22日(星期二)上午8:00-11:00时,下午13:00-16:00时,逾期不予受理。

(二)会议登记地点:厦门合兴包装印刷股份有限公司二楼董事会秘书处

(三)登记方式:

1、符合条件的法人股东的法定代表人持加盖单位公章的法人营业执照复印件、法人股东账户卡、本人身份证到公司办理登记手续;若委托代理人出席的,代理人应持加盖单位公章的法人营业执照复印件、法定代表人出具的授权委托书、法人股东账户卡和本人身份证到公司登记;

2、符合条件的自然人股东应持股东账户卡、本人身份证到公司登记;若委托代理人出席会议的,代理人应持股东账户卡、授权委托书和本人身份证到公司登记;

3、异地股东可用传真或信函方式登记。法人股东持营业执照复印件、股东帐户卡、持股清单、法人代表证明书或法人代表委托书,出席人身份证登记。

五、参与网络投票的股东的身份认证与投票程序

本次股东大会向股东提供网络投票平台,网络投票包括交易系统投票和互联网投票,网络投票程序如下:

(一)采用交易系统投票的程序

1、通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为:2009年9月23上午9:30至11:30,下午13:00至15:00;

2、投票代码:362228;投票简称:合兴投票;

3、股东投票的具体程序

(1)、输入买入指令;

(2)、输入证券代码362228;

(3)、在"委托价格"项下填报本次股东大会的议案序号,100.00元代表总议案,1.00元代表议案1,2.00元代表议案2,以此类推。

本次股东大会投票,对于议案2中有多个需表决的子议案,2.00元代表对议案2下全部子议案进行表决,2.01元代表议案2中子议案2.1,2.02元代表议案2中子议案2.2,以此类推。本次股东大会所有议案对应的申报价格为:

议案序号	议案内容	对应申报价格
100	总议案	100.00
1	关于公司符合非公开发行股票条件的议案	1.00
2	关于公司非公开发行股票方案的议案	2.00
2.1	发行股票的种类和面值	2.01
2.2	发行方式和时间	2.02
2.3	发行数量	2.03
2.4	发行对象及认购方式	2.04
2.5	定价基准日与发行价格	2.05
2.6	限售期	2.06
2.7	上市地点	2.07
2.8	募集资金用途和数量	2.08
2.9	本次非公开发行前公司滚存未分配利润的分配预案	2.09
2.10	本次非公开发行股票预案	2.10
2.11	决议有效期限	2.11
3	关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案	3.00
4	关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案	4.00
5	关于公司前次募集资金使用情况报告的议案	5.00
6	关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案	6.00
7	关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案	7.00
8	关于重新启动厦门年产9000万㎡纸箱扩建项目的议案	8.00
9	关于向民生银行申请综合授信的议案	9.00
10	关于向中国工商银行申请综合授信的议案	10.00

(4)、在"委托股数"项下输入表决意见:

表决意见种类	同意	反对	弃权
对应的申报股数	1股	2股	3股

(5)、确认投票委托完成;

(6)、投票举例:

①股权登记日持有"合兴包装"A股的投资者,对公司全部议案投同意票,其申报如下:

股票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
362228	买入	100.00元	1股

②如某股东对议案一投赞成票,对议案二投反对票,申报顺序如下:

股票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
362228	买入	1.00元	1股
362228	买入	2.00元	2股

4、计票规则

(1)股东通过网络投票系统重复投票的,以第一次的有效投票为准。即如果股东先对一项或多项议案投票表决,再对总议案投票表决,则以先投票的一项或多项议案的表决意见为准,其他未表决的议案以总议案的表决意见为准;如果股东先对总议案进行投票表决,再对一项或多项议案进行表决,则以总议案的表决意见为准。

(2)对同一表决事项的投票只能申报一次,不能撤单;不符合上述规定的申报无效,深交所交易系统作自动撤单处理。

(3)同一表决权既通过交易系统又通过互联网投票的,以第一次投票为准。

(4)如需查询投票结果,请于投票当日下午18:00以后登录深圳证券交易所互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn),点击"投票查询"功能,可以查看个人网络投票结果,或通过投票委托的证券公司营业部查询。

(二)采用互联网投票操作流程

1、股东获取身份认证的具体流程:

按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务实施细则》的规定,股东可以采用服务密码或数字证书的方式进行身份认证。

(1)申请服务密码的流程

登陆网址:http://wltp.cninfo.com.cn的"密码服务专区";填写"姓名"、"证券账户号"、"身份证号"等相关资料,设置6-8位的服务密码;如申请成功,系统会返回一个4位数字的激活校验码。

(2)激活服务密码

股东通过深交所交易系统比照买入股票的方式,凭借"激活校验码"激活服务密码。

买入证券	买入价格	买入股数
369999	1.00元	4位数字的"激活校验码"

该服务密码需要通过交易系统激活后使用。如服务密码激活指令上午11:30前发出的,当日下午13:00即可使用;如服务密码激活指令上午11:30后发出的,次日方可使用。服务密码激活后长期有效,在参加其他网络投票时不必重新激活。密码激活后如遗失可通过交易系统挂失,挂失后可重新申请,挂失方法与激活方法类似。

申请数字证书时,可向深圳证券信息公司或其委托的代理发证机构申请。

申请数字证书咨询电话:0755-83991880/25918485/25918486

申请数字证书咨询电子邮件地址:xuningyan@p5w.net

网络投票业务咨询电话:0755-83991022/83990728/83991192。

2、股东根据获取的服务密码或数字证书登录http://wltp.cninfo.com.cn进行互联网投票系统投票。

(1)登录http://wltp.cninfo.com.cn,在"上市公司股东大会列表"选择"厦门合兴包装印刷股份有限公司2009年第二次临时股东大会投票";

(2)进入后点击"投票登录",选择"用户名密码登陆",输入您的"证券账号"和"服务密码";已申领数字证书的投资者可选择CA证书登录;

(3)进入后点击"投票表决",根据网页提示进行相应操作;

(4)确认并发送投票结果。

3、投资者通过深圳证券交易所互联网投票系统进行网络投票的起止时间为2009年9月22日15:00至2009年9月23日15:00期间的任意时间。

六、其他事项

1、联系方式:

联 系 人:童莹莹、王萍萍

公司地址:厦门市同安区同集北路556号 邮编:361100

联系电话:0592-7896888

传 真 号:0592-7896226/7896227

2、本次会议会期半天,与会股东食宿及交通费用自理。

3、网络投票期间,如网络投票系统遇突发重大事件的影响,则本次投东大会的进程按当日通知进行。

特此通知。

厦门合兴包装印刷股份有限公司董事会

二○○九年九月七日

附件:授权委托书样本

授权委托书

兹授权委托　　　　先生/女士代表本公司/本人出席于2009年9月7日召开的厦门合兴包装印刷股份有限公司2009年第二次临时股东大会,并代表本公司/本人依照以下指示对下列议案投票。本公司/本人对本次会议表决事项未作具体指示的,受托人可代为行使表决权,其行使表决权的后果均同我单位(本人)承担。

(说明:请投票选择时打√符号,该议案不选择的,视为弃权。如同一议案在赞成和反对都打√,视为废票)

序号	议案内容	表决意见:同意	弃权	反对
1	关于公司符合非公开发行股票条件的议案			
2	关于公司非公开发行股票方案的议案			
2.1	发行股票的种类和面值			
2.2	发行方式和时间			
2.3	发行数量			
2.4	发行对象及认购方式			
2.5	定价基准日与发行价格			
2.6	限售期			
2.7	上市地点			
2.8	募集资金用途和数量			
2.9	本次非公开发行前公司滚存未分配利润的分配预案			
2.10	本次非公开发行股票预案			
2.11	决议有效期限			
3	关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案			
4	关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案			
5	关于公司前次募集资金使用情况报告的议案			
6	关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案			
7	关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案			
8	关于重新启动厦门年产9000万㎡纸箱扩建项目的议案			
9	关于向民生银行申请综合授信的议案			
10	关于向中国工商银行申请综合授信的议案			

委托人(签名或盖章):

委托人身份证号码:

受托人身份证号码:

委托人股东帐号:

委托人持股数:

委托日期:

有效期限:自签署日至本次股东大会结束

注:授权委托书剪报、复印或按以上格式自制均有效。

证券代码:002228 股票简称:合兴包装 公告编号:2009-034号

厦门合兴包装印刷股份有限公司第一届董事会第二十四次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

厦门合兴包装印刷股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")第一届董事会第二十四次会议于2009年9月7日在公司会议室以现场会议方式召开。本次董事会会议通知已于2009年9月2日发出,并获得董事确认。公司本届董事会有董事7人,亲自出席会议的董事7人。公司部分监事及高级管理人员列席了本次会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由公司董事长许晓光先生召集并主持。

本次会议审议通过了如下议案:

经与会董事认真审议,以投票表决方式通过了以下决议:

一、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规、规范性文件关于非公开发行股票的相关规定,董事会对公司实际情况及有关事项进行逐项核查后,认为公司符合非公开发行股票的各项条件。

本议案需提交公司股东大会审议。

二、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,逐项审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》:

1、发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

2、发行方式和时间

本次发行的股票全部采用向特定对象非公开发行的方式,在获得中国证监会核准后6个月内择机向特定对象发行。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

3、发行数量

本次非公开发行股份数量不超过5000万股(含5000万股)。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次非公开发行的数量将做相应调整。在上述范围内,由股东大会授权董事会根据实际情况与承销商协商确定最终发行数量。本次非公开发行完成后,公司将按照中国证监会最终确定的发行数量,变更公司股本,修改公司章程,办理工商变更登记。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

4、发行对象及认购方式

公司本次非公开发行面向符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者(含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户)、其它境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定对象。发行对象应符合法律、法规规定的条件。本次发行尚未确定与公司有关联关系的发行对象。最终具体发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,根据发行对象申购报价的情况,遵照价格优先原则确定。基金管理公司以多个投资账户持有股份的,视为一个发行对象。认购方均以人民币现金方式认购本次发行的股票。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

5、定价基准日与发行价格

公司本次发行的定价基准日为公司本次会议决议公告日(2009年9月8日)。发行价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价(定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量)的90%,即发行价格11.64元/股。具体发行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行核准批文后,由董事会和承销商按照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行对象申购报价的情况,遵循价格优先的原则确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次发行价格作相应调整。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

6、限售期

本次非公开发行完成后,发行对象认购的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

7、上市地点

在限售期届满后,本次非公开发行的股票将在深圳证券交易所上市交易。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

8、募集资金用途和数量

公司计划本次非公开发行募集资金净额不超过50,260.89万元(扣除发行费用),拟用于以下用途:

(1)项目

拟投入募集资金15,285.06万元,用于海宁合兴包装有限公司年产10000万㎡纸箱新建项目;

拟投入募集资金18,975.83万元,用于天津世凯威包装有限公司年产10000万㎡纸箱新建项目。

(2)补充流动资金

拟投入募集资金16000万元,用于补充公司流动资金。

本次非公开发行募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

如果本次非公开发行募集资金不能满足公司项目的资金需要,缺口部分公司用其他方式解决。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

9、本次非公开发行前公司滚存未分配利润的分配预案

本次非公开发行完成后,为兼顾新老股东的利益,由公司新老股东共享本次非公开发行前公司的滚存未分配利润。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

10、本次非公开发行股票预案

董事会按照本方案制作本次非公开发行股票预案,具体内容详见2009年9月8日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)及《证券时报》。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

11、决议有效期限

本次非公开发行股票的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

公司本次非公开发行股票的有关事宜经公司股东大会审议通过后将按照有关程序向中国证监会申报,并最终以中国证监会核准的方案为准。

本次非公开发行需提交公司股东大会逐项审议。

本次非公开发行尚须取得中国证监会核准后方能实施。

三、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案》。

报告内容详见公司刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《厦门合兴包装印刷股份有限公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告》

本议案需提交公司股东大会审议。

四、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次非公开发行股票相关事宜的议案》。

为合法高效地完成本次非公开发行事宜,根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规及《厦门合兴包装印刷股份有限公司章程》的有关规定,公司董事会拟提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行的有关事宜,包括但不限于:

1、根据相关法律、法规及规范性文件的有关规定,按照股东大会审议通过的发行议案及具体情况,制定和实施本次非公开发行的具体方案,包括但不限于发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择;

2、聘请保荐机构等中介机构办理本次非公开发行股票申报事宜;

3、根据实际情况决定本次非公开发行的募集资金在拟投资项目中的具体使用安排,并根据国家规定以及监管部门的要求和市场情况对募集资金投向进行调整;

4、办理本次非公开发行申报事宜,包括但不限于:就本次非公开发行事宜向有关政府机构、监管机构和证券交易所、证券登记结算机构办理审批、登记、备案、核准、同意等手续;批准、签署、执行、修改、完成与本次非公开发行相关的所有必要文件;

5、根据本次非公开发行的实际结果,增加公司注册资本、修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记;

6、根据本次非公开发行方案的实施情况、市场条件、政策调整以及监管部门的意见,在法律、法规及规范性文件和《公司章程》及股东大会决议允许的范围内,对本次具体发行方案进行调整;

7、办理与本次非公开发行有关的其他事项。

本授权的有效期自公司股东大会审议通过本议案之日起12个月内有效。

本议案需提交公司股东大会审议。

五、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》。

公司前次募集资金使用情况的详细内容见公司刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《厦门合兴包装印刷股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》、《厦门合兴包装印刷股份有限公司前次募集资金使用情况报告》。

本议案需提交公司股东大会审议。

六、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司建立募集资金专项存储账户的议案》;

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《厦门合兴包装印刷股份有限公司募集资金使用管理办法》的相关规定,公司本次募集资金将存放于公司专项账户,实行专户专储管理。待本次募集资金到位后,公司将与银行及保荐机构签订《募集资金三方监管协议》。

七、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》。

此议案需提交公司股东大会审议。《关于对海宁子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的公告》详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)及《证券时报》。

八、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的议案》。

此议案需提交公司股东大会审议。《关于对天津子公司进行增资暨实施募集资金投资项目的公告》详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)及《证券时报》。

九、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于重新启动厦门年产9000万㎡纸箱扩建项目的议案》。

厦门年产9000万㎡纸箱扩建项目总投资15378.38万元,其中建设投资11298.60万元,流动资金4079.78万元。因受金融危机影响,公司于第一届董事会第十九次会议通过并经公司2008年年度股东大会审议决定,暂停该项目。现因经济形势有所好转,公司闽南地区业务回升,公司拟重新启动原厦门年产9000万㎡纸箱扩建项目,建设规模不变,预计于2010年下半年投产。资金自筹。

本议案需提交公司股东大会审议。

十、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于向民生银行申请综合授信的议案》。

同意公司向中国民生银行股份有限公司厦门分行申请项目贷款额度折合不超过人民币1亿元(含1亿元整),期限五年,并同意以项目用地及地上建筑物为贷款提供抵押担保。公司同时授权总经理许晓光先生在上述授信业务相关的法律文本上签章。

本议案需提交公司股东大会审议。

十一、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于向中国工商银行申请综合授信的议案》。

同意公司向中国工商银行股份有限公司厦门同安支行融资(包括但不限于借款、开立银行承兑汇票和信用证等)不超过人民币贰亿元整(含贰亿元),其中项目贷款额度不超过人民币九千万元(含九千万元整),同意公司位于同安区T2007Y05地块的土地使用权及地上建筑物作为向该项目贷款融资的抵押物。公司同时授权总经理许晓光先生在上述授信业务相关的法律文本上签章。

本议案需提交公司股东大会审议。

十二、会议以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司召开2009年第二次临时股东大会的议案》。

公司定于2009年9月23日(星期三)下午14:00,在厦门翔鹭国际大酒店采用现场记名投票表决与网络投票表决相结合的方式召开2009年第二次临时股东大会。通知全文刊载于《证券时报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

特此公告。

厦门合兴包装印刷股份有限公司董事会

二○○九年九月七日

证券代码:002228 股票简称:合兴包装 公告编号:2009-035号

厦门合兴包装印刷股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

厦门合兴包装印刷股份有限公司(以下简称"公司")董事会按照中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]500号《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的要求对公司截至2009年8月31日止的前次募集资金使用情况报告如下:

一、前次募集资金的数额、资金到账时间及资金在专项账户的存放情况

1、前次募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]477号文《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准,并经深圳证券交易所同意,公司由主承销商平安证券有限责任公司,采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式,向社会公众公开发行了普通股(A股)股票2500万股,发行价为每股人民币10.15元,募集资金253,750,000.00元,扣除发行费用19,711,570.12元后,募集资金净额为234,038,429.88元,上述款项已于2008年4月25日分别存入公司在中国农业银行厦门同安支行开立的390001040023208账户及在中国建设银行股份有限公司厦门同安支行开立的35101540001059258888的账户。业经天华中兴会计师事务所有限公司天华中兴验字[2008]第1184-01B号《验资报告》审验。

2、前次募集资金的管理、存储情况

(1)前次募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司依照《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》(2008年2月修订)等有关法律、法规的规定和要求,结合公司的实际情况制定了《募集资金使用管理办法》(以下简称"《管理办法》"),并经公司2008年6月23日召开的第一届董事会第十次会议及2008年7月9日召开2008年第二次临时股东大会审议通过。

根据管理办法并结合经营需要,公司对募集资金实行专户存储,在银行设立募集资金使用专户,并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》,对募集资金的使用实施严格审批,以保证专款专用。截至2009年8月31日,公司均严格按照该《募集资金三方监管协议》的规定,存放和使用募集资金。

(2)前次募集资金的存储情况

截至2009年8月31日,公司累计使用募集资金10,491.95万元,募集资金专户余额为8,149.24万元、验资户余额为5,000.00万元。募集资金的存储具体情况如下:

单位:人民币元

项目	开户银行	账 号	存储余额	存储方式
一、成都项目	厦门同安农行	390001040023968	5,508,840.41	活、定期
二、青岛合兴项目	厦门招商银行	592902556810601	29,559,891.04	活、定期
三、广东(佛山)项目	厦门民生银行	2901014180003178	44,412,982.94	活期
四、郑州项目	郑州农行新郑支行国际机场分理处	16-016901040003395	50,000,000.00	验资户
五、原厦门项目	厦门同安建行	390001040023208	1,995,229.52	活期
	厦门同安农行	35101540001059258888	15,493.92	活期
	合计		131,492,437.83	

注:截至本报告日,郑州项目募集资金5000万元已从验资户转到募集资金专户,开户行为同安工行,账号:4100028519200002448,并签订《募集资金三方监管协议》。

注:原厦门项目募集资金专户存款余额全部为存款利息收入。

二、前次募集资金的实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

<table>
<tr><td colspan="11">前次募集资金使用情况对照表
单位:人民币万元</td></tr>
<tr><td colspan="6">募集资金总额:23,403.84</td><td colspan="5">已累计使用募集资金总额:10,491.95</td></tr>
<tr><td colspan="6">变更用途的募集资金总额:15,378.38
变更用途的募集资金总额比例:65.71</td><td colspan="5">各年度使用募集资金总额:
2008年度:9,070.62
2009年1-8月:1,421.33 1</td></tr>
<tr><td colspan="3">投资项目</td><td colspan="3">投资项目</td><td colspan="4">投资项目</td><td rowspan="2">项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)</td></tr>
<tr><td>序号</td><td>承诺投资项目</td><td>实际投资项目</td><td>募集前承诺投资金额</td><td>募集后承诺投资金额</td><td>实际投资金额</td><td>募集前承诺投资金额</td><td>募集后承诺投资金额</td><td>实际投资金额</td><td>实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额</td></tr>
<tr><td rowspan="3">1</td><td rowspan="3">厦门合兴包装印刷股份有限公司年产9000万㎡纸箱扩建项目</td><td>青岛年产5000万㎡纸箱新建项</td><td rowspan="3">15,378.38</td><td>5,162.80</td><td>2,217.84</td><td rowspan="3">15,378.38</td><td>5,162.80</td><td>2,217.84</td><td>-2,944.96</td><td>2009年6月</td></tr>
<tr><td>广东年产5000万㎡纸箱新建项目</td><td>5,215.58</td><td>774.28</td><td>5,215.58</td><td>774.28</td><td>-4,441.30</td><td>2009年9月</td></tr>
<tr><td>郑州年产5000万㎡纸箱新建项目</td><td>5,000.00</td><td>0.00</td><td>5,000.00</td><td>0.00</td><td>-5,000.00</td><td>2009年10月</td></tr>
<tr><td>2</td><td>成都合兴包装印刷有限公司年产4000万㎡纸箱新建项目</td><td>成都合兴包装印刷有限公司年产4000万㎡纸箱新建项目</td><td>4,490.89</td><td>4,490.89</td><td>3,965.27</td><td>4,490.89</td><td>4,490.89</td><td>3,965.27</td><td>-525.62</td><td>2009年2月</td></tr>
</table>

注:2009年1-8月实际募集资金支出金额为4,184.95万元,用自有资金置换了变更募投项目年产9000万㎡纸箱扩建项目已发生的投资额2,763.62万元,因此2009年1-8月募集资金净投入金额为1,421.33万元。

公司法定代表人:　　　　主管会计工作的公司负责人:　　　　公司会计机构负责人:

2、实际投资金额与承诺投资金额差异情况说明

(1)成都合兴包装印刷有限公司年产4000万㎡纸箱新建项目募集资金投入金额为4,490.89万元,其中:建设投资4,255.00万元,流动资金235.89万元。截至2009年8月31日,该项目累计使用募集资金3,965.27万元。

募集资金投入项目与公司承诺一致,实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额525.62万元,差异原因是由于该项目建设投资应付款款项未到结算期及部分建设投资存在质保金,因此,随着项目建设投资应付款款项结算到期及质保金返还,募集资金将投入完毕。

(2)青岛年产5000万㎡纸箱新建项目募集资金投入金额为5162.80万元,其中:建设投资1,842.20万元,流动资金3,320.60万元。截至2009年8月31日,该项目累计使用募集资金2,217.84万元,其中:建设投资1311.05万元,流动资金906.79万元。

募集资金投入项目与公司承诺一致,实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额为2,944.96万元,其中,建设投资差额为531.15万元,差异原因为该项目建设投资应付款项未到结算期及部分建设投资存在质保金,因此,随着项目建设投资应付款款项结算到期及质保金返还,建设资金将投入完毕;流动资金差额为2413.81万元,差异原因为该项目截至2009年8月仅投产两个月,随着生产规模的不断扩大,所需流动资金将逐步增加。公司预计投产后半年实现盈亏平衡,并届时将投入全部流动资金。

(3)广东年产5000万㎡纸箱新建项目募集资金投入金额为5,215.58万元,其中:建设投资2,486.05万元,流动资金2,729.53万元;截至2009年8月31日,该项目累计使用募集资金774.28万元,全部为建设资金。由于该项目目前正处于建设期,生产设备处于购置、安装阶段,随着项目建设的逐步开展及完成,募集资金投入将逐步增加。

(4)郑州年产5000万㎡纸箱新建项目募集资金投入金额为5000万元,其中建设投资1,945.37万元,流动资金3,054.63万元;截至2009年8月31日,该项目处于建设筹备期,募集资金尚未使用,随着项目建设的逐步开展,募集资金将逐步投入。

3、前次募集资金实际投资项目变更情况说明

(1)公司于2009年3月19日召开的第一届董事会第十九次会议审议,并经2009年4月10日召开的2008年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》,决定公司年产9000万㎡纸箱扩建项目延期,并不再作为募集资金投资项目,公司原已投入的募集资金2,763.62万元(其中:2008年度投入金额2738.63万元,2009年1-3月投入24.99万元),已全部用企业自有资金置换完毕;原计划投入公司年产9000万㎡纸箱扩建项目的金额为15378.38万元,拟变更投向,变更后公司全部募投项目如下表:

序号	项目名称	拟投入募集资金
1	成都合兴包装印刷有限公司年产4000万㎡纸箱新建项目	4,490.89
2	青岛合兴包装有限公司年产5000万㎡纸箱新建项目	5,162.80
3	用于补充流动资金的超额部分募集资金(已经董事会批准)	3,534.57
4	尚待落实投向的募集资金	10,215.58
	合计	23,403.84

(2)2009年7月1日,公司2009年第一次临时股东大会会议决议审议通过了《关于变更募投项目后用剩余募集资金投资两个新项目的议案》,决定新建"广东年产5000万㎡纸箱新建项目"、"郑州年产5000万㎡纸箱新建项目",变更后公司全部募投项目如下表:

序号	项目名称	拟投入募集资金
1	成都合兴包装印刷有限公司年产4000万㎡纸箱新建项目	4,490.89
2	青岛合兴包装有限公司年产5000万㎡纸箱新建项目	5,162.80
3	用于补充流动资金的超额部分募集资金(已经董事会批准)	3,534.57
4	广东年产5000万㎡纸箱新建项目	5,215.58
5	郑州年产5000万㎡纸箱新建项目	5,000.00
	合 计	23,403.84

4、使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况说明

2008年7月9日,公司2008年第二次临时股东大会审议通过了《关于运用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司将部分闲置募集资金暂时补充流动资金,使用金额不超过人民币9000万元,使用期限自股东大会通过之日起不超过6个月,具体期限从2008年7月9日至2009年1月8日止,截至2009年1月7日,公司已将用于补充流动资金的8555万元全部归还至募集资金专用账户。

2008年12月30日,公司2008年第四次临时股东大会审议通过《关于继续运用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司继续运用部分暂时闲置的募集资金补充流动资金,总额不超过人民币9000万元,使用期限自2009年1月9日至2009年7月8日,截至2009年7月7日,公司已将用于补充流动资金的8940万元全部归还至募集资金专用账户。

除上述补充流动资金的情况外,公司不存在临时将闲置募集资金用于其他用途的情况。

5、前次募集资金中以资产认购股份的资产运行情况

无

6、前次募集资金投资项目已对外转让或置换的情况,以及置入资产的运行情况

无

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位:万元

序号	实际投资项目:项目名称	截止日投资项目累计产能利用率	承诺达产效益	最近三年实际效益:2006	2007	2008	截止日累计实现效益	是否达到预计效益
1	厦门合兴包装印刷股份有限公司年产9,000万㎡纸箱扩建项目	-	2,642.60	-	-	-	-	注1
2	成都合兴包装印刷有限公司年产4000万㎡纸箱新建项目	49.30%	695.66	-	-	建设期	-182.26	注2
3	青岛合兴年产5000万㎡纸箱新建项目	24.25%	1,039.81	-	-	-	-136.82	注3
4	广东年产5000万㎡纸箱新建项目	-	917.52	-	-	-	-0.01	注4
5	郑州年产5000万㎡纸箱新建项目	-	834.87	-	-	-	-	注5

公司法定代表人:　　　　主管会计工作的公司负责人:　　　　公司会计机构负责人:

2、报告期内募集资金效益情况的说明

注1:公司年产9,000万㎡纸箱扩建项目,公司于2009年3月19日召开的第一届董事会第十九次会议审议,并经2009年4月10日召开的2008年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》,决定公司年产9000万㎡纸箱扩建项目延期,并不再作为募集资金投资项目,公司原已投入的募集资金2,763.62万元,已全部用企业自有资金置换完毕。

注2:成都合兴项目,于2009年2月底投产,比原定投产时间(2009年3月)略有提前。截至2009年8月31日,累计实现的净利润为-182.26万元;公司8月份当期实现净利润22.01万元,投产后半年内已实现单月盈亏平衡,达到预期效益。

注3:青岛合兴项目,于2009年4月10日通过公司2008年年度股东大会决议立项,于2009年6月投产,截至2009年8月31日,累计实现的净利润为-136.82万元,公司预计投产后半年内实现单月盈亏平衡。

注4:广东合信项目,于2009年7月1日通过公司2009年第一次临时股东大会决议,截至2009年8月31日,公司已完成相关注册、厂房租赁事宜,预计将于2009年9月投产,截至2009年8月31日,累计实现的净利润为-0.01万元。

注5:郑州合兴项目,于2009年7月1日通过公司2009年第一次临时股东大会决议,截至2009年8月31日,公司正在办理相关注册事宜,预计将于2009年10月投产。

四、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况说明

公司募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容一致。

五、前次募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照《募集资金使用管理办法》的规定使用募集资金,相关信息的披露及时、真实、准确、完整。截至2009年8月31日止,公司前次募集资金管理不存在违规情形。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

董 事 会

二○○九年九月七日