厦门合兴包装印刷股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书摘要

厦门市同安区同集北路556号

保荐人(主承销商):平安证券有限责任公司

深圳市八卦三路平安大厦

发行股票类型:	人民币普通股(A股)
预计发行量:	不超过2,500万股
每股面值:	1.00元人民币
每股发行价格:	元/人民币
发行日期:	2008年4月22日
拟上市地:	深圳证券交易所
发行后总股本:	不超过10,000万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	1、本公司法人股东汇信投资、宏立投资、新福源承诺:自厦门合兴包装印刷股份有限公司股票上市之日起三十六个月内,本公司不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份公司的股份,也不由股份公司收购该部分股份。 2、本公司的实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英承诺:本人作为厦门合兴包装印刷股份有限公司的实际控制人,自股份公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份公司的股份,也不由股份公司收购该部分股份。 3、通过汇信投资、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。
保荐人(主承销商):	平安证券有限责任公司
招股意向书签署日期:	2008年3月14日

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网络(http://www.cninfo.com.cn)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

重大事项提示

一、股东及实际控制人关于自愿锁股的承诺

1、本公司法人股东汇信投资、宏立投资、新福源承诺:自厦门合兴包装印刷股份有限公司股票上市之日起三十六个月内,本公司不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份公司的股份,也不由股份公司收购该部分股份。

2、本公司的实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英承诺:本人作为厦门合兴包装印刷股份有限公司的实际控制人,自股份公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份公司的股份,也不由股份公司收购该部分股份。

3、通过汇信投资、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。

二、滚存利润的分配安排

根据公司2007年8月5日第一届四次董事会审议通过,并经2007年8月20日召开的2007年第三次临时股东大会批准,若本公司股票发行上市成功,本次发行前滚存未分配利润全部由发行后新老股东按持股比例共享。

三、风险因素

(一)公司快速成长导致的管理风险

报告期内本公司发展较快,自2005年到2007年,本公司营业收入的复合增长率为61.79%,净利润的复合增长率为68.67%。2006年,本公司控股子公司福建长信、南京合兴、湖北合兴3家"标准化工厂"相继建成投产,自此,公司拥有的大型纸板生产线安装完成并调试成功,公司瓦楞纸板产能增加至20,000万平方米/年。2007年7月,福建长信第二条生产线安装完成并调试成功,公司瓦楞纸板产能增加至20,000万平方米/年。本次募集资金计划分别在厦门、成都建设2家"标准化工厂",项目达产后可增加瓦楞纸板产能13,000万平方米/年。本公司下属工厂均采用统一的ERP系统进行订单和生产管理,实行财务资源、人力资源的垂直管理,并由总部统一管理协调大宗原材料供应商,有效地促进了各同新建工厂达产、稳产并维持良好的经营效率。在良好的管理模式和准确的市场定位下,本公司新建"标准化工厂"全部实现投产后半年达到盈亏平衡的预定目标。

随着公司业务的不断的拓展和规模的扩张,尤其是本次募集资金投资项目实施后,将使公司面临着管理模式、人才储备、市场开拓等方面的挑战。如果本公司管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要,组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善,将可能制约公司的市场竞争力。

(二)税收政策变化及所得税优惠政策追缴的风险

本公司为外商投资先进技术企业,从2000年度开始享受"两免三减半"所得税税收优惠政策,2005-2007年度享受先进技术型企业延长三年减半的所得税税收优惠政策,2005-2007年均按10%计缴企业所得税;全资子公司厦门兴源、荣圣兴按15%计缴企业所得税;控股子公司福建长信、湖北合兴、南京合兴均为新设立的生产型外商投资企业,2006-2007年度享受"两免三减半"的优惠政策并已实施减免税。依照自2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》及国务院相关规定,本公司控股子公司福建长信、湖北合兴、南京合兴均为新设立的生产型外商投资企业可继续享受"两免三减半"的优惠政策;厦门经济特区企业分五年逐步过渡,而本公司及全资子公司厦门兴源、荣圣兴的注册地均系厦门市同安区,不属于厦门经济特区,能否继续比照厦门经济特区企业分五年逐步过渡尚不确定,保守估计,假设本公司、厦门兴源、荣圣兴从2008年起按25%计缴所得税,则以2007年度利润总额(湖北合兴、南京合兴按盈利季度测算)为基准静态测算,则预计2008年平均所得税负将达到14.48%,较2007年度实际所得税负4.76%可能大幅增加,将对本公司经营业绩产生重大影响。

本公司及全资子公司厦门兴源、荣圣兴享受厦门经济特区企业所得税优惠不符合国家有关规定。其中,本公司属于沿海经济开放区(1985年2月,《中共中央、国务院关于批转〈长江、珠江三角洲和闽南厦门漳州三角地区座谈会纪要〉的通知》确认厦门同安为沿海经济开放区)的生产性外商投资先进技术企业。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及相关规定,2000-2001年免缴企业所得税,2002-2004年应按12%计缴企业所得税,2005-2007年享受"延长三年减半"的所得税税收优惠政策应按12%计缴企业所得税;本公司全资子公司厦门兴源、荣圣兴应按33%计缴企业所得税。如果因国家税务主管机关认为本公司及全资子公司厦门兴源、荣圣兴享受特区企业的税收优惠不成立,将可能存在以前年度享受的企业所得税优惠被部分追缴的风险,其中报告期内可能被追缴的金额为155.51万元,报告期之前可能被追缴的金额为86.06万元。对于可能需要补缴的企业所得税差额,公司控股股东汇信投资已作出承诺,若发生税收优惠被追缴的情况,将以现金方式,承担本公司应补交的所得税款及因此所产生的所有相关费用。

目宏立投资成为发行人的外方股东以来,以及在宏立投资作为控股子公司福建长信、湖北合兴、南京合兴的外方股东期间,发行人享受了外商投资企业所得税优惠共894.65万元。如果发行人享受的前述税收优惠政策被国家税务主管机关认定为无效并被追缴,则发行人控股股东厦门汇信投资管理有限公司已作出承诺,若发生税收优惠被追缴的情况,将以现金方式,承担应追缴的税款和因此所产生的所有相关费用。

(三)关联股东共同控制的风险

本次发行前,控股股东汇信投资持有本公司50.04%的股份;许晓荣间接持有本公司25.47%的股份;许天津间接持有本公司7.11%的股份;吕秀英间接持有本公司7.11%的股份。许晓光、许晓荣系兄妹关系,许天津、吕秀英系夫妻关系,许晓光、许晓荣为许天津、吕秀英之子女,许晓光家族合计间接持有本公司发行前89.73%的股份,为本公司实际控制人。本次股票发行成功后,许晓光家族仍间接持有本公司67.30%的股份,虽然本公司通过采取制订实施"三会"议事规则、建立独立董事制度、成立由独立董事组任组成的审计委员会、薪酬委员会、提名委员会、审计委员会、战略委员会、决策委员会等一系列措施,以保证公司治理结构的完善,但公司实际控制人仍可通过行使表决权等方式控制本公司的生产经营和重大决策,可能对本公司产生影响。

第一节 本次发行概况

本次发行的基本情况如下表所示:

股票种类:	人民币普通股(A股)
每股面值:	人民币1.00元
发行数量:	不超过2,500万股
占发行后股本的比例:	25%
每股发行价:	【 】
发行市盈率:	【 】倍(按发行后总股本计算) 【 】倍(按发行前总股本计算)
发行市净率:	【 】倍(按发行后总股本计算) 【 】倍(按发行前总股本计算)
每股净资产:	【 】元(发行前每股净资产) 【 】元(发行后每股净资产)
发行方式:	采用网下向询价对象配售发行与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象:	(1)符合资格的询价对象;(2)在深圳证券交易所开设A股股票账户的自然人、法人(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销
预计募集资金总额:	【 】万元
预计募集资金净额:	【 】万元
发行费用概算:	
承销费用	
保荐费用:	
审计费用:	
律师费用:	

第二节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称:厦门合兴包装印刷股份有限公司

英文名称:Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

法定代表人:许晓光

注册资本:7,500万元

成立日期:2007年1月30日

公司住所:厦门市同安区同集北路556号

邮政编码:361100

联系电话:0592-7896888

传真号码:0592-7896226

互联网网址:www.hxpp.com.cn

电子信箱:zqb@hxpp.com.cn

经营范围:生产中高档瓦楞纸板箱及纸、塑等各种包装印刷制品,研究和开发新型彩色印刷产品。

二、历史沿革及改制重组情况

(一)设立方式

公司系于2007年1月10日经商务部(商资批[2006]2541号文)《商务部关于同意厦门合兴包装印刷有限公司申请转变为外商投资股份有限公司的批复》和商务部(商外资管审A字[2006]0405号)《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》的批准,由"厦门合兴包装印刷有限公司"整体变更为"厦门合兴包装印刷股份有限公司"。2007年1月30日,股份公司在厦门市工商行政管理局登记注册成立,注册号为企股独资总字第01687号,注册资本人民币7,500万元。

(二)发起人

股份公司的发起人为汇信投资、宏立投资、新福源。三家发起人持股数量和持股比例如下:

股东名称	持股数量(万股)	比例(%)
厦门汇信投资管理有限公司	4,850.25	64.67
宏立投资有限公司	1,879.50	25.06
厦门市新福源工贸有限公司	770.25	10.27
合 计	7,500.00	100.00

【注】宏立投资有限公司注册地在中国香港,系本公司的外资股东。

汇信投资的股东为许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英;宏立投资的股东为许晓光、许晓荣。许晓光家族间接持有本公司89.73%的股权。新福源的股东为上海恒锐创业投资有限公司,上海恒锐创业投资有限公司与本公司其他股东之间无关联关系。

(三)在改制设立前后,主要发起人拥有的主要资产或可实际从事的主要业务

发行人主要发起人为汇信投资,在本公司变更设立股份公司之前,汇信投资拥有的主要资产为合兴有限的64.67%股权,主要业务是投资管理,未从事具体生产业务。在股份公司成立后,汇信投资拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

三、本次发行前后的股本结构

股东名称	发行前		发行后		股份性质	锁定期
	持股数量(万股)	占总股本比例(%)	持股数量(万股)	占总股本比例(%)		
厦门汇信投资管理有限公司	4,850.25	64.67	4,850.25	48.50	境内一般法人股	36个月
宏立投资有限公司	1,879.50	25.06	1,879.50	18.80	外资股	36个月
厦门市新福源工贸有限公司	770.25	10.27	770.25	7.70	境内一般法人股	36个月
社会公众股	–	–	2,500.00	25.00	社会公众股	–
合 计	7,500.00	100.00	10,000.00	100.00	–	–

四、公司主营业务情况

(一)主营业务

本公司是纸箱纸板生产企业,主营业务为瓦楞纸箱(板)的研发与设计、生产、销售及服务,主要产品为:中高档瓦楞纸箱及瓦楞纸板、包装缓冲材料(EPE、EPS)。上述主营业务和产品目公司成立以来没有发生变化。

(二)主要产品或服务的用途

本公司主要产品为被称为"绿色包装产品"的瓦楞纸箱,上述产品其因重量轻、结构性能好;运输费用低,且易于实现包装与运输的机械化和自动化;易于回收再利用,符合环保要求,广泛应用于家电、通讯、电子、食品、轻工、医药、机电等产品的包装,在包装市场中占有重要地位。

(三)公司主要经营模式

本公司作为一家专业的中高档瓦楞纸箱的设计、生产和销售企业,通过自主开发设计的企业ERP系统,对供、产、销、财务四个环节进行全程管理和监控,具有以下独立完整的生产经营模式:

1、采购:公司采取统分结合的采购模式,在母公司设立"采购中心",负责大宗原材料和设备采购的定价和管理。同时,公司在每年年初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:公司采取"标准化工厂"和"及时交货"生产的模式,建立了一整套的标准化的生产流程和厂房、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,使得公司可以在最短的时间内实现布点、建设、投产和生产。同时公司在郑州原材料当天到货可实现瓦楞纸板生产,在1-2天内可完成瓦楞纸箱生产,在获得或确认客户交货通知后,公司自有货运车队"6小时内送货到厂"。

3、销售:本公司以"交货及时、品质稳定、价格优惠"为基本准则,采取"产品直销、以销定产"的销售模式,同时根据"产品特点、客户规模、信用评审制度,制订了专业、规范的销售流程,通过VMI模式和及时交货模式的综合运用,使得本公司与客户结为相互依赖的伙伴关系,同时在母公司设立"营销中心",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。

(四)所需主要原材料

产品类别	所需主要原材料	所需主要能源
瓦楞纸箱(板)	瓦楞原纸、箱板纸(牛卡纸、挂面纸、其他原纸)、淀粉、水性环保油墨	煤、电
缓冲包装材料	珍珠棉、聚苯乙烯	电

本公司多年从事中高档瓦楞纸箱的生产与销售业务,与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系,原辅材料供应充足、渠道畅通。

五、公司面临的主要竞争状况

(一)行业竞争情况

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"的竞争格局,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,汇集了多数的大型瓦楞纸箱包装企业,这些企业无论在企业规模、生产能力、生产技术、经营效益上,都位居全国同行业前列。随着国家相继推出"西部大开发"、"振兴东北"、"中部崛起"战略,中西部及东北地区的消费及轻工业制造产业面临良好的发展前景,相应对瓦楞纸箱包装行业的需求将持续增长。因此近年来瓦楞纸箱包装行业将加大对中西部市场的开拓力度,越来越多的企业在中西部建厂,有向华中、华北、东北、西部扩展的趋势,幅射带动行业的发展。

在市场竞争过程中,目前我国瓦楞纸箱包装行业可以按照地域市场和市场,进入壁垒划分为如下三大阵营:

1、跨区域市场布局的领先企业

由于瓦楞纸箱包装行业具有销售半径的特性,一般瓦楞纸箱包装企业都在当地生产、当地销售。建成一个较具规模综合性纸箱厂,一般投资金额都较大,对工艺技术及经营管理要求较高,目前只有少数企业能够跨区域进行经营,且大多数以政资、美资企业为主。这些企业倚靠外资控股股东的资金、技术背景,通过在国内跨区域抢先设立大型综合纸箱厂,广泛地分享中国经济高速发展带来的大量包装产品需求,进而形成在中国瓦楞纸箱市场的领先地位。

2、正在跨区域市场布局的优势企业

该领域的代表企业包括本公司及华力控股、山鹰纸业、上海济丰石东、正隆纸业、胜达集团、景兴纸业等,多数为上市公司。该类企业重视设备的先进性和人才的储备、机制灵活、强调营销,近几年发展速度极快,在所在区域市场居于优势地位并锐意进取,正在进行跨区域布局,成为了我国瓦楞纸箱包装行业的一支"生力军"。

3、各省或区域内的中小型瓦楞纸箱包装企业

在该领域,生产企业众多,市场竞争激烈,同时,由于资金、技术、设备、质量、供应商资质认定等原因,该领域内的企业想要进入前面两个领域存在着一定的进入壁垒。

总之,近年来中国瓦楞纸箱包装行业有了快速发展,在竞争过程中,崛起了一批具有一定竞争力的企业,他们依靠较大的生产规模、领先的技术及优异的管理水平,较好地满足大型客户复杂的业务需求,占据各区域市场的领先地位,具有较强的市场竞争力。其中,少数具有一定规模和实力的瓦楞纸箱企业开始跨区域发展,并取得了较好的经营业绩。

(二)公司在行业中的竞争地位

本公司多年来以"为客户提供解决方案"为企业经营的服务理念,凭借"集团化、大客户"战略,采取标准化的工厂与可复制的生产模式、精细化的管理模式、"供应商管理库存(VMI)"模式、整体包装解决方案(CPS)设计模式,以可靠的质量及优质的服务赢得了客户的赞誉和稳定的市场,近年来保持持续发展的利润增长水平。

本公司作为瓦楞纸箱的三项国家标准的主要修订单位,在多年的经营中,一直注重企业的技术开发和创新能力,2001年开始已陆续通过了ISO9001(质量)体系认证、ISO14001(环境)体系认证、OHSAS18001(健康安全)体系认证。同时本公司10多年来专注于瓦楞纸箱包装行业发展,已经建立起满足客户对于质量、环保、安全的包装需求,"合兴"的品牌效应在本公司与其他企业的竞争过程中已成为重要的优势之一。本公司被中国包装联合会认定为"中国包装龙头企业",并由中国包装联合会出具证明"公司的生产能力和规模已进入我国2006年度瓦楞纸板行业的前十名",行业地位优势明显。

六、与公司业务相关的资产权属情况

(一)商标

公司拥有三项商标注册证,使用同一图文标识"[illegible]"。

(二)专利

目前发行人拥有四项实用新型专利,该专利技术均未许可他人使用。此外还有四项实用新型专利正在申请之中。

(三)特许经营权

发行人及其控股子公司福建长信、湖北合兴、南京合兴、荣圣兴、厦门兴源均已获得《印刷经营许可证》,可以合法从事包装印刷业务。

发行人拥有中华人民共和国厦门出入境检验检疫局于2007年2月7日颁发的《出口商品包装容器质量许可证》(编号:[3502]字B031号),有效期至2009年8月23日。

(四)土地使用权及房产

截至2007年12月31日,本公司(含控股子公司)拥有4宗土地使用权,面积为177,798.10m^2,均是以出让方式取得。本公司拥有15处房产,均拥有房屋产权权属证书,拥有房屋-建筑物共计83,625.35m^2。

七、同业竞争

发行人控股股东为汇信投资,持有发行人64.67%的股份。汇信投资的经营范围是"资产管理、投资顾问咨询、投资管理;经营各类商品和技术的进出口",汇信投资不从事与本公司相同或者相似的业务,与本公司不存在同业竞争。

发行人实际控制人为许晓光家族,成员包括许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英兄妹父母四人,除本公司及汇信投资、宏立投资、武汉百兴环球商贸有限公司外,许晓光家族无其他直接、间接的控股或参股企业。宏立投资、武汉百兴环球商贸有限公司均不从事与本公司相同或相近的业务,与本公司不存在同业竞争。

因此发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

同时,为避免未来可能的同业竞争,以上控股股东和实际控制人已向本公司出具了《避免同业竞争承诺书》。

八、关联交易

(一)最近三年的经常性关联交易

1、支付自然人关联方(即本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员)报酬。

2007年、2006、2005年度公司支付自然人关联方的报酬分别为168.40万元、63.27万元、42.51万元。

2、提供劳务和销售商品

发行人2005-2007年度向其股东新福源销售纸板,具体情况如下:

期间	2007年度	2006年度	2005年度
金额(元)	–	3,944,032.37	3,666,000.66
占当期营业收入比例	–	1.56%	2.07%

由此产生的应收账款余额如下:

科目	关联方名称	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
应收账款(元)	新福源	--	--	1,674,862.44

3、关联方提供担保情况

截至2007年12月31日,发行人关联方为股份公司提供了最高银行借款总额为11,490万元的担保,同时发行人关联方为福建长信提供了最高银行借款总额为4,558万元的担保。

(二)最近三年的偶发性关联交易

1、关联方向本公司转让厦门市荣圣兴工贸有限公司(简称"荣圣兴")股权

转让方	转让标的	受让方	转让价格(元)	转让依据	协议签署日期	审批流程	完成日期
许晓光、许晓荣	荣圣兴100%的股权	本公司	10,671,100.00	2006年12月31日为审计基准日审计的账面净资产	2007年3月15日	经第一届董事会第二次会议、2007年第一次临时股东大会审议通过	2007年3月27日

2、关联方新福源向本公司控股子公司厦门兴源包装工业有限公司(简称"兴源包装")出售设备

转让方	转让标的	受让方	转让价格(元)	转让依据	协议签署日期	审批流程	完成日期
新福源	与纸箱生产业务有关的机器设备	厦门兴源	275,638.49	账面净值	2006年10月	分别经厦门兴源和新福源的股东会决议批准	2006年10月20日

3、其他有关关联交易的说明

荣圣兴在报告期内作为本公司第一大股东以及作为本公司实际控制人控制的其他企业时与本公司发生的关联交易情况如下:

单位:元

交易内容	2007年度	2006年度	2005年度
租赁厂房及设备	–	–	482,620.95
购入材料	–	–	819,388.45
购买设备	–	–	708,678.59
加工费	–	1,457,264.49	–

(三)发行人最近三年关联交易执行情况及独立董事意见

公司最近三年发生的关联交易均已履行了公司章程规定的程序,本公司独立董事认真核查了公司报告期发生的关联交易的有关资料,认为:"公司报告期内发生的关联交易价格公允,不存在损害公司及其他股东利益的情况;公司报告期内发生的关联交易履行的审议程序合法。"

九、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2007年薪酬情况(万元)	间接持有公司股份的比例	与公司的其他利益关系
许晓光	董事长及总经理	男	40	2007年1月30日-2010年1月29日	曾任中国民航厦门航管站预报员、联华包装工业有限公司经理,本公司董事长、总经理	汇信投资董事长、宏立投资董事、厦门兴源监事、福建长信董事、成都合兴董事长、湖北合兴董事长、南京合兴董事长	260,485.01	50.04%	无
许晓荣	副董事长及副总经理	女	36	2007年1月30日-2010年1月29日	曾任厦门捷能工业有限公司经理,荣圣兴总经理,本公司董事。	汇信投资董事、宏立投资董事、厦门兴源监事、福建长信董事、荣圣兴执行董事、总经理、成都合兴副董事长	198,485.01	25.47%	无
林海生	董事、营销中心总经理	男	38	2007年1月30日-2010年1月29日	曾任厦门东海大厦酒店部长、经理,厦门瑞喜贸有限公司副总经理,厦门天第隆实业有限公司副总经理	无	160,496.91	无	无
严希阔	董事、财务总监	男	37	2007年1月30日-2010年1月29日	曾任福建省立工业设备安装有限公司厦门分公司财务科长、中欣机械工业(厦门)有限公司财务经理,本公司财务部经理	无	169,893.67	无	无
王凤洲	独立董事	男	47	2007年1月30日-2010年1月29日	发表论文(译文)70多篇,出版著作6部,主持承担各级各类(资助)科研课题十几项,获得部级优秀教学成果(二等奖)两项,学术成果获多项政府奖和学术奖,多次获"嘉庚"教学奖,优秀教师奖等	现任集美大学工商管理学院副院长、管理学(会计学)教授、武汉理工大学管理学院等多所大学兼职教授	50,000.00	无	无
林春金	独立董事	男	42	2007年1月30日-2010年1月29日	曾任厦门夜信会计师事务所和厦门中恒信会计师事务所主任会计师,中农信厦门证券业务部总经理和中农信福建集团公司副总经理	福建立信闽都会计师事务所有限公司副董事长、旭辉集团股份有限公司独立董事、九芝堂股份有限公司独立董事	50,000.00	无	无
陈大纲	独立董事	男	36	2007年1月30日-2010年1月29日	曾担任厦门家联国有企业、私营企业、外资企业及商业银行的法律顾问	福建厦门旭丰律师事务所律师、合伙人	50,000.00	无	无
邓勇杰	监事会主席、业务经理	男	36	2007年6月25日-2010年1月29日	曾于新疆和田地区中级人民法院任职,任新疆昌吉州阜康市煤炭局及煤炭公司任法律顾问	无	51,277.99	无	无
康春华	监事、办公室主任、外勤高级经理	女	31	2007年1月30日-2010年1月29日	1997年至今任本公司办公室主任、外勤高级经理等职	成都合兴监事	93,396.61	无	无
许伟刚	监事	男	32	2007年1月30日-2010年1月29	1996年-至今任本公司出纳、采购、网管等职	无	61,294.86	无	无
童莹莹	董事会秘书	女	27	2007年1月30日-2010年1月29日	曾任上海中壁投资有限公司财务、中国农业银行厦门市海伦支行国企计、客户经理,中国农业银行厦门市高崎支行行长	无	103,656.22	无	无
汤文胜	总经理助理	男	50	2007年6月10日-2010年1月29日	1980年起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	无	156,644.00	无	无
吴红一	生产技术中心总监	男	49	2007年6月10日-2010年1月29日	1986年任广东中山精美包装印刷有限公司生产厂长;1990-2002年担任华恒(香港)包装集团武汉高档食品包装有限公司分司副总经理;2003-2005年担任武汉爱惠包装有限公司副总经理	无	102,433.83	无	无
徐振风	人力行政中心总监	男	34	2007年6月10日-2010年1月29日	曾任厦门中桥通信设备有限公司行政部任经理,飞利浦照明电子(厦门)有限公司任人力资源部主管,厦门喜盈门家具有限公司行政中心任商场经理	无	111,246.96	无	无

十、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

(一)控股股东

厦门汇信投资管理有限公司成立于2006年10月8日,注册资本2,000万元,法定代表人为吕秀英,注册地为厦门市同安西湖工业区。经营范围为"资产管理,投资顾问咨询,投资管理;经营各类商品和技术的进出口"。汇信投资由许晓光等四位自然人共同出资设立,其中许晓光出资比例58%,为该公司的第一大股东;许晓荣出资比例20%,为该公司的第二大股东;吕秀英、许天津出资比例均为11%。该公司截止2007年12月31日总资产为40,138.94万元,净资产为7,557.57万元,2007年度实现净利润2,033.38万元(以上数据经审计)。

目前,除本公司外,汇信投资无控股及参股其他的实业公司。

(二)实际控制人

本公司的实际控制人为包括许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英在内的许晓光家族,其中许天津、吕秀英为配偶关系,许晓光、许晓荣为其子女。

许晓光先生,身份证号码为320111196702******,中国国籍,无境外永久居留权,住所为厦门市思明区。许晓光先生自1997年以来一直担任本公司董事长兼总经理,为本公司法定代表人。

许晓荣女士,身份证号码为350206197103******,中国国籍,无境外永久居留权,住所为厦门市湖里区。许晓荣女士目前担任本公司副董事长、副总经理。

许天津先生,身份证号码为350204370708******,中国国籍,无境外永久居留权,住所为厦门市开元区。许天津先生目前担任湖北合兴董事长、湖北省福建商会副会长、湖北省汉川市政协常委。

吕秀英女士,身份证号码为350204194610******,中国国籍,无境外永久居留权,住所为厦门市思明区。吕秀英女士目前担任汇信投资总经理。

十一、财务报表

(一)简要合并资产负债表

单位:元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产:			
货币资金	61,239,435.75	53,985,522.26	20,132,820.05
应收票据	355,740.00	3,900,646.39	1,875,856.64
应收账款	117,447,948.97	74,440,767.04	57,564,990.59
预付款项	6,887,698.79	4,310,447.40	6,880,747.88
其他应收款	4,661,568.64	30,900,491.66	12,078,504.30
存货	55,838,591.76	45,470,668.78	14,662,302.55
流动资产合计	246,430,983.91	213,008,543.53	113,195,223.01
非流动资产:			
固定资产	136,088,034.80	126,532,283.50	46,847,283.02
在建工程	275,738.00	–	6,531,596.86
无形资产	9,687,696.54	9,916,399.90	8,819,704.12
长期待摊费用	132,077.64		292,561.86
递延所得税资产	1,064,442.03	712,356.77	751,327.17
非流动资产合计	147,247,985.61	137,161,040.17	63,242,473.03
资产总计	393,678,969.52	350,169,583.70	176,437,696.04
流动负债:			
短期借款	47,220,000.00	114,808,464.86	58,015,040.00
应付票据	62,340,585.91	18,400,770.36	9,370,000.00
应付账款	60,115,273.15	87,882,453.50	26,028,989.25
预收账款	1,044,567.07	3,678,640.84	1,590,729.11
应付职工薪酬	491,369.80	497,632.80	–
应交税费	5,589,381.68	1,129,022.68	2,167,193.93
其他应付款	2,209,243.20	14,468,163.04	1,697,851.25
一年内到期的非流动负债	26,600,000.00		
流动负债合计	205,610,820.81	240,865,148.08	98,859,783.54
非流动负债:			
长期借款	45,650,000.00	–	–
非流动负债合计	45,650,000.00	–	–
负债合计	251,260,820.81	240,865,148.08	98,859,783.54
股东权益:			
股本	75,000,000.00	40,500,000.00	33,390,000.00
资本公积	7,913,860.36	16,204,820.46	1,187,540.01
盈余公积	2,882,434.15	7,931,101.47	4,755,418.60
未分配利润	31,111,616.65	30,101,352.04	27,311,541.39
归属于母公司所有者权益	116,907,911.16	94,737,273.97	66,644,500.00
少数股东权益	25,510,237.55	14,567,161.65	10,933,412.50
股东权益合计	142,418,148.71	109,304,435.62	77,577,912.50
负债和股东权益总计	393,678,969.52	350,169,583.70	176,437,696.04

(二)简要合并利润表

单位:元

项 目	2007年度	2006年度	2005年度
一、营业收入	463,784,070.30	254,058,340.00	177,184,059.96
二、营业总成本	422,622,640.56	231,305,279.57	163,366,407.65
营业成本	374,900,932.45	202,606,396.21	143,957,058.30
营业税金及附加	278,354.64	106,549.81	85,591.91
销售费用	16,783,962.91	10,907,274.19	7,792,802.25
管理费用	22,248,475.21	12,250,568.73	6,742,898.14
财务费用	7,551,367.06	4,850,744.30	3,122,917.62
资产减值损失	859,547.49	583,746.25	1,665,139.43
三、营业利润	41,161,429.74	22,753,060.43	13,817,652.31
加:营业外收入	127,206.54	10,789.02	40,066.75
减:营业外支出	82,529.15	296,659.61	128,552.87
其中:非流动资产处置损失		238,878.81	3,590.00
四、利润总额	41,206,107.13	22,477,189.84	13,729,166.19
减:所得税费用	1,962,428.54	2,343,336.09	1,393,285.30
五、净利润	39,243,668.59	20,133,853.75	12,335,880.89
其中:被合并方在合并前实现利润	1,516,433.77	–	–
归属于母公司所有者的利润	35,091,737.19	20,294,358.63	12,335,880.89
少数股东损益	4,151,931.40	-160,504.88	–
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	0.51	0.58	0.45
(二)稀释每股收益	0.51	0.58	0.45

(三)简要合并现金流量表

单位:元

项 目	2007年度	2006年度	2005年度
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	353,057,506.52	244,986,376.88	185,683,342.82
收到其他与经营活动有关的现金	13,344,569.40	18,229,722.43	14,096,340.37
经营活动现金流入小计	366,402,074.92	263,216,099.32	199,779,683.19
购买商品、接受劳务支付的现金	245,106,770.93	173,479,178.75	157,345,771.73
支付给职工以及为职工支付的现金	45,367,670.70	25,747,386.18	16,954,142.26
支付的各项税费	19,138,483.82	12,239,134.45	9,807,541.96
支付其他与经营活动有关的现金	33,828,242.38	24,625,631.34	17,102,846.00
经营活动现金流出小计	343,441,267.83	236,091,330.72	201,210,301.91
经营活动产生的现金流量净额	22,960,807.09	27,124,768.60	-1,430