

厦门合兴包装印刷股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，恪尽职守，积极开展各项工作。始终秉持对公司和全体股东高度负责的态度，认真贯彻落实各项决议，持续优化公司治理结构，提升规范运作水平，确保董事会决策的科学性与高效性。现就公司董事会 2025 年度主要工作情况报告如下：

一、2025 年度经营情况

2025 年，在以内需消费为核心引擎、以新质生产力为主要抓手的宏观经济背景下，我国产业结构持续优化升级，但瓦楞包装行业受下游客户成本管控趋严、采购预算压缩等因素影响，盈利空间持续承压，市场竞争日趋加剧。面对行业新形势与发展新挑战，公司坚持创新驱动发展，聚焦智能化改造、数字化转型、可持续发展与多元化市场布局，系统推进战略落地。通过高效协同内外优质资源，深化与价值客户的战略合作，稳步拓展海外业务，为公司持续发展注入了新动力。报告期内，公司实现营业收入 10,194,225,892.30 元，较上年同期下降 11.13%；归属于母公司所有者的净利润 103,484,912.49 元，较上年同期增长 10.61%，在复杂环境中实现了盈利水平的稳步提升。

回顾一年的工作，主要有如下几点：

（一）复制迭代智造经验，构建生产效率优势

作为公司未来发展的核心引擎，智能制造转型已迈入持续深化、系统升级的关键阶段。经过近几年的实践探索与迭代优化，公司在智能制造的规划设计、设备选型、实施部署及运营管理等全链条环节，已形成成熟完善的推进模式与可复制的实践经验。生产端，通过针对性技术升级与流程再造，将传统送纸环节升级为真空吸附式智能进料系统，纸张损耗率实现精准管控；同步引入工业机械臂、全自动糊箱机等专业装备，在显著降低人工依赖与控制人力成本的同时，实现产品合格率与生产效率的双

重提升，有效增强了生产环节的经济效益。人才端，配套推出智能设备操作、数据分析应用等系列专项培训，助力员工快速适配智能化生产管理模式，夯实人才支撑基础，为企业智能制造进程的推进注入持久动力。

（二）智造赋能强根基，优质服务赢信赖

报告期内，公司通过智能化升级与深度客户服务，持续提升综合解决方案能力，赢得了客户的高度认可。蚌埠合兴环保科技有限公司作为公司全资打造的集智能化设计、自动化制造、数字化决策和信息化管理于一体的现代化工厂，通过本地化布局，成为华润啤酒生态圈建设的重要支点。下一步，双方将深化智能制造、数字化协同、低碳技术、循环经济等领域开展联合研发，实现互利共赢。

2025年度，公司凭借智造实力与优质服务持续获得客户认可，公司及下属子公司先后荣获海尔“可持续发展生态卓越奖”、美的“2025全球突破合作伙伴奖”、伊利“最佳保障供应奖”、施耐德“优质合作供应商奖”、百威“卓越质量奖”与“卓越供应商奖”、得物“合作共赢奖”与“年度优秀供应商”等荣誉。这些来自不同行业龙头企业的认可，充分印证了公司在智能制造、数字化协同、绿色包装及专业服务方面的综合实力与核心竞争力。未来，公司将持续发挥智能制造与数字化协同优势，深耕绿色包装与战略协同发展，以卓越的综合实力及专业服务能力，与合作伙伴共创共赢。

（三）深化战略共生促发展，共筑产业生态新格局

2025年，公司坚持“价值共生、生态共赢”的合作理念，与多家领先企业进一步深化长期战略合作关系，相继签署战略合作协议，共同推动产业协同与全球化布局。报告期内，公司与美的集团正式达成海外战略合作，以印尼、泰国等新兴市场为起点，围绕本土化供应开展深度协作，共同构建全球化合作新生态，并为未来拓展巴西、埃及等市场奠定坚实基础；旗下子公司与海天味业签署合作协议，双方在智能制造、绿色包装与战略协同等领域加强合作，通过技术共生与数据驱动全面提升企业竞争力，持续推进绿色包装解决方案与智能制造升级战略；同时，公司与海尔智家举行

战略签约暨联合实验室授牌仪式，围绕用户需求与行业创新，共同研发领先的整体包装解决方案，并在全球业务配套与资源共享方面达成深度协作，实现双向支持、共赢发展。这些战略合作的深化，不仅巩固了我们与各伙伴多年的协作基础，更推动了资源共享、技术共创与生态共建，为公司在全球化、绿色化、智能化方向的持续发展筑牢根基。

（四）数据+流程双轮驱动，构建闭环精益管理体系

在精益管理体系建设方面，公司聚焦“数据一流程”双维度协同，打造集团级生产数据神经中枢，实现生产全流程数据的集中可视、科学对比，将生产状态转化为可量化、可追溯的数据指标，为经营决策提供数据支撑。同时，以高效安全为核心，在全生产流程中筑牢质量防线，通过标准固化、过程把关与异常拦截，推动质量管理从“事后补救”转向“事前预防与事中控制”。借助数智化技术与工具（如 SaaS、MES、ERP、OA、U9、RP 等），实现流程与数据的双重管理，有效实现了运营的降本提效与管理透明，既为当前生产经营筑牢了精益底座，更以具备持续进化能力的卓越运营体系，为公司长远发展赋予了持续动能。

（五）践行绿色发展理念，打造低碳包装标杆

公司始终将可持续发展与环境保护纳入发展战略核心，持续推进生产经营低碳化转型。公司使用 FSC 认证原料组织生产，持续推进清洁能源应用。集团旗下多家工厂已建成分布式光伏电站，光伏用电占工厂总用电量的 25%~35%，同时，全面推行电动叉车替代柴油叉车，减少柴油等化石燃料使用及温室气体的直接排放。在污染防治与资源循环利用方面，公司持续改造环保设施，强化环保监督管理，确保废气、废水等污染物达标排放。此外，各工厂均配备废料回收装置，实现生产边角料的二次利用，通过设立“回收箱”并定期交由专业机构规范处理，推动废弃资源的循环利用。

日常运营中，公司积极倡导无纸化办公，通过引入各类办公、财务、管理系统实现线上申办、线上审批，大幅减少纸资源浪费。在绿色包装研发与产品创新领域，公司推广预印包装工艺，在保障印刷质量的同时减少污染、降低成本；研发“简化包

装”产品，在减少材料使用量与损耗率的前提下满足产品保护及展示需求；响应“以纸代塑”政策导向，积极拓展纸塑业务，为客户提供兼具环保属性与品牌美学的包装解决方案。此外，公司积极组织参与“地球一小时”“植树造林”等公益活动，以实际行动传递绿色发展理念，履行企业社会责任。

（六）深化股东回报机制，夯实市场发展信心

公司高度重视和维护投资者利益，始终致力于为股东创造长期、稳定的价值回报，过去一年，通过持续强化分红与股份回购相结合的方式，切实提升股东获得感与市场信心。

一是强化现金分红，提升股东回报。报告期内，公司积极落实分红政策，制定并实施了2024年年度权益分派，明确以实施股权登记日的总股本（扣除回购专户已回购股份）为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.80元（含税），实际派发现金分红204,442,533.54元（含税），于2025年7月30日实施完毕。此外，为进一步践行现金分红政策，提升全体股东投资回报，公司2025年前三季度权益分派方案顺利落地，以实施股权登记日的总股本（扣除回购专户已回购股份）为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），实际派发现金分红116,101,493.30元（含税），于2026年1月8日实施完毕。持续、稳定的分红举措，充分体现了公司与股东共享发展成果的决心，切实提升了股东的投资价值与获得感。

二是实施股份回购，稳定市场预期。报告期内，公司顺利推进并完成第五期股份回购计划，累计回购公司股份14,588,805股，成交总金额为人民币50,433,875.70元（不含交易费用）。此次回购股份拟用于员工持股计划或股权激励计划，既有利于稳定投资者预期，也将进一步完善公司长效激励机制，实现股东利益与企业发展的深度绑定，激发企业长期发展活力。

（七）可转债如期兑付，切实履行偿债责任

公司于2019年8月16日公开发行“合兴转债”（债券代码：128071），发行规模59,575.00万元。“合兴转债”自2025年8月18日起在深交所摘牌，截至2025年

8月15日累计共有4,205,230张“合兴转债”转换为公司股票，累计转股股数为109,318,541股，进一步优化了公司资产负债结构。“合兴转债”已于2025年8月18日兑付完毕，到期兑付总金额192,747,280元（含税及最后一期利息）。此次可转债兑付工作的顺利推进，不仅体现了公司恪守信用、对投资者高度负责的一贯态度，也标志着公司财务结构得到进一步优化，有助于降低负债水平，为未来可持续发展和新一轮战略投入释放了更充足的财务空间。

二、公司董事会日常工作情况

（一）董事会召开情况

2025年度，公司董事会共召开10次会议，审议通过董事会换届、定期报告、利润分配、股份回购、续聘会计师事务所、修订治理制度等43项议案。会议的召集、召开及表决程序，均严格遵循《公司法》《深交所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定。具体审议事项如下：

序号	届次	会议日期	审议事项
1	第六届董事会第三十一次会议	2025年1月24日	1、《关于董事会换届选举暨提名第七届董事会非独立董事候选人的议案》； 2、《关于董事会换届选举暨提名第七届董事会独立董事候选人的议案》； 3、《关于公司第七届董事会董事津贴标准的议案》； 4、《关于注销部分回购股份的议案》； 5、《关于召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》
2	第七届董事会第一次会议	2025年2月13日	1、《关于第七届董事会专门委员会人员组成的议案》； 2、《关于选举董事长和副董事长的议案》； 3、《关于聘任公司高级管理人员的议案》； 4、《关于聘任公司内审部负责人的议案》； 5、《关于聘任公司证券事务代表的议案》。
3	第七届董事会第二次会议	2025年2月28日	《关于会计估计变更的议案》。

4	第七届董事会第三次会议	2025年4月1日	《关于可转债转股价格调整的议案》。
5	第七届董事会第四次会议	2025年4月25日	<ol style="list-style-type: none"> 1、《关于公司2024年度总经理工作报告的议案》； 2、《关于公司2024年度董事会工作报告的议案》； 3、《关于公司2024年度财务决算报告的议案》； 4、《关于公司2024年度利润分配预案》； 5、《关于公司2024年年度报告及摘要的议案》； 6、《关于公司2024年年度内部控制评价报告的议案》； 7、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构的议案》； 8、《关于公司2025年度向金融机构申请授信额度及相应抵押的议案》； 9、《关于2025年度公司为控股子公司提供担保的议案》； 10、《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》； 11、《关于2024年度非独立董事薪酬的议案》； 12、《关于2024年度高级管理人员薪酬的议案》； 13、《关于会计师事务所2024年度履职情况评估报告暨审计委员会履行监督职责情况的报告》； 14、《关于会计政策变更的议案》； 15、《关于2024年度计提资产减值准备的议案》； 16、《关于公司2025年第一季度报告的议案》； 17、《关于2025年第一季度计提资产减值准备的议案》； 18、《关于召开公司2024年年度股东大会的议案》。
6	第七届董事会第五次会议	2025年5月16日	<ol style="list-style-type: none"> 1、《关于回购公司股份方案的议案》； 2、《关于公司第一期员工持股计划存续期继续展期的议案》。
7	第七届董事会第六次会议	2025年7月22日	《关于可转换公司债券转股价格调整的议案》。
8	第七届董事会第七次会议	2025年8月28日	<ol style="list-style-type: none"> 1、《关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案》； 2、《关于2025年半年度计提资产减值准备的议案》。

9	第七届董事会第八次会议	2025年10月28日	1、《关于公司2025年第三季度报告的议案》； 2、《关于公司2025年前三季度利润分配预案》； 3、《关于2025年前三季度计提资产减值准备的议案》； 4、《关于变更注册资本并修订<公司章程>的议案》； 5、《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》； 6、《关于为子公司新增担保额度的议案》； 7、《关于召开公司2025年第二次临时股东大会的议案》。
10	第七届董事会第九次会议	2025年11月14日	《关于补选第七届董事会审计委员会委员的议案》。

（二）股东会召开及决议执行情况

2025年度，公司董事会召集召开股东会3次，其中年度股东会1次、临时股东会2次，提交审议的各项议案均获顺利通过。具体审议事项如下：

序号	届次	会议日期	议案内容
1	2025年第一次临时股东大会	2025年2月13日	1、《关于董事会换届选举第七届董事会非独立董事的议案》； 2、《关于董事会换届选举第七届董事会独立董事的议案》； 3、《关于监事会换届选举第七届监事会非职工代表监事的议案》； 4、《关于公司第七届董事会董事津贴标准的议案》； 5、《关于公司第七届监事会监事津贴标准的议案》； 6、《关于注销部分回购股份的议案》。
2	2024年年度股东大会	2025年6月6日	1、《关于公司2024年度董事会工作报告的议案》； 2、《关于公司2024年度监事会工作报告的议案》； 3、《关于公司2024年度财务决算报告的议案》； 4、《关于公司2024年度利润分配预案》； 5、《关于公司2024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2025年度审计机构的议案》； 7、《关于公司2025年度向金融机构申请授信额度及相应抵押的议案》； 8、《关于2025年度公司为控股子公司提供担保的议案》；

			9、《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》； 10、《关于 2024 年度非独立董事薪酬的议案》； 11、《关于 2024 年度监事薪酬的议案》。
3	2025 年第二次临时股东大会	2025 年 11 月 14 日	1、《关于公司 2025 年前三季度利润分配预案》； 2、《关于变更注册资本并修订<公司章程>的议案》； 3、《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》； 4、《关于为子公司新增担保额度的议案》。

报告期内，公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议，顺利实施了注销部分回购股份、2025 年度利润分配、续聘 2025 年度审计机构、2025 年前三季度利润分配等事项。

（三）董事会专门委员会的履职情况

公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会根据《工作条例》等相关制度规定，勤勉尽责、认真履职，充分发挥各自专业作用，为董事会决策提供科学和专业的意见。

报告期内，各专门委员会履职情况如下：

1、审计委员会

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了 8 次会议，系统听取了内审部的工作总结与计划，并对公司定期报告、内部控制评价报告、续聘 2025 年度审计机构、聘任财务总监及内审部负责人等重大事项进行了审慎审议，一致同意将相关议案提交董事会审议。在公司年度报告审计期间，与年报审计注册会计师进行了审计事前、事中、事后沟通，督促年审会计师按时完成审计工作。

2、提名委员会

报告期内，提名委员会共召开 2 次会议。时值公司董事会换届选举，提名委员会充分发挥专业职能，严格依照法律法规及《公司章程》的规定，对相关候选人的教育背景、职业经历、专业素养及履职能力进行了全面、审慎的资格审查，确保了候选人聘任的合规性与适当性，为公司新一届董事会的规范运作奠定了良好基础。

3、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会共召开了2次会议，薪酬与考核委员会结合行业薪酬水平及公司实际情况，研究拟定了公司第七届董事会董事津贴标准，并提交董事会审议；同时，对公司非独立董事、高级管理人员2024年度薪酬情况进行了审核确认，认为相关人员的薪酬水平符合公司薪酬管理制度及长远发展需求。

（四）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《独立董事工作制度》等内部规定，恪尽职守，勤勉履职。积极出席股东会、董事会及专门委员会会议，认真审议各项议案。针对公司利润分配、续聘审计机构、变更注册资本及修订《公司章程》、计提资产减值准备、股份回购等重大事项，进行了深入讨论并提出了专业意见，以独立、审慎的态度行使表决权，为董事会科学决策发挥了积极作用。

同时，独立董事还通过现场考察、电话、邮件等多种渠道，与公司董事、董事会秘书、财务总监及相关人员保持常态化沟通，深入了解公司生产经营与财务状况。同时，密切关注宏观经济形势及市场变化对公司的影响，重视媒体及网络有关公司的报道。通过多维度的监督与沟通，进一步完善了公司监督机制，切实维护了全体股东的合法权益。独立董事的具体履职情况，详见《2025年度独立董事述职报告》。

三、公司2026年战略目标及经营计划

2026年，公司将紧紧锚定包装行业转型升级的战略机遇，以创新驱动为核心引擎，聚力推进智能化数字化转型、深化可持续发展实践、拓展战略性协同合作并加快国际化布局步伐。同时，强化人才支撑，整合内外资源，全面提升核心竞争力与市场影响力，引领企业迈向更高质量的发展新阶段。

（一）加快“智造”出海闭环，驱动全球价值链升级

基于已验证的智能制造工厂模式，制定标准化与差异化并重的推广方案，快速复制推广至各生产基地。通过建立跨工厂协同机制，推动技术、人才与资源的共享优化，实现整体智造能力的系统提升。公司将建立体系化的“智造”出海路径，把国内

成熟的智能化改造方案向海外生产基地进行系统性输出和适应性改造，致力于构建“技术输出—本地适配—反馈升级”的创新体系。海外工厂不仅是技术应用的落地场景，更是结合本地市场特点进行二次创新、工艺优化的重要节点，其实践中产生的数据洞察与改进经验，将通过数据平台反向输送至国内研发与运营中心，为新一轮的技术迭代与战略决策提供重要输入，形成持续进化的智能化能力，从而构建公司在全球价值链中的长期技术竞争力与运营韧性。

（二）携手境内外伙伴，提升海外项目本土化融合水平

在海外布局方面，公司将聚焦泰国、越南、印度尼西亚、马来西亚四大关键市场，把握各国产业政策与资源优势，实施差异化突破。重点抢抓中国品牌出海的战略机遇，为客户在海外市场的本地化生产提供一体化包装解决方案，实现从“产品输出”到“服务落地”的价值延伸。2026年，公司位于泰国、越南及印度尼西亚的生产基地将加速产能释放与效能提升，通过本地化采购和柔性供应体系，形成对区域市场的快速响应能力；针对跨区域经营的集团客户，公司着力构建标准化、模块化的服务体系，结合数字化订单管理系统，实现跨境业务的统筹管理与高效协同，确保服务精准适配不同市场的需求特征。与此同时，我们还将持续完善属地项目合规治理，积极构建与国内其他出海企业、本地伙伴的协同生态，通过资源共享与能力互补，共同提升在全球市场的整体竞争力。

（三）坚守绿色发展初心，引领低碳循环发展

公司以行业趋势为导向，积极响应环保政策，在可持续发展的道路上持续投入与实践。坚持环保包装材料的研发与创新，不断向行业输出绿色智慧与成熟经验。

在运营层面，公司将建立覆盖原材料采购、生产制造、能源消耗及产品交付的系统性环保管理体系，积极开发推广可再生与可降解的环保材料；持续优化工艺并引入智能设备以降低资源消耗与产品损耗，构建清洁生产与资源循环体系；重点发展环保预印与低碳包装产品，并系统开展碳管理工作。同时，公司将通过严格筛选绿色合作伙伴、与核心供应商签署绿色采购协议，深化产学研协同创新，积极探索前沿绿色技

术，持续加码“绿色包装解决方案”协同众多客户优化包装供应，降低碳排放，提升可持续发展能力。

（四）深化战略协同，共筑合作新生态

公司将持续秉持“价值共生、生态共赢”的合作理念，以现有战略合作成果为支点，进一步深化与各核心客户的战略绑定。跳出传统供需关系的局限，与客户建立“技术共研、资源共享、发展共促”的深度协作模式。主动嵌入客户产业链、供应链、创新链的关键环节，围绕市场拓展、技术升级、绿色转型等核心需求，形成从包装方案设计、研发、生产到落地交付的全流程服务业态。同时，以更开放的姿态探索合作新维度，推动合作模式从“业务协同”向“生态共建”升级，与广大客户携手打造优势互补、风险共担、利益共享的战略共同体，在产业变革浪潮中凝聚发展合力，实现长远共赢，为公司可持续高质量发展筑牢坚实的合作根基。

（五）精研管理厚植人才，筑牢高质量发展根基

公司将通过深化内部管理改革与组织能力建设，系统性地提升运营质量与人才效能。在精益管理方面，深入梳理生产、采购、销售、物流等全业务环节，引入先进精益生产理念与技术，开展针对性流程再造，破除冗余环节、提升协同效率。通过精准核算、动态管控实现运营成本有效降低。同时，深入应用数据驱动决策，借助人工智能数据分析工具，构建覆盖产能利用率、成本管控、市场需求等核心维度的数据指标体系，实时监控运营动态，为战略决策提供科学支撑，优化库存管理与生产调度，大幅提升运营灵活性与响应效率。

人才建设方面，将以组织优化与人才赋能为核心，打破部门壁垒，建立高效跨部门项目团队与常态化沟通协作机制，确保战略落地高效协同；持续完善绩效管理体系，明确各岗位核心职责与工作目标，建立多元化评估机制，充分激发员工进取动力；加强企业文化建设，增强团队凝聚力与向心力；对外积极拓展校企合作，精准引进关键人才，对内构建基于职业发展的个性化培养体系；优化人才绩效评价与激励机制，形成公司、管理层和核心员工利益共享的共同体，为公司长远发展奠定坚实的人

才基础。

（六）创新引领多元拓展，构建差异化竞争新优势

公司将通过构建多层次的能力体系，为客户提供更具差异化的服务与前沿包装解决方案，为产业高质量发展注入新动能。一方面，将持续强化成型工艺与环保概念产品的研发投入，聚焦行业痛点与客户需求，为市场提供前沿解决方案；同时积极参与国家及行业标准的制定工作，在产业规范发展中提升公司行业影响力与话语权。另一方面，充分发挥自身在规模、综合服务及品牌方面的既有优势，通过强化销售体系建设、拓宽市场渠道、优化区域布局，实现需求端业务的多元化拓展；针对消费品个性化定制趋势，聚焦包装定制与产品创新，为客户提供精准对接消费需求的一体化解决方案。同时积极丰富产品矩阵，加速精品盒、纸塑复合包装等多元产品线的开发与推广，推动公司向多层次、多样化方向发展，持续提升市场占有率与综合竞争力。

厦门合兴包装印刷股份有限公司

董 事 会

2026年4月23日