

广东冠豪高新技术股份有限公司

600433

2010 年年度报告

目录

| | |
|-----------------------|-----|
| 一、 重要提示 | 2 |
| 二、 公司基本情况 | 2 |
| 三、 会计数据和业务数据摘要 | 3 |
| 四、 股本变动及股东情况 | 5 |
| 五、 董事、监事和高级管理人员 | 11 |
| 六、 公司治理结构 | 16 |
| 七、 股东大会情况简介 | 19 |
| 八、 董事会报告 | 20 |
| 九、 监事会报告 | 26 |
| 十、 重要事项 | 26 |
| 十一、 财务会计报告 | 35 |
| 十二、 备查文件目录 | 110 |

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

| | |
|-------------------|-----|
| 公司负责人姓名 | 童来明 |
| 主管会计工作负责人姓名 | 黄阳旭 |
| 会计机构负责人（会计主管人员）姓名 | 黄群珍 |

公司负责人童来明、主管会计工作负责人黄阳旭及会计机构负责人（会计主管人员）黄群珍声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

| | |
|-------------|-------------------------------------|
| 公司的法定中文名称 | 广东冠豪高新技术股份有限公司 |
| 公司的法定中文名称缩写 | 冠豪高新 |
| 公司的法定英文名称 | GUANGDONG GUANHAO HIGH-TECH CO.,LTD |
| 公司法定代表人 | 童来明 |

(二) 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|---------------------|--------------------|
| 姓名 | 吴立东 | 朱朝阳 |
| 联系地址 | 广东湛江经济技术开发区乐怡路 6 号 | 广东湛江经济技术开发区乐怡路 6 号 |
| 电话 | 0759-2820938 | 0759-2820938 |
| 传真 | 0759-2820680 | 0759-2820680 |
| 电子信箱 | ghdmc600433@163.com | ghzd600433@163.com |

(三) 基本情况简介

| | |
|-----------|------------------------|
| 注册地址 | 广东省湛江经济技术开发区乐怡路 6 号 |
| 注册地址的邮政编码 | 524022 |
| 办公地址 | 广东省湛江经济技术开发区乐怡路 6 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 524022 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.guanhao.com |
| 电子信箱 | guanhao@guanhao.com |

(四) 信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|-------------------------------|
| 公司选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | http://www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 公司董事会办公室 |

(五) 公司股票简况

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A 股 | 上海证券交易所 | 冠豪高新 | 600433 | |

(六) 其他有关资料

| | | |
|-----------------|--------------------------|------------------|
| 公司首次注册登记日期 | 1993 年 7 月 15 日 | |
| 公司首次注册登记地点 | 广东省工商行政管理局 | |
| 最近变更 | 公司变更注册登记日期 | 2010 年 10 月 15 日 |
| | 公司变更注册登记地点 | 湛江市工商行政管理局 |
| | 企业法人营业执照注册号 | 440000000053794 |
| | 税务登记号码 | 440801617803532 |
| | 组织机构代码 | 61780353-2 |
| 公司聘请的会计师事务所名称 | 广东正中珠江会计师事务所有限公司 | |
| 公司聘请的会计师事务所办公地址 | 广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼 | |

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 |
|-------------------------|----------------|
| 营业利润 | 46,875,513.05 |
| 利润总额 | 48,017,428.26 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 38,224,609.24 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 22,026,526.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -33,590,151.69 |

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|---------------|------------------------------------|
| 非流动资产处置损益 | 142,837.85 | 固定资产处置损益 |
| 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） | 1,485,114.31 | 计入当期损益的政府补助 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | 15,237,634.26 | 同一控制下企业合并由子公司期初至合并日实现的净利润对当期净损益的影响 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -3,400.00 | 计入当期损益的基金投资期末公允价值变动损失 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -486,036.95 | 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 |
| 所得税影响额 | 178,066.50 | 上述项目对所得税的影响额 |
| 合计 | 16,198,082.97 | |

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2010 年 | 2009 年 | 本期比上年同期增减(%) | 2008 年 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 902,762,880.76 | 608,201,359.71 | 48.43 | 637,874,900.96 |
| 利润总额 | 48,017,428.26 | 12,276,618.35 | 291.13 | -23,825,510.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 38,224,609.24 | 10,054,872.58 | 280.16 | -22,514,860.59 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 22,026,526.27 | 7,913,823.41 | 178.26 | -22,930,071.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -33,590,151.69 | 23,553,959.86 | 不适用 | -29,900,420.35 |
| | 2010 年末 | 2009 年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2008 年末 |
| 总资产 | 1,318,847,760.03 | 1,330,586,266.85 | -0.88 | 862,336,556.30 |
| 所有者权益（或股东权益） | 667,808,803.99 | 805,146,794.75 | -17.06 | 389,361,309.59 |

| 主要财务指标 | 2010 年 | 2009 年 | 本期比上年同期增减(%) | 2008 年 |
|---------------|--------|--------|--------------|---------|
| 基本每股收益（元 / 股） | 0.13 | 0.04 | 225 | -0.1407 |
| 稀释每股收益（元 / 股） | 0.13 | 0.04 | 225 | -0.1407 |

| | | | | |
|-----------------------------|-----------|-------------|--------------------|-------------|
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股) | 0.08 | 0.03 | 166.67 | -0.1433 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.16 | 2.51 | 增加 106.37 个百分点 | -5.62 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%) | 2.97 | 1.98 | 增加 50 个百分点 | -5.72 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元 /股) | -0.117448 | 0.10706 | 不适用 | -0.18688 |
| | 2010 年末 | 2009 年 末 | 本期末比上年同期末 增减(%) | 2008 年 末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元 /股) | 2.33500 | 3.02467 | -22.80 | 2.43351 |

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减(+,-) | | | | | 本次变动后 | |
|----------------------|-------------|-----------|------------------|--------|-----------------------|--------|------------|-------------|-----------|
| | 数量 | 比例 (%) | 发 行 新 股 | 送 股 | 公 积 金 转 股 | 其 他 | 小 计 | 数量 | 比例 (%) |
| 一、有限售 条件股份 | 60,000,000 | 27.273 | 0 | 0 | 18,000,000 | 0 | 18,000,000 | 78,000,000 | 27.273 |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人 持股 | 60,000,000 | 27.273 | 0 | 0 | 18,000,000 | 0 | 18,000,000 | 78,000,000 | 27.273 |
| 3、其他内资 持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境内 非国有法人 持股 | | | | | | | | | |
| 境内 自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持 股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外 法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外 自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售 条件流通股 份 | 160,000,000 | 72.727 | 0 | 0 | 48,000,000 | 0 | 48,000,000 | 208,000,000 | 72.727 |
| 1、人民币普 | 160,000,000 | 72.727 | 0 | 0 | 48,000,000 | 0 | 48,000,000 | 208,000,000 | 72.727 |

| | | | | | | | | | |
|------------|-------------|-----|---|---|------------|---|------------|-------------|-----|
| 普通股 | | | | | | | | | |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 220,000,000 | 100 | 0 | 0 | 66,000,000 | 0 | 66,000,000 | 286,000,000 | 100 |

股份变动的批准情况

经公司 2009 年年度股东大会审议通过了《二〇〇九年度利润分配预案》，并于 2010 年 4 月 19 日发布了 2009 年利润分配及公积金转增股本实施公告，以 220,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），转增 3 股，共计 66,000,000.00 股，扣税后每 10 股派发现金红利 0.27 元。详见 2010 年 4 月 20 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站的《广东冠豪高新技术股份有限公司 2009 年利润分配及公积金转增股本实施公告》（公告编号 2010-临 014）

股份变动的过户情况

新增可流通股份上市流通日为 2010 年 4 月 27 日，已按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定，将所分派股份直接记入股东账户。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响
 股份总数增加摊薄了每股收益和每股净资产。

2、限售股份变动情况

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|-----------|------------|----------|------------|------------|---|------------------|
| 中国纸业投资总公司 | 60,000,000 | 0 | 18,000,000 | 78,000,000 | 1、2009 年向中国物资开发投资总公司非公开发行 6,000 万 A 股股票，自 2009 年 12 月 24 日起限售 36 个月。2、2010 年公司资本公积金转增股本，转增股本后，公司有限售条件股份为 78,000,000 股，均为公司控股股东中国纸业持有，自 2009 年 12 月 24 日起限售 36 个月。 | 2012 年 12 月 24 日 |

| | | | | | | |
|----|------------|---|------------|------------|---|---|
| 合计 | 60,000,000 | 0 | 18,000,000 | 78,000,000 | / | / |
|----|------------|---|------------|------------|---|---|

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

| 股票及其衍生证券的种类 | 发行日期 | 发行价格(元) | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交易数量 | 交易终止日期 |
|-----------------|------------------|---------|------------|------------------|------------|--------|
| 股票类 | | | | | | |
| 非公开发行人民币普通股 A 股 | 2009 年 12 月 22 日 | 4.6 | 60,000,000 | 2012 年 12 月 24 日 | 60,000,000 | |

2、 公司股份总数及结构的变动情况

| 年初股份总数 | 年末股份总数 | 增减 | 原因 |
|-------------|-------------|------------|---|
| 220,000,000 | 286,000,000 | 66,000,000 | 2010 年公司资本公积金转增股本，转增股本后，公司有限售条件股份为 78,000,000 股，均为公司控股股东中国纸业持有，自 2009 年 12 月 24 日起限售 36 个月。 |

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | | 27,513 户 | | | | |
|-----------|------|----------|------------|------------|-------------|------------|
| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股总数 | 报告期内增减 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 中国纸业投资公司 | 国有法人 | 27.273 | 78,000,000 | 18,000,000 | 78,000,000 | 无 |
| 广东粤财 | 国有 | 15.058 | 43,066,400 | 9,938,400 | 0 | 无 |

| | | | | | | |
|--------------|---------|-------|------------|------------|---|---|
| 创业投资有限公司 | 法人 | | | | | |
| 湛江经济技术开发区亚业 | 境内非国有法人 | 6.795 | 19,435,513 | -6,525,487 | 0 | 无 |
| 广州润华置业有限公司 | 国有法人 | 1.836 | 5,252,000 | 1,212,000 | 0 | 无 |
| 广东粤财实业发展有限公司 | 国有法人 | 1.836 | 5,252,000 | 1,212,000 | 0 | 无 |
| 洋浦宝科咨询有限公司 | 其他 | 0.470 | 1,343,468 | | 0 | 无 |
| 浩正集团有限公司 | 境外法人 | 0.300 | 857,651 | -3,101,649 | 0 | 无 |
| 吴南昌 | 境内自然人 | 0.265 | 759,260 | | 0 | 无 |
| 彭巍 | 境内自然人 | 0.247 | 705,200 | | 0 | 无 |
| 吴晓境 | 境 | 0.246 | 703,530 | | 0 | 无 |

| 薇 | 内 自 然 人 | | | | |
|-------------------|------------------|---|--|-------------------|--|
| 前十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的数量 | | 股份种类及数量 | |
| 广东粤财创业投资有限公司 | | 43,066,400 | | 人民币普通股 43,066,400 | |
| 湛江经济技术开发区新亚实业有限公司 | | 19,435,513 | | 人民币普通股 19,435,513 | |
| 广东粤财实业发展有限公司 | | 5,252,000 | | 人民币普通股 5,252,000 | |
| 广州润华置业有限公司 | | 5,252,000 | | 人民币普通股 5,252,000 | |
| 洋浦宝科咨询有限公司 | | 1,343,468 | | 人民币普通股 1,343,468 | |
| 浩正集团有限公司 | | 857,651 | | 人民币普通股 857,651 | |
| 吴南昌 | | 759,260 | | 人民币普通股 759,260 | |
| 彭巍 | | 705,200 | | 人民币普通股 705,200 | |
| 吴晓薇 | | 703,530 | | 人民币普通股 703,530 | |
| 蔡淑琴 | | 632,450 | | 人民币普通股 632,450 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 广东粤财创业投资有限公司与广东粤财实业发展有限公司、广州润华置业有限公司同为广东粤财投资控股有限公司下属全资子公司；湛江经济技术开发区新亚实业有限公司实际控制人为黄阳旭先生，浩正集团实际控制人为黄阳辉先生，黄阳旭先生和黄阳辉先生为兄弟关系，未知公司其他前 10 名股东之间是否存在关联关系。 | | | |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

| 序号 | 有限售条件股东名称 | 持有的有限售条件股份数量 | 有限售条件股份可上市交易情况 | | 限售条件 |
|----|-----------|--------------|------------------|-------------|---|
| | | | 可上市交易时间 | 新增可上市交易股份数量 | |
| 1 | 中国纸业投资总公司 | 78,000,000 | 2012 年 12 月 24 日 | 0 | 2010 年公司资本公积金转增股本，转增股本后，公司有限售条件股份为 78,000,000 股，均为公司控股股东中国纸业持有，自 2009 年 12 月 24 日起限售 36 个月。 |

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

法人

单位：万元 币种：人民币

| | |
|-------------|--|
| 名称 | 中国纸业投资总公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 童来明 |
| 成立日期 | 1988 年 9 月 16 日 |
| 注册资本 | 231,928.80 |
| 主要经营业务或管理活动 | 重要工业品生产资料的投资开发，金属材料、建筑材料、木材、水泥、化轻原料（危险化学品除外）及其制品、服装、纸张、橡胶、轮胎、机电产品、电线、电缆、汽车的销售；进出口贸易；与物资开发有关的技术咨询、技术服务。 |

(2) 实际控制人情况

法人

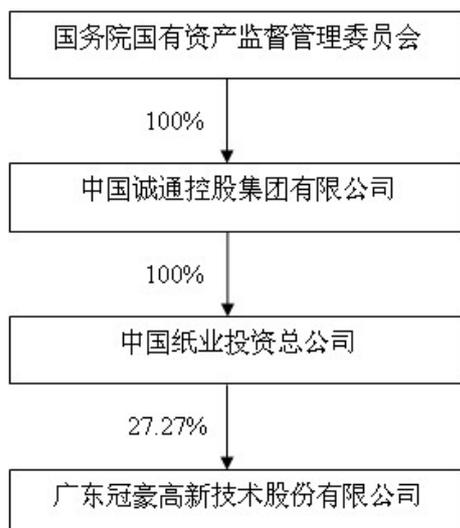
单位：万元 币种：人民币

| | |
|-------------|---|
| 名称 | 中国诚通控股集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 马正武 |
| 成立日期 | 1998 年 1 月 22 日 |
| 注册资本 | 256,016 |
| 主要经营业务或管理活动 | 资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；钢材销售；林浆纸生产、开发及利用。 |

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

| 法人股东名称 | 法定代表人 | 成立日期 | 主要经营业务或管理活动 | 注册资本 |
|--------------|-------|------------|---|-------------|
| 广东粤财创业投资有限公司 | 陈海青 | 1995年6月22日 | 以自有资金进行创业投资、股权投资、风险投资；收购、处置、经营资产；为企业重组及债务重组提供策划、咨询；投资、财务、法律咨询与顾问（专项审批项目除外）。 | 257,053,208 |

2011年1月24日经广东省工商行政管理局批准，原广东粤财投资有限公司更名为广东粤财创业投资有限公司，其法人代表由林波变更为陈海青，此外还变更了经营范围。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前) | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|-----|-----|----|----|--------|--------|-------|-------|------|------------------------|-----------------------|
| 童来明 | 董事长 | 男 | 41 | 2010年 | 2011年 | 0 | 0 | | | 是 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|-----------------|---|----|-----------------|-----------------|---|---|--|-------|---|
| | | | | 1 月 23 日 | 9 月 27 日 | | | | | |
| 黄阳旭 | 副董事长、总经理、财务负责人 | 男 | 49 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 44.92 | 否 |
| 洪军 | 董事 | 男 | 51 | 2010 年 1 月 23 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | | 是 |
| 严肃 | 董事 | 男 | 40 | 2010 年 1 月 23 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | | 是 |
| 王奇 | 董事 | 男 | 58 | 2010 年 1 月 23 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | | 是 |
| 吴立东 | 董事、董事会秘书、常务副总经理 | 男 | 40 | 2009 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 41.56 | 否 |
| 张晓忠 | 董事 | 男 | 42 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | | 是 |
| 赵伟 | 独立董事 | 男 | 50 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 9.6 | 否 |
| 刘少波 | 独立董事 | 男 | 50 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 9.6 | 否 |
| 宋献中 | 独立董事 | 男 | 47 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 9.6 | 否 |
| 陈伟光 | 独立董事 | 男 | 47 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 9.6 | 否 |
| 陈海青 | 监事长 | 男 | 43 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | | 是 |
| 王晓东 | 监事 | 男 | 40 | 2010 年 1 月 22 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | | 是 |
| 黄新元 | 监事 | 男 | 60 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 7.38 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|----|---------|---|----|-----------------------|-----------------------|---|---|---|--------|---|
| | | | | 日 | 日 | | | | | |
| 李臻 | 副 总 经 理 | 男 | 36 | 2008 年 9 月 27 日 | 2011 年 9 月 27 日 | 0 | 0 | | 26.33 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 0 | 0 | / | 158.59 | / |

童来明：现任中国纸业投资总公司总经理、法定代表人、本公司董事长、法定代表人。曾任上海云龙实业开发公司财务部经理、中国纸业投资总公司上海交易部交易员、临时负责人、天龙期货经纪有限公司财务部经理、副总经理、迪威乐普科贸有限公司经理、中国纸业投资总公司总经理助理、副总经理、财务总监，2005 年 4 月至今任中国纸业投资总公司总经理、法定代表人。

黄阳旭：现任本公司副董事长、总经理、财务负责人、中国造纸协会无碳复写纸分会理事长、中国印刷协会商业票据印刷分会副理事长、广东省造纸学会副理事长、广东省造纸协会特种纸专业委员会会长。曾任广东省盐业机械厂车间主任、技术科科长、副厂长、湛江冠豪纸业集团有限公司董事长、总经理。1997 年 4 月获广东省总工会"优秀经理（厂长）"称号，2000 年 8 月被授予"广东省劳动模范"称号，2005 年 5 月被授予"全国劳动模范"称号，2005 年 6 月当选为广东省第十届人大代表，2008 年当选为全国第十一届人大代表。

洪军：现任中国纸业投资总公司党委书记、副总经理、佛山华新包装股份有限公司监事长、本公司董事。曾任物资部人事劳动司任免处副处长、内贸部人事机关干部处副处长、中国诚通控股公司人力资源部总经理、中国纸业投资总公司党委副书记。

严肃：现任中国纸业投资总公司总会计师、佛山华新发展有限公司党委副书记、佛山华新包装股份有限公司（粤华包 B，200986）董事、本公司董事。曾任职中国黑色金属材料北京公司财务处会计、中国化工轻工总公司海口公司财务部经理、华星进出口有限责任公司副总经理。

王奇：现任佛山华新发展有限公司副董事长、佛山华新包装股份有限公司副董事长、总经理、本公司董事。曾任华新复合材料有限公司任总经理、党支部书记、佛山华新发展有限公司董事长、总经理、副董事长，佛山华新包装股份有限公司董事长、中国纸业投资总公司副总经理。

吴立东：现任公司董事、董事会秘书、常务副总经理。曾任中国纸业投资总公司总经理助理；湛江冠龙纸业有限公司执行董事。

张晓忠：现任本公司董事。曾任广东粤财信托投资有限公司审计部业务经理、广东冠豪高新技术股份有限公司财务负责人、财务部经理、广东粤财信托投资有限公司审计部副总经理、湛江冠龙纸业有限公司董事、副总经理。

赵伟：现任中国造纸协会副理事长兼秘书长，本公司独立董事。曾任中国制浆造纸研究所工程师、轻工部人事司科干处副处长、轻工部造纸司办公室主任、生产处处长、中国轻工总会造纸工业办公室副主任、中国造纸协会副理事长兼秘书长。

刘少波：现任暨南大学金融研究所所长、本公司独立董事。兼任中国金融学年会理事、广东省政府发展研究中心特约研究员、广东经济学会副会长、以及广东梅雁水电股份有限公司、广东南粤物流股份有限公司（香港上市）的独立董事。曾任广东省连南县政府副县长、暨南大学金融系系主任、经济学院院长。

宋献中：现任暨南大学会计学教授、本公司独立董事。兼任广东企业财务管理学会会长、广东省审计学会理事、广州市审计学会副会长、广州市会计师公会会长、中国会计学会理事、中国会计准则咨询专家组成员、全国会计专业硕士（MPAcc）教学指导委员会委员、以及广东九州阳光传媒股份有限公司、中国奥园地产集团股份有限公司（香港上市）的独立董事。曾任暨南大学管理学院副院长、国际学院副院长、会计系主任、广州发展实业控股集团股份

有限公司、广东电力发展股份有限公司、广州东华实业股份有限公司独立董事。

陈伟光：现任广东外语外贸大学科研处处长、本公司独立董事。兼任广东省高校社科管理研究会副理事长、广东金融学会理事会理事、中国工业经济学会理事、广东省第四届学位委员会学科评议组成员、广东省第十一届人大常委会立法顾问。曾任江西金融职业大学教研室主任、广东外语外贸大学经贸学院系主任。

陈海青：现任广东粤财创业投资有限公司董事长和本公司监事长。曾任广州会计师事务所部门经理、注册会计师，广东资产评估公司部门经理、资产评估师、房地产估价师。

王晓东：现任中国纸业投资总公司运营管理部副经理、本公司监事。

黄新元：现任本公司工会主席、监事，曾任广东省盐业机械厂车间主任、科长、副厂长、副总经理。

李臻：现任本公司副总经理。曾任公司技术部副经理、研究中心副主任、技术研发中心主任、副总工程师。

(二) 在股东单位任职情况

| 姓名 | 股东单位名称 | 担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|-------------------|-----------|------------|--------|----------|
| 童来明 | 中国纸业投资总公司 | 总经理、法定代表人 | 2005年4月1日 | | 是 |
| 陈海青 | 广东粤财创业投资有限公司 | 总经理、董事长 | 2007年9月16日 | | 是 |
| 洪军 | 中国纸业投资总公司 | 党委书记、副总经理 | 2008年6月1日 | | 是 |
| 严肃 | 中国纸业投资总公司 | 总会计师 | 2006年1月1日 | | 是 |
| 黄阳旭 | 湛江经济技术开发区新亚实业有限公司 | 董事长 | 2004年10月8日 | | 否 |
| 王晓东 | 中国纸业投资总公司 | 运营管理部副经理 | 2006年9月1日 | | 是 |

在其他单位任职情况

| 姓名 | 其他单位名称 | 担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|-------------------|-------|------------|--------|----------|
| 黄阳旭 | 湛江经济技术开发区恒源发展有限公司 | 董事 | 2004年6月8日 | | 否 |
| 洪军 | 佛山华新包装股份有限公司 | 监事会主席 | 2008年5月20日 | | 否 |
| 严肃 | 佛山华新包 | 董事 | 2008年5月20 | | 否 |

| | | | | | |
|----|--------------|----------|------------|--|---|
| | 装股份有限公司 | | 日 | | |
| 王奇 | 佛山华新包装股份有限公司 | 副董事长、总经理 | 2008年5月20日 | | 是 |
| 王奇 | 佛山华新发展有限公司 | 副董事长 | 2008年5月20日 | | 否 |

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 董事、监事薪酬由公司股东大会确定，高级管理人员报酬依据董事会审议通过的公司薪酬制度确定。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | (1) 在本公司专职工作的董事、监事、高级管理人员的薪金标准按其在本公司实际担任的经营管理职务，参照本公司工资标准确定；(2) 不在本公司专职工作的董事(除独立董事)、监事不在本公司领取报酬和津贴。因本公司业务发生的正常工作费用，在本公司每年的董事会费或监事会费中支出，本公司独立董事由本公司聘任后，每年可领取薪酬 9.6 万元。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 按规定支付 |

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-------|------|------|
| 林波 | 董事长 | 离任 | 工作调动 |
| 曾忠生 | 董事 | 离任 | 工作调动 |
| 黄阳辉 | 董事 | 离任 | 工作调动 |
| 吴焕春 | 董事 | 离任 | 工作调动 |
| 苏光辉 | 董事 | 离任 | 工作调动 |
| 王波 | 监事 | 离任 | 工作调动 |
| 童来明 | 董事长 | 聘任 | 工作需要 |
| 洪军 | 董事 | 聘任 | 工作需要 |
| 严肃 | 董事 | 聘任 | 工作需要 |
| 王奇 | 董事 | 聘任 | 工作需要 |
| 吴立东 | 董事 | 聘任 | 工作需要 |
| 王晓东 | 监事 | 聘任 | 工作需要 |

(五) 公司员工情况

| | |
|-----------------|--------|
| 在职员工总数 | 832 |
| 公司需承担费用的离退休职工人数 | 4 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 管理人员 | 46 |
| 生产人员 | 436 |
| 技术、研究人员 | 32 |

| | |
|----------|--------|
| 业务人员 | 195 |
| 销售人员 | 74 |
| 勤杂人员 | 49 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量 (人) |
| 本科以上 | 140 |
| 大专 | 153 |
| 中专 | 101 |
| 高中、中技、职高 | 364 |
| 高中以下 | 74 |

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、 公司治理概况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会关于开展公司治理专项活动的要求，结合公司实际情况，加强信息披露和投资者关系管理工作，完善公司法人治理结构，规范公司运作，提高公司治理水平。

(1) 关于股东与股东大会：

报告期内，公司股东大会的召集、召开、表决等相关程序均严格按照有关法律法规和公司《股东大会议事规则》的要求，股东大会均经律师现场见证并对股东大会的合法性出具法律意见书，确保所有投资者享有平等地位并能够充分行使自己的权利，切实维护中小股东的利益。

(2) 关于董事和董事会：

公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度认真出席董事会，积极参加有关培训，学习有关法律知识，诚实、勤勉、尽责的履行职责。公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 人，董事人数和人员构成符合《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。公司董事会下设战略与决策委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制订了各专门委员会的工作细则。在公司治理自查活动中，各专门委员会根据有关事项的整改措施进行了完善，进一步发挥各专门委员会的作用。

(3) 关于监事和监事会：

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的监事选聘程序选聘公司监事，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司各位监事能够依据《监事会议事规则》等制度对公司财务及公司董事、高级管理人员履行职务的行为进行监督，维护公司和股东的利益。

(4) 关于控股股东与上市公司的关系：

公司控股股东严格规范自己的行为，依法通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全做到了“五分开、五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立规范运作，未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司已建立防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制，并在《公司章程》中明确了相关条款。

(5) 关于信息披露与透明度：

公司始终把信息披露的准确性、及时性和完整性放在信息披露工作首位。报告期内，公司能够按照“公平、公正、公开”的原则，真实、准确、及时、完整地披露了公司定期报告和临时公告等相关信息，确保所有股东有平等的权利和机会获得公司披露的信息，维护了广大股东

特别是中小股东的利益。为完善公司治理机制，加强内部控制建设，夯实信息披露编制工作的基础，根据中国证监会的有关规定，制定了公司独立董事年报工作制度和董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度。

(6) 关于投资者关系及相关利益者：

公司充分尊重和维护公司股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，能够与利益相关者积极合作；公司通过各种渠道进一步加强投资者关系管理工作，认真接待投资者的来电或来访，积极向投资者宣传、推介公司的具体情况，尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推进公司持续、健康、稳定发展。

2、2010 年公司治理完成情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会关于开展公司治理专项活动的要求，不断完善法人治理结构，提高了公司治理水平。2010 年 10 月份，公司根据广东证监局《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》（广东证监[2010]155）号的要求，认真研究广东证监局通报的有关上市公司治理常见问题，对公司进行了自查，编制了公司自查整改报告，该报告的议案于 2010 年 11 月 12 日经公司第四届董事会第二十次会议审议通过，并于 11 月 15 日经上海证券交易所网站和公司指定信息披露报刊进行披露；公司积极安排董事、监事、高管参加广东证监局举办的董、监事、高管培训，组织董事、监事和其他高级管理人员学习《上交所交易规则》及其他最新的法律法规，不断提高公司董事、监事和高管人员规范化运作的意识和风险控制能力；进一步完善了各项内部控制制度建设，制定了《外部信息使用人管理制度》、《关联交易制度》、《重大生产经营决策程序与规则》、《内幕信息管理制度》、《董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《信息披露事务管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》。今后，公司将根据新颁布的相关规定，进一步完善公司内部控制制度，建立长效机制，不断提高公司风险防范能力，促进公司健康发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|
| 童来明 | 否 | 10 | 10 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 黄阳旭 | 否 | 10 | 9 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 洪军 | 否 | 10 | 10 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 严肃 | 否 | 10 | 10 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 王奇 | 否 | 10 | 10 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 吴立东 | 否 | 10 | 10 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 张晓忠 | 否 | 10 | 10 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 赵伟 | 是 | 10 | 10 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 刘少波 | 是 | 10 | 10 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 宋献中 | 是 | 10 | 9 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 陈伟光 | 是 | 10 | 10 | 5 | 0 | 0 | 否 |

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 10 |
| 其中：现场会议次数 | 4 |
| 通讯方式召开会议次数 | 5 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 1 |

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利、在审查关联交易中的义务、年报编制和披露过程中的责任和义务作出了规定，按照上述工作制度的具体要求，公司独立董事认真行使公司所赋予的权利，及时了解公司的生产经营信息，全年关注公司的发展状况，积极出席 2010 年公司召开的相关会议，对公司董事会审议的相关议案发表了独立客观的意见，忠实履行职责，充分发挥独立董事的独立作用，积极维护公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

| | 是否独立完整 | 情况说明 | 对公司产生的影响 | 改进措施 |
|------------|--------|---|----------|------|
| 业务方面独立完整情况 | 是 | 公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力；控股股东按照发行时的承诺未从事与公司业务相同或相近的业务活动。 | | |
| 人员方面独立完整情况 | 是 | 公司拥有独立的劳动、人事及薪酬管理制度。公司董事、监事及高管人员依照合法程序产生，公司高管及核心技术人员均专职在公司工作并领取报酬。 | | |
| 资产方面独立完整情况 | 是 | 公司拥有独立的物资采购系统、生产系统、辅助生产系统和配套设施、产品销售系统、售后服务系统，产权明晰，不存在任何被控股股东和其它关联方占用资产的情况。 | | |
| 机构方面独立完整情况 | 是 | 公司组织机构健全且完全独立于控股股东，董事会、监事会、总经理独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系；公司具有独立的生产经营和办公机构，所有职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动，不受控股股东及其他任何单位和个人的干预。 | | |
| 财务 | 是 | 公司设有独立的财务部门和专职财务人员，并建立了独立的 | | |

| | | | |
|----------------------|---|--|--|
| 方面 独立 完整 情况 | 财务核算体系和财务管理制度，独立开设银行帐户，独立纳税，能够独立做出财务决策；公司设立了审计部，专门负责公司财务和内部运作的审计工作。 | | |
|----------------------|---|--|--|

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

| | |
|-----------------|---|
| 内部控制建设的总体方案 | 公司制定了较为完善和健全的公司内部控制管理体系，公司内部控制制度涵盖了重大投资决策、关联交易决策、生产管理、质量管理、营销管理、财务管理、绩效考评管理、信息披露管理、安全环保管理等各个方面，保证了公司经营活动的正常进行，对经营风险起到了有效的控制作用。 |
| 内部控制检查监督部门的设置情况 | 审计部为公司稽查监督机构，审计部按照有利于事前、事中、事后监督的原则，对公司及控股子公司的经营活动和内部控制执行情况进行监督和检查，提出改进建议和处理意见，公司管理层采纳内部审计的合理意见，对审计结果进行及时处理。 |
| 董事会对内部控制有关工作的安排 | 公司董事会认为：公司已逐步建立了符合现代化企业管理要求的内部组织机构，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制，有力的保障了公司经营管理目标的实现；公司已逐步建立了行之有效的风险控制系统，强化了风险管理，确保了公司各项业务活动的有效开展；公司已逐步建立了符合会计制度规定和要求的会计核算和财务管理体系，用规章制度规范了公司的会计行为，保证了公司会计资料的真实性、完整性，提高了会计信息质量。 |
| 内部控制存在的缺陷及整改情况 | 公司将根据相关法律法规的要求，保持公司内部控制制度的持续修订与完善。 |

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

由董事会薪酬与考核委员会对董事、高管人员履职情况进行审查，并依据公司制定的绩效评价标准、程序、主要评价体系，对董事、高管人员进行年度绩效考评。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2010 年 3 月 14 日公司召开的第四届董事会第十三次会议审议通过了《广东冠豪高新技术股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度于当日起开始实施。

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期 |
|--------------|----------------|-------------|----------------|
| 2009 年年度股东大会 | 2010 年 4 月 8 日 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 4 月 8 日 |

(二) 临时股东大会情况

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 2010 年第一次临时股东大会 | 2010 年 1 月 22 日 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 22 日 |
| 2010 年第二次临时股东大会 | 2010 年 10 月 13 日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 14 日 |

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况回顾：

2010 年我国在前期刺激性政策惯性释放、外部环境恢复性改善和国内消费需求逐步回升等因素的作用下，经济稳步复苏，无碳、热敏纸行业也受益于良好的国家经济环境，总体维持较好的经营状况。同时，在国家大力要求调结构、优化产能和节能环保的政策下，业内各主要产家也加强自身建设，积极扩大市场份额，行业竞争升级活力显现。

(1) 报告期内产销量情况，公司涂布产量 74,971 吨，同比增长 35.06%；销售量 82,490 吨，同比增长 46.97%；公司高端产品市场占有率大幅上升。

(2) 报告期内盈利情况。2010 年公司实现营业收入 9.03 亿元，实现净利润 3,827.22 万元，分别较上年同期增长 48.43% 和 280.16%，经营效益明显提高。

(3) 公司市场价值和品牌地位提升，进一步凸显龙头地位。2010 年，公司加大品牌推广力度，全年中高端、高毛利产品市场占有率大幅提升，同时向中低端市场延伸。

(4) 报告期内，公司顺利完成现金收购湛江冠龙纸业有限公司 100% 股权的重大资产购买暨关联交易项目。形成了从造纸到涂布的产业链，以一体化管理提高企业整体的经营效益；同时也解决了两家企业间长期以来关联交易依赖度过高的问题，为公司下一步更好地运用资本工具甩开了包袱。

(5) 报告期内，公司启动了建设湛江东海岛特种纸产业基地项目，并计划就此项目进行非公开发行 1.2 亿股的再融资项目。

2、市场形势分析

根据资料显示，2010 年国内无碳复写纸消费量达 43 万吨，增长势头明显。热敏纸在近几年的需求量逐年上升，无论是全球市场还是从中国市场，热敏纸都处于强劲增长趋势，在今后 5 年内，我国不干胶材料将以每年 15-20% 的增长速度发展，公司产品的市场前景相当乐观。

国家税务总局在 2009 年出台了全国普通发票简并票种统一式样工作实施方案，公司抓住机会积极推广自主研发的防伪系列产品，并借助新推出的水印纸，为客户提供更加多样、防伪功能更为强大的普通发票防伪用纸解决方案，使公司开发税务系统行业客户工作取得重大进展。2010 年，已有 25 个省市税务部门在这次票改工作中选用我司纸张作为普通发票用纸。公司作为国内福利彩票和体育彩票用纸的主要供应商，占有 60% 的市场份额；随着公司防伪技术不断升级，公司作为增值税专用发票防伪纸供应商的地位进一步巩固。在高、中档无碳纸市场上占有 60% 的市场份额，总体市场份额占 10%；不干胶推广工作进展顺利，销售收入已达 1.66 亿元，度过了亏损期，在迅猛增长的全国不干胶市场中不干胶业务的发展空间较大。

3、面临的机遇与挑战：

(1) 无碳纸、热敏纸、不干胶市场需求快速增长，市场空间不断扩大。

(2) 央企中国纸业投资总公司入主，旗下强大的多纸种造纸板块可以有效发挥产业协同作用。

(3) 国内外竞争对手通过价格竞争等手段, 不断在无碳纸、热敏纸高端市场领域给公司带来冲击, 公司不干胶市场刚起步, 正处于市场拓展阶段。

(4) 由于产能限制, 公司无法大规模进入快速成长的中低端市场。

二、对公司未来发展的展望

(一) 充分发挥冠豪公司在国内特种纸生产制造领域领军者作用, 通过实施开拓增长型战略, 从主营业务切入, 优化资源配置, 开展资本运营, 在实现资产保值增值的基础上, 提升公司经济效益及特种纸领域控制力, 逐步成为全球特种纸行业的排头兵。

(二) 发展思路:

- 1、丰富和优化产品结构, 提高市场占有率;
- 2、充分发挥公司优势, 通过并购、增加生产设备等手段, 进一步扩大公司生产规模, 实现扩张战略, 提升市场占有率;
- 3、建设东海岛特种纸及涂布纸产业基地, 抢占国内及全球特种纸市场。

公司是否披露过盈利预测或经营计划: 否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|---------|----------------|----------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 分产品 | | | | | | |
| 无碳纸 | 461,939,882.20 | 341,857,452.96 | 26.00 | 27.78 | 24.39 | 增加 2.01 个百分点 |
| 热敏纸 | 197,944,796.83 | 150,339,266.57 | 24.05 | 32.68 | 25.01 | 增加 4.66 个百分点 |
| 成品纸 | 65,110,959.75 | 52,924,934.25 | 18.72 | 30.00 | 19.50 | 增加 7.14 个百分点 |
| 不干胶 | 166,367,486.79 | 167,577,747.09 | -0.73 | 399.74 | 295.77 | 增加 26.46 个百分点 |
| 其他 | 11,399,755.19 | 8,094,179.02 | 29.00 | -19.27 | -7.35 | 减少 9.13 个百分点 |

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|----|----------------|--------------|
| 华南 | 359,643,975.53 | 31.62 |
| 华中 | 237,056,824.49 | 59.79 |
| 华北 | 203,496,738.56 | 66.47 |
| 出口 | 57,950,045.45 | 91.11 |
| 其他 | 44,615,296.73 | 31.08 |

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、 募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本年度已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|------|------|--------|--------------|-------------|------------|---------------|
| 2009 | 增发 | 2.76 | 2.76 | 2.76 | 0 | |
| 合计 | / | 2.76 | 2.76 | 2.76 | 0 | / |

根据公司 2009 年 6 月 5 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议，并经 2009 年 12 月 15 日中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1378 号文批准，公司于 2009 年 12 月 24 日以每股 4.60 元的价格向中国物资开发投资总公司非公开发行人民币普通股 6,000 万股。

2009 年 12 月 22 日，公司该次发行募集资金全部到位，募集资金总额为 27,600.00 万元，扣除发行费用 854.00 万元，实际募集资金的金额为 26,746.00 万元。广东正中珠江会计师事务所有限公司对上述募集资金到位情况进行了验资，并出具了广会所验字[2009]第 09000150082 号《验资报告》。根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》及公司制定的《募集资金使用内部管理制度》，公司对募集资金实行专户存储制度，截止 2010 年 5 月 22 日，募集资金已使用完毕并已销户。

2、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

| 会议届次 | 召开日期 | 决议内容 | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期 |
|--------------|----------------|--|-------------|----------------|
| 第四届董事会第十一次会议 | 2010 年 1 月 5 日 | (1)《关于林波先生辞去公司董事长、董事职务的议案》；(2)《关于曾忠生先生辞去公司董事职务的议案》；(3)《关于吴焕春先生辞去公司董事职务的议案》；(4)《关于黄阳辉先生辞去公司董事职务的议案》；(5)《关于苏光辉先生辞去公司董事职务的议案》；(6)《关于推举童来明先生为公司第四届董事会董事候选人的议案》；(7)《关于推举洪军先生为公司第四届董事会董事候选人的议案》；(8)《关于推举严肃先生为公司第四届董事会董事候选人的议案》；(9) | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 6 日 |

| | | | | |
|--------------|------------|--|-------------|------------|
| | | 《关于推举王奇先生为公司第四届董事会董事候选人的议案》；(10)《关于推举吴立东先生为公司第四届董事会董事候选人的议案》；(11)《关于增加公司注册资本的议案》；(12)《关于修改<公司章程>的议案》；(13)《关于提请召开公司二〇一〇年第一次临时股东大会的议案》。 | | |
| 第四届董事会第十二次会议 | 2010年1月22日 | (1)《关于选举公司董事长的议案》；(2)《关于增补董事会各专门委员会成员的议案》；(3)《关于调整公司组织结构的议案》 | 中国证券报、上海证券报 | 2010年1月22日 |
| 第四届董事会第十三次会议 | 2010年3月14日 | (1)《二〇〇九年度董事会工作报告》；(2)《二〇〇九年度总经理工作报告》；(3)《二〇〇九年度独立董事述职报告》(4)《二〇〇九年年度报告》(全文及摘要)；(5)《二〇〇九年度财务决算报告与二〇一〇年度财务预算方案》；(6)《二〇〇九年度利润分配预案》；(7)《董事会审计委员会履职情况报告》；(8)《二〇〇九年度公司财务报告的审计工作总结》；(9)《关于二〇一〇年续聘年度审计机构的议案》；(10)《二〇一〇年度与湛江冠龙纸业有限责任公司关联交易的议案》；(11)《关于二〇一〇年度向银行申请综合授信额度的议案》；(12)《公司募集资金存放与实际使用情况专项报告》；(13)《关于授权经营层全权处理分、子公司事宜的议案》；(14)《关于公司高级管理人员变动的议案》；(15)《关于证券事务代表变动的议案》；(16)《关于制定<公司内幕信息管理制度>的议案》；(17)《关于制定<公司外部信息使用人管理制度>的议案》；(18)《关于制定<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》；(19)《关于提请召开公司二〇〇九年年度股东大会的议案》 | 中国证券报、上海证券报 | 2010年3月16日 |
| 第四届董事会第十四次会议 | 2010年4月22日 | (1)《二〇一〇年第一季度报告》(全文及正文)；(2)《关于“开展上市公司信息披露检查专项活动”自查报告和整改计划》 | | |
| 第四届董事会第十五次会议 | 2010年6月18日 | (1)《信息披露事务管理制度》；(2)《董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》；(3)《广东冠豪高新技术股份有限公司关于信息披露有关问题的整改报告》 | 中国证券报、上海证券报 | 2010年6月18日 |
| 第四 | 2010 | (1)《二〇一〇年半年度报告》(全文及摘要)；(2) | 中国证 | 2010年 |

| | | | | |
|--|-------------------------|---|--|---------------------|
| 届董 事会 第 十 六 次 会 议 | 年8月 9日 | 《关于修订<关联交易制度>的议案》；(3)《关于公司 组织机构调整的议案》 | 券报、上 海证 券 报 | 8月9 日 |
| 第 四 届 董 事 会 第 十 七 次 会 议 | 2010 年9月 21日 | (1)《关于公司重大资产购买暨关联交易的议案》； (2)《关于公司重大资产购买符合〈关于规范上市公 司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的审慎 判断的议案》；(3)《〈广东冠豪高新技术股份有限公 司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)〉及<报告 书摘要>的议案》；(4)《关于签署附生效条件的<股 权转让协议>的议案》；(5)《关于评估机构的独立性、 评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关 性及评估定价的公允性的意见的议案》；(6)《本次重 大资产购买相关的审计报告、盈利预测审核报告和资 产评估报告的议案》；(7)《关于授权董事会办理本 次重大资产购买暨关联交易相关事宜的议案》；(8)《关 于向部分银行申请调整授信额度的议案》；(9)《关于 召开2010年第二次临时股东大会的议案》 | 中 国 证 券 报、上 海 证 券 报、证 券 时 报 | 2010年 9月28 日 |
| 第 四 届 董 事 会 第 十 八 次 会 议 | 2010 年10 月18 日 | 《关于建设湛江东海岛特种纸产业基地项目一期方 案的议案》 | 中 国 证 券 报、上 海 证 券 报、证 券 时 报 | 2010年 10月19 日 |
| 第 四 届 董 事 会 第 十 九 次 会 议 | 2010 年10 月28 日 | 《广东冠豪高新技术股份有限公司第三季度季报》 | | |
| 第 四 届 董 事 会 第 十 次 会 议 | 2010 年11 月12 日 | (1)《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议 案》；(2)《关于公司非公开发行股票方案的议案》；(3) 《关于公司非公开发行股票预案的议案》；(4)《关于 本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告 的议案》；(5)《关于公司前次募集资金使用情况专项 审核报告的议案》；(6)《关于批准公司与中国纸业投 资总公司签署附条件生效的<非公开发行股份之认购 协议>的议案》；(7)《关于提请股东大会授权董事 会全权办理本次非公开发行股票相关事项的议案》； (8)《关于本次董事会后暂不召开股东大会的议案》； (9)《广东冠豪高新技术股份有限公司重大生产经营 决策程序与规则》；(10)《广东冠豪高新技术股份有 限公司完善公司治理结构的自查、整改报告》 | 中 国 证 券 报、上 海 证 券 报、证 券 时 报 | 2010年 11月15 日 |

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会对股东大会的决议均能按要求完成，未有拖延和未执行的情况。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 报告期内，董事会下设的审计委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》《审计委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，充分发挥审计委员会的监督作用，维护审计的独立性，加强公司董事会对财务报告编制的监督和控制。

(2) 董事会审计委员会按照《公司审计委员会年报工作规程》，对《公司 2010 年财务报告》（未经审计）、《公司 2010 年财务报告》（经初步审计）、及《公司 2010 年财务报告》（经审计）均进行了仔细审阅，并分别发表了审阅意见。

(3) 董事会审计委员会按照《公司审计委员会年报工作规程》，分别在审计前、审计后期举行专题会议进行沟通，并两次以书面方式督促会计师事务所如期完成审计工作；对会计师事务所从事公司本年度审计工作进行总结并形成书面的总结报告。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，报告期末，薪酬与考核委员会对董事、高管人员履职情况进行了审查，并依据公司制定的绩效评价标准、程序、主要评价体系，对董事、高管人员进行了年度绩效考评。根据考评结果，董事会薪酬与考核委员会对公司董事、高管人员薪酬兑现情况进行了核查后，认为：公司董事、高管人员年度薪酬的发放，符合公司薪酬制度与绩效考核标准，是客观、公正的。

公司目前尚未建立股权激励机制，公司将不断完善内部激励与约束机制，逐步建立短缺激励与长期激励相结合的激励体系，推动管理层与公司、股东利益的紧密结合。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2010 年 3 月 14 日召开四届十三次董事会审议通过了《关于制定<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》，并于 2010 年 3 月 16 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、《中国证券报》《上海证券报》披露，该制度自董事会审议通过之日起生效。

6、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？ 否

(五)利润分配预案

2010 年度本期归属于母公司股东的净利润为 38,224,609.24 元，加上年末未分配利润 15,251,243.10 元，减当年提取的法定盈余公积 3,113,116.71 元、对股东的分配 6,600,000.00 元和其他调整 15,237,634.26 元后可供投资者分配的期末未分配利润为 28,525,101.37 元。本次利润分配预案为：以 2010 年末总股本 286,000,000.00 股为基数，拟向全体股东每 10 股派送 0.3 元（含税）现金股利，合计 8,580,000.00 元。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 现金分红的数额（含税） | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%) |
|------|--------------|------------------------|---------------------------|
| 2007 | 0 | | |
| 2008 | 0 | | |
| 2009 | 6,600,000.00 | 10,054,872.58 | 65.640 |

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

| | |
|--------------|--|
| 召开会议的次数 | 5 |
| 监事会会议情况 | 监事会会议议题 |
| 第四届监事会第七次会议 | （1）《关于王波先生辞去公司监事职务的议案》；（2）《关于推举王晓东先生为公司第四届监事会监事候选人的议案》 |
| 第四届监事会第八次会议 | （1）《二〇〇九年度监事会工作报告》；（2）《二〇〇九年年度报告》（全文及摘要）；（3）《二〇〇九年度财务决算报告与二〇一〇年度财务预算方案》；（4）《二〇〇九年度利润分配预案》；（5）《关于二〇一〇年度与湛江冠龙纸业业有限公司关联交易的议案》；（6）《关于二〇一〇年度向银行申请综合授信额度的议案》；（7）《关于公司募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》 |
| 第四届监事会第九次会议 | （1）《二〇一〇年第一季度报告》（全文及正文）；（2）《关于“开展上市公司信息披露检查专项活动” 自查报告和整改计划》 |
| 第四届监事会第十次会议 | （1）《关于公司重大资产购买暨关联交易的议案》；（2）《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见的议案》；（3）《本次重大资产购买相关的审计报告、盈利预测审核报告和资产评估报告的议案》 |
| 第四届监事会第十一次会议 | 《二〇一〇年第三季度报告》（全文及正文） |

十、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

| 交易对方或最终控制方 | 被收购资产 | 购买日 | 资产收购价格 | 自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润 | 自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并) | 是否为关联交易(如是,说明定价原则) | 资产收购定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%) | 关联关系 |
|------------|------------------|-------------|-----------|----------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-----------|
| 中国纸业投资总公司 | 湛江冠龙纸业有限公司100%股权 | 2010年12月21日 | 16,896.26 | 1,523.76 | 1,523.76 | 是 | 以冠龙公司股权在北京产权交易所的挂牌转让价格为交易价格 | 是 | 是 | 39.81 | 母公司的全资子公司 |

重大资产购买暨关联交易

公司控股股东中国纸业投资总公司(以下简称"中国纸业")以公开挂牌的方式在北京产权交易所出让其所持有的湛江冠龙纸业有限公司(以下简称"冠龙公司")100%股权。根据与中国纸业签署的《股权转让协议》,公司以现金16,896.26万元收购中国纸业持有的冠龙公司100%股权,本次交易价格为挂牌价格。

该事项具体内容详见公司2010年9月28日、2010年10月14日、2010年12月22日、2011年1月4日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站披露的公告。

事项进展:

本次交易已经公司四届董事会十七次会议、公司2010年第二次临时股东大会审议通过,2010年12月21日获得中国证监会核准通过,标的资产过户及对价支付已经完成。

盈利预测实现情况:

2010年8月31日由广东正中珠江会计师事务所出具的广会所专字【2010】第10004270038号《盈利预测审核报告》审核,本次交易标的湛江冠龙纸业有限公司的2010年度预测净利润为1304.28万元。

截止2010年12月31日,湛江冠龙纸业有限公司经审计的2010年度实际净利润为1523.76

万元，已实现盈利预测。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 关联交易结算方式 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|------------------|-----------|--------|--------|----------|--------|----------------|----------------|----------|------|--------------------|
| 湛江冠龙纸业有限公司 | 母公司的全资子公司 | 购买商品 | 购买原纸 | 市场价格 | | 339,354,336.56 | 69.36 | | | |
| 珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司 | 集团兄弟公司 | 购买商品 | 购买原纸 | 市场价格 | | 351,500.85 | 0.07 | | | |
| 岳阳纸业股份有限公司 | 集团兄弟公司 | 购买商品 | 购买原纸 | 市场价格 | | 937,724.13 | 0.19 | | | |

无

保证上市公司产品高质量的需要，节约采购成本，降低经营风险。

公司与关联方进行的原纸采购业务，与本公司业务无关不存在同业竞争；定价原则以行业内平均价格为基础，根据采购量和付款方式给予适当优惠。另外运输方便快捷，既节约了公司生产成本，又维护了关联公司的行业平均利润率，对上市公司的独立性不存在影响。

冠龙公司是目前国内一家在供货量及质量标准方面都能满足公司需要的原纸生产厂家，质量已完全达到同类进口纸的标准，并具有以下优势：

- 1、生产规模大、品种多：有无碳原纸、传真原纸、传真预涂纸、CF 纸、水印纸和低定量涂布纸，完全能满足公司需要；
- 2、供货及时：与本公司同在湛江，运输快捷，可有效降低公司库存，提高资金使用效率；
- 3、质量高：按 ISO9001 标准生产；
- 4、价格优惠：目前进口原纸、冠龙公司原纸、国内其他原纸厂家对外报价基本相同，但冠

龙公司运费极低，同时由于公司一次性采购量、累计采购量都较大，冠龙公司还可提供一定的价格折让，因此可以有效地降低本公司产品成本。

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

| 关联方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 转让资产的账面价值 | 转让资产的评估价值 | 转让价格 | 转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因 | 关联交易结算方式 | 转让资产获得的收益 |
|----------|------|--------|-----------------------------|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|--|----------|-----------|
| 中国纸业投资公司 | 控股股东 | 收购股权 | 公司收购控股股东全资子公司江龙纸业公司 100% 股权 | 冠龙公司以 100% 股权在北京产权交易所挂牌转让价格为交易价格 | 14,918.13 | 16,896.26 | 16,896.26 | 在主要机器设备评估价值变动不大的情况下，由于土地的大幅增值导致净资产存在小幅增值 | 现金结算 | |

由于本公司与冠龙公司的控股股东同为中国纸业，实际控制人同为诚通集团，本次交易构成关联交易。

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺事项 | 承诺内容 | 履行情况 |
|--------------------|---|-------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 1、2009 年公司非公开发行股票特定对象中国物资开发投资总公司(现更名为“中国纸业投资总公司”)承诺, 认购股份自冠豪高新本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让, 不委托他人管理、不由公司购回。 2、如冠龙公司形成持续盈利能力, 满足注入冠豪高新的条件, 在冠豪高新 2009 年非公开发行股票完成后, 中国纸业即启动将冠龙公司注入冠豪高新的各项工作, 争取在 12 个月或更短时间内完成, 以彻底解决现存关联交易问题。 | 按承诺履行 |
| 发行时所作承诺 | 1、2009 年公司非公开发行股票特定对象中国物资开发投资总公司(现更名为“中国纸业投资总公司”)承诺, 认购股份自冠豪高新本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让, 不委托他人管理、不由公司购回。 2、如冠龙公司形成持续盈利能力, 满足注入冠豪高新的条件, 在冠豪高新 2009 年非公开发行股票完成后, 中国纸业即启动将冠龙公司注入冠豪高新的各项工作, 争取在 12 个月或更短时间内完成, 以彻底解决现存关联交易问题。 | 按承诺履行 |

报告期内公司控股股东中国纸业投资总公司已履行关于将湛江冠龙纸业有限公司注入冠豪高新的承诺。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

| | |
|--------------|------------------|
| 是否改聘会计师事务所: | 否 |
| | 现聘任 |
| 境内会计师事务所名称 | 广东正中珠江会计师事务所有限公司 |
| 境内会计师事务所报酬 | 350,000 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 11 |

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

(十一) 其他重大事项的说明

非公开发行股票项目

公司拟以不低于 10.16 元/股的发行价格,向包括控股股东中国纸业在内的不超过 10 名特定投资者发行数量不超过 12,000 万股(含 12,000 万股)的 A 股。

该事项已经公司第四届董事会第二十次会议审议通过。具体详见公司 2010 年 11 月 15 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站披露的公告。

(十二) 信息披露索引

| 事项 | 刊载的报刊名称及版面 | 刊载日期 | 刊载的互联网网站及检索路径 |
|----------------------------------|------------------|------------------|---|
| 冠豪高新重大资产购买暨关联交易报告书修改说明 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 12 月 24 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大资产购买暨关联交易报告书 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 12 月 24 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大资产重组获得中国证监会核准的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 12 月 22 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新非公开发行股票预案 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 11 月 15 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第二十次会议决议暨复牌公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 11 月 15 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于与特定对象签订附条件生效的股份认购协议的关联交易公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 11 月 15 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大事项停牌公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 11 月 8 日 | http://www.sse.com.cn |

| | | | |
|--|------------------|------------------------|---|
| | 时报 | | |
| 冠豪高新第三季度季报 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 30 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新澄清公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 27 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年第三季度业绩快报 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 19 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十八次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 19 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年第二次临时股东大会决议公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 14 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年第二次临时股东大会法律意见书 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 14 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年第二次临时股东大会会议资料 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 12 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于召开 2010 年第二次临时股东大会的提示性公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 10 月 11 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十七次会议决议公告暨召开 2010 年第二次临时股东大会的通知 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 28 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届监事会第十次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 28 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大资产购买暨关联交易报告书（草案） | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 28 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于公司“三旧”改造进展情况的提示性公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 28 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大资产购买暨关联交易报告书（草案）摘要 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 28 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大资产重组进展公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 20 日 | http://www.sse.com.cn |

| | | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|---|
| 冠豪高新重大资产重组进展公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 13 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大资产重组进展公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 6 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大事项停牌公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 9 月 1 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新重大事项停牌公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 8 月 25 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于湛江经济技术开发区新亚实业有限公司减持本公司股票的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2010 年 8 月 20 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新半年报 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 8 月 10 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新半年报摘要 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 8 月 10 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十六次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 8 月 10 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关联交易制度 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 8 月 10 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于股东股权解除质押的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 7 月 24 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于湛江经济技术开发区新亚实业有限公司减持本公司股票的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 7 月 15 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年中期业绩预增公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 7 月 14 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十五次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 6 月 23 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新信息披露事务管理制度 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 6 月 23 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新董事、监事、高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 6 月 23 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于湛江经济技术开发区新亚实业有限公司减持本公司股票的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 6 月 1 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于公司第一大股东更名的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 4 月 28 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第一季度季报 | 中国证券报、上 | 2010 年 4 | http://www.sse.com.cn |

| | | | |
|---------------------------------------|-------------|-----------------|---|
| | 海证券报 | 月 23 日 | |
| 冠豪高新 2009 年利润分配及公积金转增股本实施公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 4 月 20 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2009 年年度股东大会决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 4 月 9 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2009 年年度股东大会法律意见书 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 4 月 9 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于股东股权解除质押的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 27 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 18 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于 2010 年日常关联交易的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 17 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新年报（修订版） | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 17 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新年报 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新年报摘要 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新控股股东及其他关联方占用上市公司资金及对外担保情况的专项审核说明 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新年报信息披露重大差错责任追究制度 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届监事会第八次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十三次会议决议公告暨召开 2009 年度股东大会通知 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新内幕信息管理制度 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新外部信息使用人管理制度 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 3 月 16 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2009 年度业绩快报 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 2 月 9 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十二次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 26 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年第一次临时股东大会决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 23 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新 2010 年第一次临时股东大会法律意见书 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 23 日 | http://www.sse.com.cn |

| | | | |
|-----------------------------------|-------------|-----------------|---|
| 冠豪高新关于湛江经济技术开发区新亚实业有限公司减持本公司股票的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 19 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届董事会第十一次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 6 日 | http://www.sse.com.cn |
| 冠豪高新第四届监事会第七次会议决议公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2010 年 1 月 6 日 | http://www.sse.com.cn |

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经广东正中珠江会计师事务所有限公司 注册会计师杨文蔚、刘火旺审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

广会所审字[2011]第 10006420015 号

广东冠豪高新技术股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东冠豪高新技术股份有限公司(以下简称冠豪高新)财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2010 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、2010 年度的现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是冠豪高新管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，冠豪高新财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了冠豪高新 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：杨文蔚

中国注册会计师：刘火旺

中国 广州

二〇一一年二月二十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:广东冠豪高新技术股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 1 | 195,111,255.40 | 316,922,312.22 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 2 | 196,600.00 | |
| 应收票据 | 3 | 12,880,418.19 | 3,733,351.65 |
| 应收账款 | 4 | 186,335,142.43 | 143,569,647.94 |
| 预付款项 | 5 | 70,053,398.96 | 15,265,249.78 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | 6 | | 1,960,375.00 |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 7 | 8,084,908.84 | 18,715,894.90 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 8 | 257,066,420.98 | 215,899,940.85 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 729,728,144.80 | 716,066,772.34 |
| 非流动资产: | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 9 | 505,517,103.83 | 540,492,473.13 |
| 在建工程 | 10 | 13,766,691.42 | 3,789,684.94 |
| 工程物资 | 11 | 2,321,331.41 | 1,168,180.79 |
| 固定资产清理 | | | |

| | | | |
|---------------|----|------------------|------------------|
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 12 | 24,498,691.26 | 24,253,624.70 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 13 | 1,475,591.67 | 1,375,103.68 |
| 递延所得税资产 | 14 | 41,540,205.64 | 43,440,427.27 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 589,119,615.23 | 614,519,494.51 |
| 资产总计 | | 1,318,847,760.03 | 1,330,586,266.85 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 17 | 239,000,000.00 | 257,820,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 18 | 96,819,127.65 | 80,000,000.00 |
| 应付账款 | 19 | 73,381,893.67 | 122,355,297.88 |
| 预收款项 | 20 | 7,310,741.71 | 16,526,411.23 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 21 | 4,190,010.73 | 6,577,259.76 |
| 应交税费 | 22 | -937,841.92 | 682,292.38 |
| 应付利息 | 23 | | 147,500.00 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 24 | 145,796,406.06 | 38,502,560.73 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 565,560,337.90 | 522,611,321.98 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 25 | 84,000,000.00 | |
| 应付债券 | | | |

| | | | |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | 26 | 460,459.90 | 1,857,617.44 |
| 非流动负债合计 | | 84,460,459.90 | 1,857,617.44 |
| 负债合计 | | 650,020,797.80 | 524,468,939.42 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 27 | 286,000,000.00 | 220,000,000.00 |
| 资本公积 | 28 | 327,587,291.79 | 547,312,257.53 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 29 | 25,696,410.83 | 22,583,294.12 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 30 | 28,525,101.37 | 15,251,243.10 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 667,808,803.99 | |
| 少数股东权益 | 31 | 1,018,158.24 | 970,532.68 |
| 所有者权益合计 | | 668,826,962.23 | 806,117,327.43 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,318,847,760.03 | 1,330,586,266.85 |

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:广东冠豪高新技术股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 131,022,368.33 | 275,251,299.32 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 11,388,688.81 | 424,333.85 |
| 应收账款 | 1 | 184,149,824.48 | 123,385,454.21 |
| 预付款项 | | 64,535,592.96 | 6,081,014.69 |
| 应收利息 | | | 1,960,375.00 |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 2 | 8,285,416.98 | 13,978,972.02 |
| 存货 | | 196,669,902.34 | 157,380,563.54 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 596,051,793.90 | 578,462,012.63 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 3 | 181,203,769.47 | 26,150,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 346,430,291.46 | 362,568,247.37 |
| 在建工程 | | 13,766,691.42 | 3,789,684.94 |
| 工程物资 | | 2,321,331.41 | 1,168,180.79 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 23,010,041.82 | 22,665,290.15 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 533,750.49 | 508,514.46 |
| 递延所得税资产 | | 1,559,757.14 | 1,303,741.28 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 568,825,633.21 | 418,153,658.99 |

| | | | |
|----------------------|--|------------------|----------------|
| 资产总计 | | 1,164,877,427.11 | 996,615,671.62 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | 109,000,000.00 | 167,820,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 96,819,127.65 | 80,000,000.00 |
| 应付账款 | | 48,448,989.28 | 58,204,429.66 |
| 预收款项 | | 9,569,617.93 | 3,355,316.46 |
| 应付职工薪酬 | | 1,240,928.43 | 1,811,501.52 |
| 应交税费 | | 2,948,683.81 | 879,165.80 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 131,527,436.09 | 12,447,793.33 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 399,554,783.19 | 324,518,206.77 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 84,000,000.00 | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | 460,459.90 | 1,857,617.44 |
| 非流动负债合计 | | 84,460,459.90 | 1,857,617.44 |
| 负债合计 | | 484,015,243.09 | 326,375,824.21 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | | 286,000,000.00 | 220,000,000.00 |
| 资本公积 | | 327,684,558.84 | 407,593,389.37 |
| 减: 库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 25,696,410.83 | 22,583,294.12 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 41,481,214.35 | 20,063,163.92 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | | 680,862,184.02 | 670,239,847.41 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | | 1,164,877,427.11 | 996,615,671.62 |

法定代表人: 童来明 主管会计工作负责人: 黄阳旭 会计机构负责人: 黄群珍

合并利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 32 | 902,762,880.76 | 608,201,359.71 |
| 其中：营业收入 | | 902,762,880.76 | 608,201,359.71 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 855,887,367.71 | 598,443,622.74 |
| 其中：营业成本 | | 720,793,579.89 | 490,446,697.19 |
| 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 | | | |
| 营业税金及附加 | 33 | 3,355,493.89 | 2,829,479.56 |
| 销售费用 | 34 | 56,971,620.65 | 45,781,526.38 |
| 管理费用 | 35 | 50,706,200.48 | 34,412,285.75 |
| 财务费用 | 36 | 11,759,605.64 | 20,252,821.32 |
| 资产减值损失 | 37 | 12,297,467.16 | 4,720,812.54 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 38 | -3,400.00 | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | | 46,875,513.05 | 9,757,736.97 |
| 加：营业外收入 | 39 | 2,405,884.68 | 2,823,674.36 |
| 减：营业外支出 | 40 | 1,263,969.47 | 304,792.98 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 112,516.58 | 65,040.09 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | | 48,017,428.26 | 12,276,618.35 |
| 减：所得税费用 | 41 | 9,745,193.46 | 2,119,831.05 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | | 38,272,234.80 | 10,156,787.30 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 38,224,609.24 | 10,054,872.58 |

| | | | |
|------------------|----|---------------|---------------|
| 少数股东损益 | | 47,625.56 | 101,914.72 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 42 | 0.13 | 0.04 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.13 | 0.04 |
| 七、其他综合收益 | 43 | -97,267.05 | |
| 八、综合收益总额 | | 38,174,967.75 | 10,156,787.30 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 38,127,342.19 | 10,054,872.58 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 47,625.56 | 101,914.72 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：15,237,634.26 元。

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

母公司利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 4 | 793,258,539.40 | 575,493,258.35 |
| 减：营业成本 | 4 | 670,264,860.88 | 470,932,401.71 |
| 营业税金及附加 | | 1,996,426.62 | 2,495,144.77 |
| 销售费用 | | 47,423,802.32 | 36,151,232.16 |
| 管理费用 | | 31,684,140.26 | 30,265,973.97 |
| 财务费用 | | 4,261,988.52 | 20,186,189.65 |
| 资产减值损失 | | 2,571,677.84 | 4,576,173.70 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | | 35,055,642.96 | 10,886,142.39 |
| 加：营业外收入 | | 2,161,116.78 | 2,786,202.56 |
| 减：营业外支出 | | 967,796.64 | 301,058.27 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | | 36,248,963.10 | 13,371,286.68 |
| 减：所得税费用 | | 5,117,795.96 | 2,597,038.84 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | | 31,131,167.14 | 10,774,247.84 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | | | |

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

合并现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----|------------------|----------------|
| 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 | | 990,016,651.53 | 632,828,080.54 |
| 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 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 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 | | | |
| 收到的税费返还 | | 462,302.74 | 772,137.74 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 44 | 7,994,038.15 | 3,405,843.94 |
| 经营活动现金流入小计 | | 998,472,992.42 | 637,006,062.22 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 840,325,905.66 | 481,300,542.61 |
| 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 | | | |
| 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 | | 74,059,500.99 | 45,618,322.02 |
| 支付的各项税费 | | 45,836,737.67 | 29,699,746.26 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 44 | 71,840,999.79 | 56,833,491.47 |
| 经营活动现金流出小计 | | 1,032,063,144.11 | 613,452,102.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -33,590,151.69 | 23,553,959.86 |
| 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 | | 495,399.00 | |
| 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 | | 495,399.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 78,573,637.89 | 9,865,553.09 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 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 | | 169,162,600.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 247,736,237.89 | 9,865,553.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -247,240,838.89 | -9,865,553.09 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 269,500,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 323,000,000.00 | 311,020,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 44 | 123,500,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 446,500,000.00 | 580,520,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 257,820,000.00 | 357,300,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 17,152,316.26 | 24,973,121.37 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 44 | 12,510,000.00 | 52,010,953.70 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 287,482,316.26 | 434,284,075.07 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 159,017,683.74 | 146,235,924.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 2,250.02 | -95,852.62 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -121,811,056.82 | 159,828,479.08 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 316,922,312.22 | 123,757,475.68 |
| 重述前期初现金及现金等价物余额 | | 283,585,954.76 | |
| 同一控制下子公司期初现金 | | 33,336,357.46 | |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 195,111,255.40 | 283,585,954.76 |

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

母公司现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----|-----------------|----------------|
| 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 | | 804,005,568.70 | 590,643,908.09 |
| 收到的税费返还 | | 462,302.74 | 772,137.74 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 42 | 6,591,849.15 | 3,357,467.97 |
| 经营活动现金流入小计 | | 811,059,720.59 | 594,773,513.80 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 722,127,389.68 | 463,493,266.10 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 43,339,968.63 | 40,283,027.83 |
| 支付的各项税费 | | 25,401,128.73 | 25,931,989.15 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 42 | 55,216,274.41 | 47,296,169.74 |
| 经营活动现金流出小计 | | 846,084,761.45 | 577,004,452.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -35,025,040.86 | 17,769,060.98 |
| 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 | | 457,399.00 | |
| 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 | | 457,399.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 76,212,906.73 | 9,865,553.09 |
| 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 | | 168,962,600.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 245,175,506.73 | 9,865,553.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -244,718,107.73 | -9,865,553.09 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 269,500,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | 193,000,000.00 | 311,020,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 123,500,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 316,500,000.00 | 580,520,000.00 |

| | | | |
|---------------------------|--|-----------------|----------------|
| 偿还债务支付的现金 | | 167,820,000.00 | 355,200,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 10,818,032.42 | 24,934,587.59 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 2,350,000.00 | 52,010,953.70 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 180,988,032.42 | 432,145,541.29 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 135,511,967.58 | 148,374,458.71 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 2,250.02 | -95,852.62 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -144,228,930.99 | 156,182,113.98 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 275,251,299.32 | 119,069,185.34 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 131,022,368.33 | 275,251,299.32 |

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

合并所有者权益变动表

2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|-----------------|-------|------|---------------|--------|---------------|----|---------------|-----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 220,000,000.00 | 407,593,389.37 | | | 22,583,294.12 | | 15,251,243.10 | | 2,723,265.63 | 668,151,192.22 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | 139,718,868.16 | | | | | | | -1,752,732.95 | 137,966,135.21 |
| 二、本年年初余额 | 220,000,000.00 | 547,312,257.53 | | | 22,583,294.12 | | 15,251,243.10 | | 970,532.68 | 806,117,327.43 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) | 66,000,000.00 | -219,724,965.74 | | | 3,113,116.71 | | 13,273,858.27 | | 47,625.56 | -137,290,365.20 |
| (一)净利润 | | | | | | | 38,224,609.24 | | 47,625.56 | 38,272,234.80 |
| (二)其他综合收益 | | -97,267.05 | | | | | | | | -97,267.05 |
| 上述(一)和(二)小计 | | -97,267.05 | | | | | 38,224,609.24 | | 47,625.56 | 38,174,967.75 |
| (三)所有者投入和减 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------|-----------------|--|--|---------------|----------------|--|--------------|-----------------|
| 少资本 | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 3,113,116.71 | -9,713,116.71 | | | -6,600,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 3,113,116.71 | -3,113,116.71 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | -6,600,000.00 | | | -6,600,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | 66,000,000.00 | -66,000,000.00 | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 66,000,000.00 | -66,000,000.00 | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | -153,627,698.69 | | | | -15,237,634.26 | | | -168,865,332.95 |
| 四、本期末余额 | 286,000,000.00 | 327,587,291.79 | | | 25,696,410.83 | 28,525,101.37 | | 1,018,158.24 | 668,826,962.23 |

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|---------------|----|--------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 160,000,000.00 | 201,581,644.95 | | | 21,505,869.34 | | 6,273,795.30 | | 2,621,350.91 | 391,982,660.50 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 160,000,000.00 | 201,581,644.95 | | | 21,505,869.34 | | 6,273,795.30 | | 2,621,350.91 | 391,982,660.50 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 60,000,000.00 | 206,011,744.42 | | | 1,077,424.78 | | 8,977,447.80 | | 101,914.72 | 414,134,666.93 |
| (一)净利润 | | | | | | | 10,054,872.58 | | 101,914.72 | 10,156,787.30 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 10,054,872.58 | | 101,914.72 | 276,168,531.72 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 60,000,000.00 | 206,011,744.42 | | | | | | | | 266,011,744.42 |
| 1.所有者投入资本 | 60,000,000.00 | 206,011,744.42 | | | | | | | | 266,011,744.42 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|------------------|----------------|----------------|--|--|---------------|---------------|--|--------------|----------------|
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 1,077,424.78 | -1,077,424.78 | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 1,077,424.78 | -1,077,424.78 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 220,000,000.00 | 407,593,389.37 | | | 22,583,294.12 | 15,251,243.10 | | 2,723,265.63 | 668,151,192.22 |

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

母公司所有者权益变动表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|---------------|----------------|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 220,000,000.00 | 407,593,389.37 | | | 22,583,294.12 | | 20,063,163.92 | 670,239,847.41 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 220,000,000.00 | 407,593,389.37 | | | 22,583,294.12 | | 20,063,163.92 | 670,239,847.41 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 66,000,000.00 | -79,908,830.53 | | | 3,113,116.71 | | 21,418,050.43 | 24,531,167.14 |
| （一）净利润 | | | | | | | 31,131,167.14 | 31,131,167.14 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 31,131,167.14 | 31,131,167.14 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 3,113,116.71 | | -9,713,116.71 | -6,600,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 3,113,116.71 | | -3,113,116.71 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|------------------|----------------|----------------|--|--|---------------|--|---------------|----------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -6,600,000.00 | -6,600,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 66,000,000.00 | -66,000,000.00 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 66,000,000.00 | -66,000,000.00 | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | -13,908,830.53 | | | | | | -13,908,830.53 |
| 四、本期期末余额 | 286,000,000.00 | 327,684,558.84 | | | 25,696,410.83 | | 41,481,214.35 | 680,862,184.02 |

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|---------------|----------------|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 160,000,000.00 | 201,581,644.95 | | | 21,505,869.34 | | 10,366,340.86 | 393,453,855.15 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 160,000,000.00 | 201,581,644.95 | | | 21,505,869.34 | | 10,366,340.86 | 393,453,855.15 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 60,000,000.00 | 206,011,744.42 | | | 1,077,424.78 | | 9,696,823.06 | 276,785,992.26 |
| （一）净利润 | | | | | | | 10,774,247.84 | 10,774,247.84 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 10,774,247.84 | 10,774,247.84 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 60,000,000.00 | 206,011,744.42 | | | | | | 266,011,744.42 |
| 1. 所有者投入资本 | 60,000,000.00 | 206,011,744.42 | | | | | | 266,011,744.42 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 1,077,424.78 | | -1,077,424.78 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 1,077,424.78 | | -1,077,424.78 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|------------------|----------------|----------------|--|--|---------------|--|---------------|----------------|
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 220,000,000.00 | 407,593,389.37 | | | 22,583,294.12 | | 20,063,163.92 | 670,239,847.41 |

法定代表人：童来明 主管会计工作负责人：黄阳旭 会计机构负责人：黄群珍

一、公司基本情况

历史沿革

公司前身湛江冠豪纸业有限公司于 1993 年 6 月 23 日经湛江市经济技术开发区管委会“湛开项[1993]113 号”文批准，并于 1993 年 7 月 15 日在湛江市经济技术开发区工商行政管理局登记注册成立。1995 年 12 月 27 日，经湛江市经济技术开发区管委会“湛开项[1995]178 号”文批复，公司注册资本由 508 万美元增加到 808 万美元，并于 1995 年 12 月 28 日在湛江经济技术开发区工商行政管理局办理变更登记。2008 年 12 月 16 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》

改制、上市情况

1999 年 7 月，经广东省人民政府“粤办函[1999]383 号”和广东省体改委“粤体改[1999]041 号”文批复，由湛江冠豪纸业有限公司整体变更为广东冠豪高新技术股份有限公司，注册资本和股本金为 1 亿元人民币。

2003 年 6 月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]47 号文核准，公司通过上海证券交易所，采用全部向二级市场投资者定价配售的发行方式于 2003 年 6 月 5 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）60,000,000.00 股，每股面值 1.00 元，并于 2003 年 6 月 19 日在上海证券交易所挂牌上市交易。同时公司变更了营业执照，注册资本变更为人民币壹亿陆仟万元。

2009 年 12 月经中国证券监督管理委员会《关于核准广东冠豪高新技术股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2009]1378 号文）的核准，公司向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者发行人民币普通股（A 股）60,000,000 股，每股发行价格为人民币 4.6 元，募集资金总额为人民币 276,000,000.00 元。变更后的注册资本为人民币 220,000,000.00 元。

2010 年 4 月 26 日公司实施 2009 年度利润分配及公积金转增股本方案为：每 10 股转增 3 股派 0.3 元(含税)，由资本公积转增股本 66,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 286,000,000.00 元。

行业性质

造纸工业

业务范围及主要产品

生产、销售热敏传真纸及其原纸、无碳复写纸及其原纸、微胶囊、电脑打印纸、商业表格纸、科学仪器记录纸、小卷传真纸、感应纸、彩色喷墨打印纸、特种防伪纸及从事商业表格印刷业务；研发、生产、销售：不干胶材料、离型纸及其综合应用服务

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，自 2007 年 1 月 1 日起按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2010 年颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表的披露要求。

会计期间

会计期间为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，

在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入投资成本。通过多次交换交易分步实现的企业合并的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入投资成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本；购买成本超过按股权比例享有的被购买方可辨认资产、负债的公允价值中所占份额的部分，确认为商誉。如果本公司取得的在被购买方可辨认资产、负债的公允价值中所占的份额超过购买成本，则超出的金额直接计入当期损益。

合并财务报表的编制方法

公司将能够实施控制的全部子公司纳入合并范围。子公司采取的会计政策与母公司不一致时，按照母公司的会计政策调整后进行合并。若子公司的会计期间与母公司不一致，按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整。

编制合并报表时，在将母公司与子公司之间的投资、内部往来、内部交易的未实现损益等全部抵销的基础上，逐项合并，并计算少数股东权益。少数股东权益是指母公司及其子公司以外的第三者在公司各子公司应分得的利润（或应承担的亏损）。

现金等价物

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

外币业务的核算和外币报表折算

公司日常核算外币业务按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额入账，每

月末对资产负债表之货币资金、债权债务等货币性项目的外币余额按当日国家外汇市场汇率中间价进行调整，其差额作为“财务费用—汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的期末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

金融工具

(1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减

值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

(3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(5) 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款和单项超过 100 万元的其他应收款， |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的 | 经减值测试后不存在减值的，公司按账龄计提坏账 |

| | |
|------|-------------------|
| 计提方法 | 准备，存在减值的个别计提坏账准备。 |
|------|-------------------|

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

| | | |
|----------------|---------------------|-------|
| 确定组合的依据 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 | |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | 账龄分析法 | |
| 账龄 | 应收账款 | 其他应收款 |
| 3 个月以内 | 0% | 3% |
| 3 个月—1 年 | 3% | |
| 1-2 年 | 10% | 10% |
| 2-3 年 | 30% | 30% |
| 3-4 年 | 50% | 50% |
| 4-5 年 | 80% | 80% |
| 5 年以上 | 100% | 100% |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 管理层判断风险较大的款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 采用个别认定法计提坏账准备。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值的，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。 |

存货

(1) 存货包括原材料、产成品、自制半成品、在产品、外购商品、在途材料和包装物。

(2) 发出存货的计价方法：领用发出按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品及包装物采用一次摊销法摊销。

长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换

入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及计提方法

公司期末对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢

复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额作为长期投资减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

固定资产

(1) 固定资产确认条件

指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产；固定资产按实际成本计价。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值（原价的 10%）按直线法计算。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

公司固定资产分类年折旧率如下：

| 类 别 | 估计使用年限 | 预计残值率 | 年折旧率 |
|---------|--------|-------|-------|
| 房屋建筑物 | 40 年 | 10% | 2.25% |
| 机器设备 | 15 年 | 10% | 6% |
| 运输工具 | 6 年 | 10% | 15% |
| 办公设备及其他 | 5 年 | 10% | 18% |

(3) 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于帐面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

在建工程

(1) 在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(2) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

期末对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

借款费用

借款初始取得时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用应同时满足在资支出已经发生、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始的条件才允许资本化。除此之外，借款费用确认为当期费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当根据累计资产支出超过专门款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。按照至当期末止购建符合资本化条件资产的累支出加权平均数与资本化率的乘积并以不超过实际发生的利息进行计算。

无形资产

(1) 无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产的计量

a、无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。

b、自行开发的无形资产，于发生时计入当期损益。

c、投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

(3) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

(4) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

(5) 无形资产支出满足资本化的条件：

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

c、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。

d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

收入

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- b、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- c、收入的金额能够可靠计量。
- d、相关经济利益很可能流入公司。
- e、相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、收入的金额能够可靠计量。
- b、相关的经济利益很可能流入公司。
- c、交易的完工进度能够可靠确定。
- d、交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- a、相关的经济利益很可能流入公司。
- b、收入的金额能够可靠计量。

政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

递延所得税资产/负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递

延所得税费用。

(1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

商誉的初始确认；

同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况

产生的所得税：

企业合并；

直接在所有者权益中确认的交易或事项。

经营租赁、融资租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）承租人的融资租赁业务

在租赁期开始日，公司应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

未确认融资费用应当在租赁期内各个期间进行分摊。

（2）出租人的经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

利润分配政策

根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》规定，税后利润按下列顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度亏损。
- （2）按净利润的 10%提取法定公积金。
- （3）经股东大会决议，可提取任意公积金。
- （4）剩余利润根据股东会决议进行分配。

主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内不存在主要的会计政策及会计估计变更。

前期会计差错更正

公司报告期内不存在前期会计差错更正。

三、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

主要税种及税率

| 税 目 | 纳税（费）基础 | 税（费）率 | 备注 |
|-------|-----------------------|---------|----|
| 营业税 | 劳务收入 | 5%，3% | |
| 增值税 | 销售或进口货物和提供加工、修理修配劳务*1 | 17% | |
| 城建税 | 应交流转税额 | 7% | |
| 教育费附加 | 应交流转税额 | 3% | |
| 所得税 | 应纳税所得额*2 | 15%，25% | |

*1 本公司出口的部分产品商业印刷表格、不干胶薄膜根据《海关进出口税则》的规定退税
率 13%；

*2 本公司及异地分公司根据 2008 年实施的新《企业所得税》的规定汇总纳税，适用 15%的
税率；

异地子公司（除厦门纵天公司为 22%外）企业所得税适用 25%的税率。

税收优惠及批文

本公司被认定为高新技术企业，取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务
局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR200844000191），
发证时间为 2008 年 12 月 16 日，认定有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》
和《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，在高新技术企业有效期内（自 2008 年起连
续三年），公司将享受国家规定的 15%企业所得税税率的优惠政策。

四、企业合并及合并财务报表

子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司 | 类型 | 注册地 | 经济性质 | 注册资本 | 主要经营范围 |
|--------------|----|-----|------|---------------|------------------|
| 厦门纵天纸业业有限公司 | 控股 | 厦门 | 有限责任 | 1,000,000.00 | 销售热敏纸、无碳复写纸及原纸等 |
| 成都旭东纸业业有限公司 | 控股 | 成都 | 有限责任 | 1,000,000.00 | 同上 |
| 南京豪林纸业业有限公司 | 控股 | 南京 | 有限责任 | 1,000,000.00 | 同上 |
| 武汉冠达纸业业有限公司 | 控股 | 武汉 | 有限责任 | 1,000,000.00 | 同上 |
| 陕西晨光纸业业有限公司 | 控股 | 西安 | 有限责任 | 2,000,000.00 | 同上 |
| 青岛正天纸业业有限公司 | 控股 | 青岛 | 有限责任 | 1,000,000.00 | 同上 |
| 杭州正东纸张有限公司 | 控股 | 杭州 | 有限责任 | 2,000,000.00 | 同上 |
| 广东冠豪新港印务有限公司 | 控股 | 广州 | 有限责任 | 20,000,000.00 | 包装装潢印刷品、其他印刷品印刷等 |

(续表) 1

| 子公司全称 | 期末实际投资额 | 实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额 | 持股比例 | 享有的表决权比例 | 是否合并 |
|--------------|---------------|----------------------|------|----------|------|
| 厦门纵天纸业业有限公司 | 1,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 成都旭东纸业业有限公司 | 1,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 南京豪林纸业业有限公司 | 1,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 武汉冠达纸业业有限公司 | 1,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 陕西晨光纸业业有限公司 | 2,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 青岛正天纸业业有限公司 | 1,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 杭州正东纸张有限公司 | 2,000,000.00 | - | 100% | 100% | 是 |
| 广东冠豪新港印务有限公司 | 19,000,000.00 | - | 95% | 95% | 是 |

(续表) 2

| 子公司全称 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|-------------|--------|----------------------|---|
| 厦门纵天纸业业有限公司 | - | - | - |
| 成都旭东纸业业有限公司 | - | - | - |

| | | | |
|--------------|--------------|-----------|---|
| 南京豪林纸业有限公司 | - | - | - |
| 武汉冠达纸业有限公司 | - | - | - |
| 陕西晨光纸业有限公司 | - | - | - |
| 青岛正天纸业有限公司 | - | - | - |
| 杭州正东纸张有限公司 | - | - | - |
| 广东冠豪新港印务有限公司 | 1,018,158.24 | 47,625.56 | |

注：本期对除新港印务的股权比例没有变化外，其余的子公司变为全资子公司，因这些公司之前的股东由公司及湛江冠龙纸业有限公司组成。公司将冠龙公司收购后，上述子公司变为全资子公司。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

| 子公司 | 类型 | 注册地 | 经济性质 | 注册资本 | 主要经营范围 |
|------------|----|-----|------|----------------|----------------------|
| 湛江冠龙纸业有限公司 | 控股 | 湛江 | 有限责任 | 567,568,175.97 | 生产销售热敏纸传真纸原纸、无碳复写纸原纸 |

| 子公司 | 期末实际投资额 | 实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额 | 持股比例 | 享有的表决权比例 | 是否合并 |
|------------|----------------|----------------------|------|----------|------|
| 湛江冠龙纸业有限公司 | 155,053,769.47 | - | 100% | 100% | 是 |

合并范围发生变更的说明

本期公司新增全资子公司冠龙公司，2010年12月公司完成向大股东中国纸业投资总公司收购其持有的湛江冠龙纸业有限公司100%股权，收款价款168,962,600.00元，根据同一控制下合并的会计处理，以收购日冠龙公司2010年末净资产155,053,769.47元计入长期股权投资，差额13,908,830.53元冲减资本公积。

本期发生的同一控制下企业合并

| 被合并方 | 属于同一控制下企业合并的判断依据 | 同一控制的实际控制人 | 合并本期期初至合并日的收入 | 合并本期至合并日的净利润 | 合并本期至合并日的经营活动现金流 |
|----------------|------------------|------------|----------------|---------------|------------------|
| 湛江冠龙纸业 有限公司 | 见注 | 中国纸业投资总公司 | 381,886,643.50 | 15,237,634.26 | 822,108.89 |

注：中国纸业投资总公司 2009 年 6 月完成对冠龙纸业的收购，2009 年 12 月以向冠豪高新定向增发的方式成为冠豪高新的第 1 大股东。2010 年 12 月冠豪高新完成对冠龙纸业的收购。故冠豪高新与冠龙纸业的合并为同一控制下合并，实质控制人为中国纸业投资总公司。同一控制的时点在 2009 年 12 月，故在编制报表时，对资产负债表的期初数 2009 年 12 月 31 日予以合并冠龙的报表，而对于 2009 年度的利润表及现金流量表不予合并，仍为冠豪的报表。

五、合并财务报表项目注释

货币资金

| 项目 | 期 末 数 | | | 期初数（重述-附注四、3） | | |
|---------------|--------------|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金 | - | - | 366,639.97 | - | - | 302,334.50 |
| 人民币 | - | - | 348,096.41 | - | - | 302,334.50 |
| 美金 | 2,800.00 | 6.6227 | 18,543.56 | - | - | - |
| 银行存款 | - | - | 121,632,483.27 | - | - | 176,886,632.06 |
| 人民币 | - | - | 114,500,193.53 | - | - | 174,857,267.95 |
| 美金 | 1,076,945.92 | 6.6227 | 7,132,289.74 | 297,203.38 | 6.83 | 2,029,364.11 |
| 其他货币资金 | - | - | 73,112,132.16 | - | - | 139,733,345.66 |
| 人民币 | - | - | 73,094,480.55 | - | - | 136,669,629.83 |
| 美金 | 2,665.32 | 6.6227 | 17,651.61 | 448,685.72 | 6.83 | 3,063,715.83 |
| 合计 | - | - | 195,111,255.40 | - | - | 316,922,312.22 |

注：（1）截至 2010 年 12 月 31 日止，其他货币资金 12,138,454.56 元质押给湛江市商业银行乐都支行银行承兑汇票作为担保，17,045,738.30 元质押给广发行湛江分行银行承兑汇票作为担保；4,300 万元存款被质押给广东发展银行湛江分行借款作为担保。

(2) 其他货币资金中包含开具出口信用证的保证金 927,939.30 元。

(3) 本期余额较上期减少 38.44%，主要为期初收到的定向增发投资款 276,000,000.00 元在本期逐渐使用所致。

交易性金融资产

(1)

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|---------|------------|-----|
| 交易性金融资产 | 196,600.00 | - |
| 合计 | 196,600.00 | - |

(2) 交易性金融资产为购买的农行易基消费基金 20 万份，截至 2010 年 12 月 31 日止，该基金在最后一个工作日公告的基金净值为 0.983 元/份。

应收票据

(1) 应收票据分类

| 项目 | 期末数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 12,880,418.19 | 3,733,351.65 |
| 合计 | 12,880,418.19 | 3,733,351.65 |

(2) 期末公司已背书给他方但尚未到期的票据前五名

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 | 备注 |
|--------------|------------|-----------|--------------|----|
| 厦门安妮企业有限公司 | 2010-12-2 | 2011-3-2 | 1,500,000.00 | |
| 福州港龙贸易有限公司 | 2010-12-27 | 2011-3-27 | 1,500,000.00 | |
| 福州港龙贸易有限公司 | 2010-12-27 | 2011-3-27 | 1,453,605.60 | |
| 东港安全印刷股份有限公司 | 2010-10-28 | 2011-1-28 | 1,288,037.17 | |
| 福建鸿博印刷股份有限公司 | 2010-12-24 | 2011-3-24 | 1,097,597.96 | |
| 合计 | | | 6,839,240.73 | |

应收利息

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------|--------------|------|--------------|-----|
| 定期存款利息 | 1,960,375.00 | - | 1,960,375.00 | - |
| 合计 | 1,960,375.00 | - | 1,960,375.00 | - |

应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

| 类 别 | 期 末 数 | | | |
|------------------------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏 账 准 备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 202,448,297.36 | 99.04 | 16,113,154.93 | 7.96 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 1,957,674.58 | 0.96 | 1,957,674.58 | 100.00 |
| 合 计 | 204,405,971.94 | 100 | 18,070,829.51 | 8.84 |
| 类 别 | 期初数 (重述-附注四、3) | | | |
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏 账 准 备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 158,283,413.50 | 98.78 | 14,713,765.56 | 9.30 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 1,957,674.58 | 1.22 | 1,957,674.58 | 100.00 |
| 合 计 | 160,241,088.08 | 100 | 16,671,440.14 | 10.40 |

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

| 账 龄 | 期 末 数 | | | 期初数 (重述-附注四、3) | | |
|----------|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 3 个月以内 | 128,784,324.70 | 63.01 | - | 85,741,271.12 | 53.51 | - |
| 3 个月-1 年 | 43,463,596.04 | 21.27 | 1,303,907.88 | 43,257,545.76 | 27.00 | 1,297,726.37 |
| 1-2 年 | 7,181,349.03 | 3.51 | 718,134.90 | 10,366,553.85 | 6.47 | 1,036,655.39 |
| 2-3 年 | 7,538,411.58 | 3.69 | 2,261,523.48 | 7,075,513.07 | 4.42 | 2,122,653.92 |
| 3-4 年 | 6,744,000.10 | 3.30 | 3,372,000.05 | 2,510,459.68 | 1.57 | 1,255,229.84 |
| 4-5 年 | 1,395,136.46 | 0.68 | 1,116,109.17 | 1,652,849.89 | 1.03 | 1,322,279.91 |
| 5 年以上 | 7,341,479.45 | 3.59 | 7,341,479.45 | 7,679,220.13 | 4.79 | 7,679,220.13 |
| 小计 | 202,448,297.36 | 99.04 | 16,113,154.93 | 158,283,413.50 | 98.78 | 14,713,765.56 |

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

| 种 类 | 账面余额 | 坏账金额 | 比例 |
|-----|--------------|--------------|------|
| 货款 | 1,957,674.58 | 1,957,674.58 | 100% |

上述单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款系经多次催收无回应的货款，可能无法收回，故全额计提坏账准备。

(4) 应收账款前五名客户列示如下：

| 单 位 名 称 | 与本公司关系 | 金 额 | 年 限 | 占总额比例 |
|---------------|--------|---------------|-------|--------|
| 北京鸿速经贸有限责任公司 | 客户 | 8,898,442.44 | 3 个月内 | 4.35% |
| 东港安全印刷股份有限公司 | 客户 | 7,044,150.70 | 1 年以内 | 3.45% |
| 北京中体彩印务技术有限公司 | 客户 | 5,390,843.50 | 3 个月内 | 2.64% |
| 青岛茂林纸业业有限公司 | 客户 | 3,637,375.56 | 1 年以内 | 1.78% |
| 北京鑫丰旺达纸制品有限公司 | 客户 | 3,406,860.45 | 3 个月内 | 1.67% |
| 合 计 | | 28,377,672.65 | | 13.88% |

(5) 报告期各期末余额中应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项以及其他关联方款项见附注六、5。

(6) 本期余额较上期增加 35.41%，主要为本期纸品的销售较上期增加所致。

预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

| 账 龄 | 期 末 数 | | 期初数 (重述-附注四、3) | |
|-------|---------------|--------|----------------|--------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 金 额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 69,153,259.28 | 98.72 | 14,410,058.03 | 94.40 |
| 1 年以上 | 900,139.68 | 1.28 | 855,191.75 | 5.60 |
| 合计 | 70,053,398.96 | 100.00 | 15,265,249.78 | 100.00 |

(2) 预付款账款金额前五名单位情况：

| 单 位 名 称 | 与本公司关系 | 金 额 | 预付时间 | 未结算原因 |
|-------------------|--------|---------------|-------|-------|
| 湛江经济技术开发区土地储备交易中心 | 其他 | 51,000,000.00 | 2010年 | 预付土地款 |

| | | | | |
|--|-----|---------------|-------|-----|
| UPM-KymmeneAsiaPacificPteLtd (芬欧汇川纸业) | 供应商 | 3,414,403.32 | 2010年 | 货未到 |
| 山东亚太森博浆纸有限公司 | 供应商 | 2,187,345.06 | 2010年 | 货未到 |
| 山东省东平县华东纸业有限责任公司 | 供应商 | 1,582,595.06 | 2010年 | 货未到 |
| YUENFOONGYUPAPER MFG. CO., LTD (台湾永丰余) | 供应商 | 1,490,498.32 | 2010年 | 货未到 |
| 合计 | | 59,674,841.76 | | |

(3) 本报告期无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款及关联方预付款项。

其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

| 种 类 | 期 末 数 | | | |
|-------------------------|----------------|--------|--------------|--------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 11,560,643.60 | 77.76 | 3,475,734.76 | 30.07 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 3,306,711.41 | 22.24 | 3,306,711.41 | 100.00 |
| 合 计 | 14,867,355.01 | 100 | 6,782,446.17 | 45.62 |
| 种 类 | 期初数 (重述-附注四、3) | | | |
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 6,500,000.00 | 25.45 | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 15,710,655.50 | 61.52 | 3,494,760.60 | 22.24 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 3,326,493.45 | 13.03 | 3,326,493.45 | 100.00 |
| 合 计 | 25,537,148.95 | 100 | 6,821,254.05 | 26.71 |

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

本期期末无单项金额个别计提减值准备的款项; 期初往来中南方国际租赁有限公司 3,500,000.00 元, 廉江一品木业有限公司 3,000,000.00 元, 于 2010 年 1 月收回, 未在期初计提减值准备。

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账 龄 | 期 末 数 | | | 期初数（重述-附注四、3） | | |
|-------|---------------|--------|--------------|---------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 5,472,159.25 | 36.81 | 164,164.78 | 10,353,716.07 | 40.55 | 310,611.49 |
| 1-2 年 | 1,683,965.66 | 11.33 | 168,396.57 | 766,680.52 | 3.00 | 76,668.05 |
| 2-3 年 | 609,171.33 | 4.10 | 182,751.40 | 1,402,841.88 | 5.49 | 420,852.56 |
| 3-4 年 | 1,377,820.42 | 9.27 | 688,910.21 | 581,648.98 | 2.28 | 290,824.49 |
| 4-5 年 | 730,075.68 | 4.91 | 584,060.54 | 1,049,820.21 | 4.11 | 839,856.17 |
| 5 年以上 | 1,687,451.26 | 11.35 | 1,687,451.26 | 1,555,947.84 | 6.09 | 1,555,947.84 |
| 小计 | 11,560,643.60 | 77.76 | 3,475,734.76 | 15,710,655.50 | 55.55 | 3,494,760.60 |

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款：

| 种类 | 账面余额 | 坏账金额 | 比例 |
|-----|--------------|--------------|------|
| 往来款 | 3,306,711.41 | 3,306,711.41 | 100% |

上述单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系经公司多次清欠可能无法收回的款项，故全额计提坏账准备。

公司期末对除个别计提减值准备外的单项金额重大的其他往来，合并其他不重大的其他应收款按信用风险特征组合采用按账龄计提坏账准备。其他应收款按账龄计提披露如下：

(3) 其他应收款前五名客户列示如下：

| 单 位 名 称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 年限 | 占总额比例 (%) |
|------------------|--------|--------------|-------|-----------|
| 广东国诚律师事务所 | 客户 | 538,900.00 | 1 年以内 | 3.62 |
| 香港豪廷发展有限公司 | 客户 | 535,996.92 | 5 年以上 | 3.61 |
| 北京北大纵横管理咨询有限责任公司 | 客户 | 230,000.00 | 1 年以内 | 1.55 |
| 待收社保误扣款 | 无 | 213,385.17 | 1 年以内 | 1.44 |
| 湛江市蓝色动力广告有限公司 | 客户 | 182,522.20 | 1 年以内 | 1.23 |
| 合 计 | | 1,700,804.29 | | 11.45 |

(4) 截至2010年12月31日止，其他应收款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款及应收关联方款项。

(5) 本期余额较上期减少56.80%，主要为收回期初大额的往来南方国际租赁有限公司 3,500,000.00元、廉江一品木业有限公司3,000,000.00元所致。

存货及其跌价准备

(1) 存货分类:

| 项 目 | 期 末 数 | | | 期初数（重述-附注四、3） | | |
|--------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 130,636,471.32 | - | 130,636,471.32 | 86,726,677.91 | 671,641.88 | 86,055,036.03 |
| 库存商品 | 115,854,392.89 | 924,482.53 | 114,929,910.36 | 100,731,461.32 | 124,294.47 | 100,607,166.85 |
| 在产品 | 9,513,130.66 | - | 9,513,130.66 | 27,638,496.03 | - | 27,638,496.03 |
| 发出商品 | 65,414.61 | - | 65,414.61 | 65,414.61 | - | 65,414.61 |
| 包装物及其他 | 1,921,494.03 | - | 1,921,494.03 | 1,533,827.33 | - | 1,533,827.33 |
| 合 计 | 257,990,903.51 | 924,482.53 | 257,066,420.98 | 216,695,877.20 | 795,936.35 | 215,899,940.85 |

(2) 存货跌价准备

| 存货种类 | 期初数（重述-附注四、3） | 本期计提额 | 本期减少额 | | 期末数 |
|------|---------------|------------|-------|------------|------------|
| | | | 转回 | 转 销 | |
| 原材料 | 671,641.88 | - | - | 671,641.88 | - |
| 库存商品 | 124,294.47 | 800,188.06 | - | - | 924,482.53 |
| 合 计 | 795,936.35 | 800,188.06 | - | 671,641.88 | 924,482.53 |

(3) 存货跌价准备情况

| 项 目 | 计提存货跌价准备的存货金额 | 期末跌价准备金额 | 期末存货跌价准备占该项存货期末余额的比例 |
|------|---------------|------------|----------------------|
| 原材料 | - | - | - |
| 库存商品 | 6,224,910.36 | 924,482.53 | 14.85% |

本期对积压品根据可变现价值计提跌价准备，转销跌价准备的原因是使用和销售部分积压品。

固定资产

(1) 固定资产情况:

| 项 目 | 期 初 数 (重述-附注四、3) | 本 期 增 加 | | 本期减少 | 期 末 数 |
|--------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| 一、固定资产原值合计 | 1,195,703,993.92 | 16,443,480.79 | | 4,893,531.39 | 1,207,253,943.32 |
| 1、房屋建筑物 | 194,175,057.00 | 3,073,177.62 | | - | 197,248,234.62 |
| 2、机器设备 | 973,118,792.92 | 4,935,133.86 | | 559,278.12 | 977,494,648.66 |
| 3、运输工具 | 19,354,817.24 | 6,042,114.97 | | 3,794,519.94 | 21,602,412.27 |
| 4、其他设备 | 9,055,326.76 | 2,393,054.34 | | 539,733.33 | 10,908,647.77 |
| | | 本期新 增 | 本 期 计 提 | | |
| 二、累计折旧合计 | 463,444,876.37 | - | 39,706,816.08 | 3,272,437.42 | 499,879,255.03 |
| 1、房屋建筑物 | 34,853,935.59 | - | 3,457,036.94 | - | 38,310,972.53 |
| 2、机器设备 | 409,257,110.48 | - | 33,558,379.64 | 28,929.04 | 442,786,561.08 |
| 3、运输工具 | 12,696,920.97 | - | 1,772,348.67 | 2,873,097.84 | 11,596,171.80 |
| 4、其他设备 | 6,636,909.33 | - | 919,050.83 | 370,410.54 | 7,185,549.62 |
| 三、固定资产减值准备 | 191,766,644.42 | 10,230,334.57 | | 139,394.53 | 201,857,584.46 |
| 1、房屋建筑物 | 21,797,916.71 | 6,543,734.54 | | - | 28,341,651.25 |
| 2、机器设备 | 169,968,727.71 | 3,686,600.03 | | 139,394.53 | 173,515,933.21 |
| 四、固定资产账面价值合计 | 540,492,473.13 | - | | - | 505,517,103.83 |
| 1、房屋建筑物 | 137,523,204.70 | - | | - | 130,595,610.84 |
| 2、机器设备 | 393,892,954.73 | - | | - | 361,192,154.37 |
| 3、运输工具 | 6,657,896.27 | - | | - | 10,006,240.47 |
| 4、其他设备 | 2,418,417.43 | - | | - | 3,723,098.15 |

本期计提折旧额: 39,706,816.08。

本期由在建工程转入固定资产原价为: 4,086,380.54 元。

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日, 固定资产中为本公司借款所设置抵押权的资产账面原值

239,736,990.02 元，净值 45,643,684.61 元。

在建工程

(1) 明细列示

| 项 目 | 期 末 数 | | 期初数（重述-附注四、3） | |
|--------------|---------------|------|---------------|------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 | 跌价准备 |
| 涂布机改造工程 | 904,471.85 | - | 853,202.99 | - |
| 金蝶 K/3ERP 项目 | 205,610.15 | - | 1,062,949.00 | - |
| 围墙改造工程 | 1,639,662.98 | - | 674,864.93 | - |
| 东海岛特种纸及涂布纸项目 | 9,360,191.26 | - | - | - |
| 特种防伪纸改造项目 | 886,889.33 | - | 96,354.74 | - |
| 其他零星工程 | 769,865.85 | - | 1,102,313.28 | - |
| 合 计 | 13,766,691.42 | - | 3,789,684.94 | - |

(2) 期末在建工程不存在需计提减值准备的情况。

工程物资

| 类 别 | 期 初 数 (重述-附注四、3) | 本期增加 | 本期减少 | 期 末 数 |
|---------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| 专用设备 | - | 1,726,177.52 | 1,322,786.16 | 403,391.36 |
| 预付大型设备款 | 1,168,180.79 | 5,076,497.79 | 4,326,738.53 | 1,917,940.05 |
| 合 计 | 1,168,180.79 | 6,802,675.31 | 5,649,524.69 | 2,321,331.41 |

无形资产

| 项 目 | 期 初 数 (重述-附注四、3) | 本期增加 | 本期减少 | 期 末 数 |
|------------------|---------------------|--------------|------|---------------|
| 一、原价合计 | 32,912,716.80 | 1,062,949.00 | - | 33,975,665.80 |
| 土地使用权 | 28,430,585.17 | - | - | 28,430,585.17 |
| 软件 | 4,482,131.63 | 1,062,949.00 | - | 5,545,080.63 |
| 二、累计摊销额合计 | 8,659,092.10 | 817,882.44 | - | 9,476,974.54 |
| 土地使用权 | 4,204,361.58 | 737,333.88 | - | 4,941,695.46 |
| 软件 | 4,454,730.52 | 80,548.56 | - | 4,535,279.08 |
| 三、无形资产减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 四、无形资产账面价值合计 | 24,253,624.70 | | | 24,498,691.26 |
| 土地使用权 | 24,226,223.59 | | | 23,488,889.71 |
| 软件 | 27,401.11 | | | 1,009,801.55 |

(1) 本期摊销额 817,882.44 元。

(2) 无单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的情况，故不需计提无形资产减值准备。

长期待摊费用

| 项 目 | 初始金额 | 期初数(重述-附注四、3) | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少额 | 期末数 |
|------------|--------------|---------------|------------|------------|-------|--------------|
| 北京分切中心筹建费用 | 329,275.60 | 323,646.96 | - | 100,294.14 | - | 223,352.82 |
| 上海分切中心筹建费用 | 199,800.00 | 176,490.00 | - | 39,960.00 | - | 136,530.00 |
| 深圳分切中心筹建费用 | 8,377.50 | 8,377.50 | - | 8,377.50 | - | - |
| 广州分切中心筹建费用 | 62,000.00 | - | 62,000.00 | - | - | 62,000.00 |
| 武汉分切中心筹建费用 | 119,612.11 | - | 119,612.11 | 119,612.11 | - | - |
| 成都分切中心筹建费用 | 194,065.00 | - | 194,065.00 | 38,813.00 | - | 155,252.00 |
| 食堂装修工程 | 127,848.76 | - | 127,848.76 | 15,981.09 | - | 111,867.67 |
| 百龙公路 | 1,606,589.59 | 866,589.22 | - | 80,000.04 | - | 786,589.18 |
| 合 计 | 2,647,568.56 | 1,375,103.68 | 503,525.87 | 403,037.88 | - | 1,475,591.67 |

递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债:

| 项 目 | 期 末 数 | | 期初数(重述-附注四、3) | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 暂时性差异 | 递延所得税资产/负债 | 暂时性差异 | 递延所得税资产/负债 |
| 递延所得税资产: | | | | |
| 坏账准备 | 9,523,992.81 | 1,433,608.38 | 8,973,358.19 | 1,453,772.34 |
| 存货跌价准备 | 924,482.53 | 209,076.23 | 795,936.35 | 119,390.45 |
| 固定资产减值准备 | 149,507,184.97 | 37,376,796.24 | 166,152,949.04 | 41,538,237.26 |
| 内部交易形成的利润 | 10,576,134.61 | 2,591,128.64 | 2,193,514.83 | 329,027.22 |
| 小 计 | 170,531,794.92 | 41,540,205.64 | 178,115,758.41 | 43,440,427.27 |
| 递延所得税负债: | | | | |
| | | | | |

(2) 对单独计提减值准备和 5 年以上的往来不确认递延所得税资产。

资产减值准备

| 项 目 | 期初数（重述-附注四、3） | 本期计提额 | 本期减少额 | | 期 末 数 |
|----------|----------------|---------------|--------------|------------|----------------|
| | | | 转 回 | 转销 | |
| 坏账准备 | 23,492,694.19 | 2,388,926.75 | 1,028,345.26 | - | 24,853,275.68 |
| 存货跌价准备 | 795,936.35 | 800,188.06 | - | 671,641.88 | 924,482.53 |
| 固定资产减值准备 | 191,766,644.42 | 10,230,334.57 | - | 139,394.53 | 201,857,584.46 |
| 合 计 | 216,055,274.96 | 13,419,449.38 | 1,028,345.26 | 811,036.41 | 227,635,342.67 |

所有权受到限制的资产

| 所有权受到限制的资产类别 | 期初数（重述-附注四、3） | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末数 | 资产受限制的原因 |
|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------|
| 用于担保的资产 | | | | | |
| 1、其他货币资金 | 114,000,000.00 | 43,000,000.00 | 114,000,000.00 | 43,000,000.00 | 为贷款担保 |
| 2、存货 | 83,406,900.00 | - | 83,406,900.00 | - | 为贷款担保 |
| 3、固定资产 | 114,505,153.77 | - | 68,861,469.16 | 45,643,684.61 | 为贷款担保 |
| 4、无形资产 | 4,674,116.00 | - | 4,674,116.00 | - | 为贷款担保 |
| 合 计 | 316,586,169.77 | 43,000,000.00 | 270,942,485.16 | 88,643,684.61 | 为贷款担保 |

注：本期减少为贷款到期归还，解除抵押。

短期借款

| 借款类别 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|------|----------------|----------------|
| 信用借款 | 82,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 保证借款 | 100,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 抵押借款 | 30,000,000.00 | 95,000,000.00 |
| 质押借款 | 27,000,000.00 | 42,820,000.00 |
| 合 计 | 239,000,000.00 | 257,820,000.00 |

应付票据

| 种 类 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|--------|---------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 银行承兑汇票 | 96,819,127.65 | 80,000,000.00 |
| 合 计 | 96,819,127.65 | 80,000,000.00 |

应付账款

(1)

| 项 目 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|------|---------------|----------------|
| 应付账款 | 73,381,893.67 | 122,355,297.88 |
| 合 计 | 73,381,893.67 | 122,355,297.88 |

(2) 应付账款期末余额中没有账龄超过 1 年的大额应付账款。

(3) 报告期各期期末余额中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，期末其他关联方款项详见附注六、5。

预收款项

(1)

| 项 目 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|------|--------------|---------------|
| 预收账款 | 7,310,741.71 | 16,526,411.23 |
| 合 计 | 7,310,741.71 | 16,526,411.23 |

(2) 预收账款期末余额中没有账龄超过 1 年的大额预收账款。

(3) 报告期各期期末余额中不存在预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项以及其他关联方款项。

应付职工薪酬

| 项 目 | 期初数 (重述-附注四、3) | 本期增加额 | 本期支付额 | 期末数 |
|---------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 3,370,037.28 | 56,415,075.69 | 57,807,096.28 | 1,978,016.69 |
| 二、职工福利费 | - | 2,867,455.73 | 2,867,455.73 | - |
| 三、社会保险费 | 4,447.70 | 9,744,117.00 | 9,746,814.05 | 1,750.65 |
| 其中：1. 基本养老保险费 | 4,447.70 | 4,160,802.25 | 4,164,368.30 | 881.65 |
| 2. 失业保险费 | - | 1,809,199.27 | 1,809,199.27 | - |
| 3. 工伤保险费 | - | 260,994.15 | 260,994.15 | - |
| 4. 生育保险费 | - | 152,383.40 | 152,383.40 | - |
| 5. 医疗保险 | - | 1,401,925.93 | 1,401,056.93 | 869.00 |
| 6. 年金缴费 | - | - | - | - |
| 四、住房公积金 | | 1,958,812.00 | 1,958,812.00 | - |
| 五、工会经费 | 1,618,967.72 | 882,782.20 | 2,003,391.93 | 498,357.99 |
| 六、职工教育经费 | 1,583,807.06 | 447,108.20 | 319,029.86 | 1,711,885.40 |
| 七、辞退福利 | - | 272,299.58 | 272,299.58 | - |
| 八、非货币性福利 | - | 73,132.61 | 73,132.61 | - |
| 合 计 | 6,577,259.76 | 72,660,783.01 | 75,048,032.04 | 4,190,010.73 |

(2) 公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

(3) 应付职工工资期末余额已于 2011 年 1 月底前发放。

应交税费

| 类 别 | 期 末 数 | 期初数 (重述-附注四、3) |
|-------|---------------|----------------|
| 增值税 | -763,940.55 | -552,073.78 |
| 企业所得税 | -1,037,990.54 | 487,783.26 |
| 个人所得税 | 100,847.88 | 147,777.18 |
| 城建税 | 264,570.67 | 225,623.37 |
| 教育费附加 | 113,480.53 | 97,169.51 |
| 堤围费 | 25,308.30 | 61273.93 |
| 房产税 | 350,307.10 | 145,961.29 |
| 其它 | 9,574.69 | 68,777.62 |
| 合 计 | -937,841.92 | 682,292.38 |

应付利息

| 项 目 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|------|-------|---------------|
| 借款利息 | - | 147,500.00 |
| 合 计 | - | 147,500.00 |

其他应付款

(1)

| 项 目 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|-------|----------------|---------------|
| 其他应付款 | 145,796,406.06 | 38,502,560.73 |
| 合 计 | 145,796,406.06 | 38,502,560.73 |

(2) 其他应付款期末余额中对中国纸业投资总公司 1.2 亿元的往来情况详见六、4(3)。

长期借款

长期借款分类：

| 项 目 | 期 末 数 | 期 初 数 |
|------|---------------|-------|
| 担保借款 | 84,000,000.00 | - |
| 合 计 | 84,000,000.00 | - |

其他非流动负债

| 种 类 | 期初数（重述-附注四、3） | 本期增加 | 本 期 结 转 | 期 末 数 |
|---------|---------------|------|--------------|------------|
| 三号线技改补助 | 1,837,617.44 | - | 1,377,157.54 | 440,459.90 |
| 科技三项费用 | 20,000.00 | - | 20,000.00 | - |
| 合 计 | 1,857,617.44 | - | 1,397,157.54 | 460,459.90 |

注：三号线技改补助为 2007 年度湛江经济技术开发区财政局拨入，按每年发生的技改支出结转至营业外收入。

股本

| 股 份 种 类 | 期 初 数 | 本期变动增减 (+、-) | | 期 末 数 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| | | 资本公积金转增资本 | 限售转流通 | |
| 一、有限售条件的流通股 | | | | |
| 境内法人持有股份 | 60,000,000.00 | 18,000,000.00 | | 78,000,000.00 |
| 境外法人持有股份 | - | - | | - |
| 有限售条件的流通股合计 | 60,000,000.00 | 18,000,000.00 | | 78,000,000.00 |
| 二、无限售条件的流通股 | | | | |
| 人民币普通股 | 160,000,000.00 | 48,000,000.00 | | 208,000,000.00 |
| 三、股份总数 | 220,000,000.00 | 66,000,000.00 | - | 286,000,000.00 |

注：2010 年 4 月 26 日公司实施 2009 年度利润分配及公积金转增股本方案为：每 10 股转增 3 股派 0.3 元(含税)，由资本公积转增股本 66,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 286,000,000.00 元。

资本公积

| 项 目 | 期 初 数 (重述-附注四、3) | 本期增加 | 本 期 减 少 | 期 末 数 |
|--------------|---------------------|------|----------------|----------------|
| 股本溢价 | 406,176,669.73 | - | 80,006,097.58 | 326,170,572.15 |
| 同一控制下合并调整期初数 | 139,718,868.16 | - | 139,718,868.16 | - |
| 其他资本公积 | 1,416,719.64 | - | - | 1,416,719.64 |
| 合 计 | 547,312,257.53 | - | 219,724,965.74 | 327,587,291.79 |

注：(1) 同一控制下合并调整期初数为期初数并冠龙公司，其所有者权益计入“资本公积”；

(2) 股本溢价本期减少数：

①、66,000,000.00 元为 2009 年利润分配每 10 股转增 3 股；

②、2010 年底公司收购冠龙公司，所支付的收购价与其账面净资产的差异 13,908,830.53 调减“资本公积”。

③、本期并入冠龙后，原对子公司的股权比例由 75%-80%，变成 100%，由此引起少数股东权益的变化 97,267.05 元，调减“资本公积”。

盈余公积

| 项 目 | 期 初 数 | 本期增加 | 本期减少 | 期 末 数 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 22,583,294.12 | 3,113,116.71 | - | 25,696,410.83 |
| 合 计 | 22,583,294.12 | 3,113,116.71 | - | 25,696,410.83 |

注：法定盈余公积按母公司净利润的 10% 计提。

未分配利润

| 项 目 | 金 额 | 提取或分配比例 |
|------------------|---------------|----------------|
| 上年末未分配利润 | 15,251,243.10 | |
| 加：本期归属于母公司股东的净利润 | 38,224,609.24 | |
| 减：提取法定盈余公积 | 3,113,116.71 | 母公司净利润的 10% 计提 |
| 对股东的分配 | 6,600,000.00 | 每 10 股送 0.3 元 |
| 其他调整 | 15,237,634.26 | 冠龙本期利润 |
| 期末未分配利润 | 28,525,101.37 | |

少数股东权益

| 项 目 | 期 末 数 | | 期初数（重述-附注四、3） | |
|--------------|--------|--------------|---------------|------------|
| | 少数股权比例 | 金 额 | 少数股权比例 | 金 额 |
| 广东冠豪新港印务有限公司 | 5% | 1,018,158.24 | 5% | 970,532.68 |
| 合 计 | | 1,018,158.24 | | 970,532.68 |

营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细如下：

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 902,762,880.76 | 608,201,359.71 |
| 主营业务收入 | 900,335,067.43 | 600,884,904.41 |
| 其他业务收入 | 2,427,813.33 | 7,316,455.30 |
| 营业成本 | 720,793,579.89 | 490,446,697.19 |
| 主营业务成本 | 717,079,391.52 | 483,821,814.58 |
| 其他业务成本 | 3,714,188.37 | 6,624,882.61 |

本期销售收入较上期增加 48%是由于不干胶的销售大幅增加。

(2) 按产品或业务类别分项列示如下:

| 产品或业务类别 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 销售纸品 | 900,335,067.43 | 717,079,391.52 | 600,884,904.41 | 483,821,814.58 |
| 销售包装物、原纸 | 2,427,813.33 | 3,714,188.37 | 7,316,455.30 | 6,624,882.61 |
| 合计 | 902,762,880.76 | 720,793,579.89 | 608,201,359.71 | 490,446,697.19 |

(3) 按业务地区分项列示如下:

| 业务地区 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 华南 | 359,643,975.53 | 277,325,805.22 | 273,242,357.71 | 208,151,083.60 |
| 华中 | 237,056,824.49 | 199,058,907.67 | 148,354,643.97 | 128,413,637.00 |
| 华北 | 203,496,738.56 | 154,806,373.97 | 122,245,085.18 | 95,344,489.17 |
| 出口 | 57,950,045.45 | 54,299,314.62 | 30,323,151.31 | 29,485,376.47 |
| 其他 | 44,615,296.73 | 35,303,178.42 | 34,036,121.54 | 29,052,110.95 |
| 合计 | 902,762,880.76 | 720,793,579.90 | 608,201,359.71 | 490,446,697.19 |

(4) 前五名客户的营业收入情况。

| 客 户 名 称 | 收 入 金 额 | 占全部营业收入的比例 |
|---------------|----------------|------------|
| 北京鸿速经贸有限责任公司 | 43,271,263.74 | 4.79% |
| 北京中体彩印务技术有限公司 | 29,397,038.56 | 3.26% |
| 东港安全印刷股份有限公司 | 25,861,031.50 | 2.86% |
| 茉织华印务股份有限公司 | 24,317,396.64 | 2.69% |
| 海南华森实业有限公司 | 21,338,560.60 | 2.36% |
| 合 计 | 144,185,291.03 | 15.97% |

营业税金及附加

| 明 细 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|--------------|--------------|
| 城建税 | 2,140,792.52 | 1,871,373.65 |
| 教育费附加 | 1,030,233.98 | 813,492.63 |

| | | |
|----|--------------|--------------|
| 其他 | 184,467.39 | 144,613.28 |
| 合计 | 3,355,493.89 | 2,829,479.56 |

销售费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 运杂费 | 27,191,623.61 | 18,213,840.32 |
| 业务招待费 | 3,870,508.67 | 4,422,923.63 |
| 差旅费 | 988,686.57 | 1,055,512.43 |
| 工资及福利 | 9,995,941.65 | 9,949,318.79 |
| 办公费 | 922,308.96 | 856,698.80 |
| 广告费 | 194,389.29 | 188,400.00 |
| 包装费 | 30,806.21 | 92,503.27 |
| 保险费 | 267,133.34 | 121,561.08 |
| 资产摊销 | 23,990.00 | - |
| 汽车费用 | 810,485.58 | 774,257.71 |
| 样本费 | 400,133.89 | 448,646.27 |
| 打托费用 | 5,260,908.42 | 4,045,544.72 |
| 工会经费 | 53,543.13 | 22,706.56 |
| 教育经费 | 34,510.94 | 17,030.01 |
| 住房公积金 | 294,271.00 | 271,920.00 |
| 社保费 | 990,182.42 | 732,775.23 |
| 展览费 | 296,746.84 | 172,501.27 |
| 折旧费 | 476,356.43 | 266,160.77 |
| 售后服务费 | 166,721.46 | 138,894.44 |
| 租金 | 2,689,724.99 | 2,597,194.87 |
| 其他 | 2,012,362.45 | 1,292,151.79 |
| 合 计 | 56,971,620.65 | 45,781,526.38 |

管理费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|--------------|--------------|
| 办公费 | 1,034,161.38 | 600,524.56 |
| 差旅费 | 684,621.26 | 1,379,588.76 |
| 业务招待费 | 2,822,061.31 | 1,872,575.80 |

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 折旧费 | 2,607,432.74 | 1,052,137.22 |
| 工资及福利 | 16,426,232.96 | 12,590,582.61 |
| 水电费 | 1,017,855.27 | 403,240.24 |
| 修理费 | 3,955,586.93 | 2,226,388.77 |
| 资产摊销 | 1,370,066.70 | 1,228,938.09 |
| 保险及住房补贴等 | 5,001,593.26 | 3,429,929.42 |
| 税金 | 2,237,188.64 | 1,915,171.05 |
| 车队费用 | 2,024,030.29 | 1,174,875.39 |
| 中介机构费用 | 4,323,942.67 | 604,348.00 |
| 工会经费 | 235,538.04 | 193,595.26 |
| 董事会费及其他会议费 | 1,558,146.27 | 870,275.37 |
| 排污费 | 713,657.55 | 327,943.56 |
| 广告费 | 316,986.35 | 112,388.17 |
| 维护费 | 88,167.44 | 55,254.00 |
| 职工教育经费 | 118,106.07 | 141,566.93 |
| 研究试制费 | 1,756,928.46 | 1,592,019.92 |
| 消防系统费用 | - | 17,000.00 |
| 监测费 | 30,000.00 | 23,000.00 |
| 劳动保护费 | 127,537.60 | 10,539.42 |
| 分切厂筹建费 | 48,025.00 | 39,857.90 |
| 绿化费 | 180,747.61 | 76,983.90 |
| 租金 | 111,204.00 | 111,204.00 |
| 其他 | 1,916,382.68 | 2,362,357.41 |
| 合计 | 50,706,200.48 | 34,412,285.75 |

财务费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 10,552,316.26 | 23,408,238.87 |
| 减：利息收入 | 1,136,595.03 | 4,185,830.85 |

| | | |
|------|---------------|---------------|
| 汇兑损益 | 266,179.33 | 411,262.14 |
| 贴现利息 | 849,333.33 | - |
| 其他 | 1,228,371.75 | 619,151.16 |
| 合 计 | 11,759,605.64 | 20,252,821.32 |

资产减值损失

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|--------------|
| 坏账损失 | 1,938,586.41 | 3,924,876.19 |
| 存货跌价损失 | 128,546.18 | 795,936.35 |
| 固定资产减值损失 | 10,230,334.57 | - |
| 合 计 | 12,297,467.16 | 4,720,812.54 |

公允价值变动损益

(1) 投资收益按来源列示如下:

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|-----------|-------|
| 交易性金融资产 | -3,400.00 | - |
| 合 计 | -3,400.00 | - |

营业外收入

(1) 营业外收入按种类披露:

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益金额 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 255,354.43 | - | 255,354.43 |
| 其中: 固定资产处置利得 | 255,354.43 | - | 255,354.43 |
| 无形资产处置利得 | - | - | - |
| 政府补助 | 1,485,114.31 | 2,539,454.44 | 1,485,114.31 |
| 罚款收入 | 642.69 | 1,520.00 | 642.69 |

| | | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 保险公司赔款 | 453,438.22 | 31,110.98 | 453,438.22 |
| 其他 | 211,335.03 | 251,588.94 | 211,335.03 |
| 合 计 | 2,405,884.68 | 2,823,674.36 | 2,405,884.68 |

(2) 政府补助明细

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|-----------|------------|
| 本期收到的与收益相关的政府补助 | 87,956.77 | 905,003.00 |
| 其中：湛江开发区财政局科技奖励款 | - | 60,000.00 |
| 湛江开发区经济发展局奖励款 | 47,226.00 | 165,003.00 |
| 贴息 | - | 590,000.00 |
| 其他补助 | 40,730.77 | 90,000.00 |
| 本期收到的与资产相关的政府补助 | - | - |
| 合 计 | 87,956.77 | 905,003.00 |

一上表中收到的政府补贴各年计入当期损益和计入递延损益的金额如下：

| 政府补贴 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|--------------|--------------|
| 计入当期损益 | 1,485,114.31 | 2,539,454.44 |
| 计入递延损益 | - | - |
| 返还部分 | - | - |

营业外支出

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益金额 |
|-------------|------------|------------|--------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 112,516.58 | 65,040.09 | 112,516.58 |
| 其中：固定资产处置损失 | 112,516.58 | 65,040.09 | 112,516.58 |
| 无形资产处置损失 | - | - | - |
| 赔偿支出 | - | - | - |
| 捐赠支出 | 918,000.00 | 62,000.00 | 918,000.00 |
| 其他 | 233,452.89 | 177,752.89 | 233,452.89 |

| | | | |
|-----|--------------|------------|--------------|
| 合 计 | 1,263,969.47 | 304,792.98 | 1,263,969.47 |
|-----|--------------|------------|--------------|

所得税费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------------|--------------|
| 按规定计算本期所得税费用 | 7,844,971.83 | 414,575.82 |
| 递延所得税费用 | 1,900,221.63 | 1,705,255.23 |
| 所得税费用 | 9,745,193.46 | 2,119,831.05 |

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

| | |
|-------------------------|--|
| 本期数 | |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 38,224,609.24 / 286,000,000 = 0.13 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22,026,526.27 / 286,000,000 = 0.08 |
| 上期数 | |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 10,054,872.58 / ((160,000,000 + 60,000,000 * 10 / 365) * 1.3) = 0.04 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 7,913,823.41 / ((160,000,000 + 60,000,000 * 10 / 365) * 1.3) = 0.03 |

折股率1.3：为2011年实施的2010年利润分配方案每10股转增3股。

其他综合收益

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|------------|-------|
| 收购子公司股权产生的损益 | -97,267.05 | - |
| 合 计 | -97,267.05 | - |

现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 3,096,970.03 | 2,225,455.85 |

| | | |
|--------|--------------|--------------|
| 政府补贴 | 87,956.77 | 905,003.00 |
| 廉江一品木业 | 3,000,000.00 | - |
| 其他往来款 | 1,415,924.61 | - |
| 其他 | 393,186.74 | 275,385.09 |
| 合 计 | 7,994,038.15 | 3,405,843.94 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 付现的营业费用 | 43,090,177.83 | 34,073,768.75 |
| 付现的管理费用 | 23,317,169.27 | 15,975,545.60 |
| 捐赠支出 | 918,000.00 | 62,000.00 |
| 往来款 | 1,579,222.20 | 5,763,160.24 |
| 其他 | 2,936,430.49 | 959,016.88 |
| 合计 | 71,840,999.79 | 56,833,491.47 |

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|-------|
| 中国纸业付冠豪 | 120,000,000.00 | - |
| 融资租赁保证金 | 3,500,000.00 | - |
| 合 计 | 123,500,000.00 | - |

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 冠龙还中国纸业 | 10,000,000.00 | - |
| 中介费 | 2,510,000.00 | - |
| 租赁费 | - | 52,010,953.70 |
| 合 计 | 12,510,000.00 | 52,010,953.70 |

现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

| 补 充 资 料 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| 一、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 38,272,234.80 | 10,156,787.30 |
| 加：计提的资产减值准备 | 12,297,467.16 | 4,720,812.54 |
| 固定资产折旧 | 39,706,816.08 | 30,067,487.53 |
| 无形资产摊销 | 817,882.44 | 1,228,883.09 |
| 长期待摊费用摊销 | 403,037.88 | 28,938.64 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） | -142,837.85 | 65,040.09 |
| 公允价值变动净损失 | 3,400.00 | - |
| 财务费用 | 10,552,316.26 | 23,408,238.87 |
| 投资损失（减：收益） | | |
| 递延所得税资产减少（减：增加） | 1,900,221.63 | 1,905,489.00 |
| 递延所得税负债增加（减：减少） | - | -181,061.72 |
| 存货的减少（减：增加） | -41,295,026.31 | -34,542,379.40 |
| 经营性应收项目的减少（减：增加） | -50,508,310.56 | 24,209,443.46 |
| 经营性应付项目的增加（减：减少） | -45,597,353.22 | -37,513,719.54 |
| 其他 | | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -33,590,151.69 | 23,553,959.86 |
| 二、不涉及现金收支的投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - |
| 三、现金及现金等价物净增加情况： | | |
| 现金的期末余额 | 195,111,255.40 | 283,585,954.76 |
| 减：重述后现金的期初余额 | 316,922,312.22 | 123,757,475.68 |
| 其中：重述前现金的期初余额 | 283,585,954.76 | |
| 同一控制下并入的子公司现金期初余额 | 33,336,357.46 | |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -121,811,056.82 | 159,828,479.08 |

(2) 现金和现金等价物的构成

| 项 目 | 期 末 数 | 期初数 (重述-附注四、3) |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 195,111,255.40 | 316,922,312.22 |
| 其中：库存现金 | 366,639.97 | 302,334.50 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 121,632,483.27 | 176,886,632.06 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 73,112,132.16 | 139,733,345.66 |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | - | - |
| 存放同业款项 | - | - |
| 拆放同业款项 | - | - |
| 二、现金等价物 | - | - |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | - | - |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 195,111,255.40 | 316,922,312.22 |

六、关联方及关联交易

本企业的母公司情况

| 母公司名称 | 企业类型 | 注册地 | 法定代表人 | 注册资本 | 组织机构代码 | 持股比例 | 表决权比例 |
|-----------|---------|-----|-------|---------------|------------|--------|--------|
| 中国纸业投资总公司 | 国有及国有控股 | 北京 | 童来明 | 231,928.80 万元 | 10000890-7 | 27.27% | 27.27% |

中国纸业的控股股东中国诚通控股集团有限公司为公司实际控制人。

子公司

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之 1、

本公司的其他关联方情况

| 企 业 名 称 | 与 本 公 司 关 系 | 组织机构代码证 |
|-------------------|-----------------|------------|
| 湛江经济技术开发区恒源发展有限公司 | 公司股东新亚实业公司的控股股东 | 61827371-3 |
| 佛山华新进出口有限公司 | 同受中国纸业投资总公司控制 | 19354411-8 |
| 珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司 | 同受中国纸业投资总公司控制 | 61750210-7 |
| 岳阳纸业股份有限公司 | 同受中国纸业投资总公司控制 | 72258771-2 |

关联交易情况

购买商品

| 关 联 方 名 称 | 交易内容 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------------------|------|---------------|-------|-------|----|
| | | 金 额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 中国纸业投资总公司 | 购买浆 | 10,099,366.67 | 3.97 | - | - |
| 佛山华新进出口有限公司 | 购买浆 | 2,258,844.54 | 0.89 | - | - |
| 佛山华新进出口有限公司 | 购买煤 | 43,950,319.21 | 83.44 | - | - |
| 珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司 | 购买浆 | 11,618,705.56 | 4.57 | - | - |
| 珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司 | 购买原纸 | 351,500.85 | 0.07 | - | - |
| 岳阳纸业股份有限公司 | 购买原纸 | 937,724.13 | 0.19 | - | - |

资金拆借

| 单 位 名 称 | 期 末 数 | 期初数（重述-附注四、3） |
|-----------|----------------|---------------|
| 中国纸业投资总公司 | 120,000,000.00 | 10,000,000.00 |

本期归还上期从中国纸业投资总公司借入的往来款 1000 万元，本期从中国纸业投资总公司借入的往来款 1.2 亿元已于 2011 年 1 月 6 日归还。

关联担保情况

| 担 保 方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------|----------------|---------|------------|------------|------------|
| 中国纸业投资总公司 | 广东冠豪高新技术股份有限公司 | 8400 万元 | 2010-12-23 | 2017-12-23 | 否 |
| 中国纸业投资总公司 | 湛江冠龙纸业有限公司 | 1 亿元 | 2009-10-27 | 2010-10-26 | 否 |
| 中国纸业投资总公司 | 湛江冠龙纸业有限公司 | 1 亿元 | 2010-11-29 | 2011-11-30 | 否 |
| 中国纸业投资总公司 | 湛江冠龙纸业有限公司 | 7000 万元 | 2010-08-18 | 2011-07-05 | 否 |

关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 期末 | | 期初 | |
|------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 湛江经济技术开发区恒源发展有限公司 | 1,415,387.66 | 1,415,387.66 | 1,415,387.66 | 1,415,387.66 |

(2) 应付关联方款项

| 会计科目 | 关联方 | 期末金额 | 期初金额 |
|-------|--------------------|----------------|---------------|
| 应付账款 | 珠海经济特区红塔仁恒纸业股份有限公司 | 188,953.92 | 15,067,184.00 |
| 应付账款 | 岳阳纸业股份有限公司 | 937,724.13 | 16,723.25 |
| 应付账款 | 佛山华新进出口有限公司 | 6,695,920.22 | 4,702,853.13 |
| 其他应付款 | 中国纸业投资总公司 | 120,000,000.00 | 10,000,000.00 |

七、或有事项

截至报告日，本公司无需披露的或有事项交易事项。

八、承诺事项

截至报告日，本公司无需披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1、公司于 2011 年 1 月 6 日归还了向中国纸业投资总公司借入的往来款 1.2 亿元。

2、根据公司 2011 年 2 月 26 日召开的董事会会议决议，本年度利润分配预案为：以 2010 年末总股本 286,000,000.00 股为基数，拟向全体股东每 10 股派送 0.3 元(含税)现金股利，合计 8,580,000.00 元。此预案尚需年度股东大会的审批。

3、除上述事项外，本公司无其他需披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至报告日，本公司无需披露的其他重要事项。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

应收账款

(1) 应收账款:

| 种 类 | 期 末 数 | | | |
|------------------------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 199,774,888.11 | 99.03 | 15,625,063.63 | 7.82 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 1,957,674.58 | 0.97 | 1,957,674.58 | 100.00 |
| 合 计 | 201,732,562.69 | 100 | 17,582,738.21 | 8.72 |
| 种 类 | 期 初 数 | | | |
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 136,540,100.76 | 98.59 | 13,154,646.55 | 9.63 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 1,957,674.58 | 1.41 | 1,957,674.58 | 100.00 |
| 合 计 | 138,497,775.34 | 100 | 15,112,321.13 | 10.91 |

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

| 账 龄 | 期 末 数 | | | 期 初 数 | | |
|----------|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 3 个月以内 | 130,365,340.32 | 64.62 | - | 105,052,786.46 | 65.56 | - |
| 3 个月-1 年 | 41,418,708.08 | 20.54 | 1,300,732.41 | 7,500,199.79 | 4.68 | 268,704.78 |
| 1-2 年 | 7,083,674.40 | 3.52 | 712,242.28 | 9,340,790.13 | 5.83 | 1,030,372.86 |
| 2-3 年 | 7,114,857.23 | 3.53 | 2,235,730.56 | 6,601,512.53 | 4.12 | 2,097,177.53 |
| 3-4 年 | 6,219,317.24 | 3.08 | 3,335,693.46 | 1,881,383.57 | 1.17 | 1,155,480.48 |
| 4-5 年 | 740,329.48 | 0.37 | 709,621.47 | 767,786.57 | 0.48 | 923,743.47 |
| 5 年以上 | 6,832,661.36 | 3.39 | 7,331,043.45 | 5,395,641.71 | 3.37 | 7,679,167.43 |
| 小 计 | 199,774,888.11 | 99.03 | 15,625,063.63 | 136,540,100.76 | 85.21 | 13,154,646.55 |

注: 子公司的应收账款除冠龙、新港外, 均合并在本部计提坏账, 故出现计提的坏账准备金额大于账面原值的情况。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

| 种类 | 账面余额 | 坏账金额 | 比例 |
|----|--------------|--------------|------|
| 货款 | 1,957,674.58 | 1,957,674.58 | 100% |

上述单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款系经多次催收无回应的货款，可能无法收回，故全额计提坏账准备。

(4) 应收账款前五名客户列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占总额比例 |
|---------------|--------|---------------|-------|--------|
| 北京鸿速经贸有限责任公司 | 客户 | 8,898,442.44 | 3 个月内 | 4.41% |
| 北京中体彩印务技术有限公司 | 客户 | 5,390,843.50 | 3 个月内 | 2.67% |
| 北京鑫丰旺达纸制品有限公司 | 客户 | 3,406,860.45 | 3 个月内 | 1.69% |
| 浙江茉织华印务有限公司 | 客户 | 3,295,626.88 | 3 个月内 | 1.63% |
| 深圳市宝安长达实业有限公司 | 客户 | 2,700,163.93 | 1 年以内 | 1.34% |
| 合计 | | 23,691,937.20 | | 11.74% |

(5) 报告期末，应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款；关联方应收账款详见本附注六、5 所述。

2、其他应收款

(1) 其他应收款：

| 种类 | 期 末 数 | | | |
|-------------------------|---------------|--------|--------------|--------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 11,633,461.95 | 77.87 | 3,348,044.97 | 28.78 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 3,306,711.41 | 22.13 | 3,306,711.41 | 100.00 |
| 合 计 | 14,940,173.36 | 100 | 6,654,756.38 | 44.54 |
| 种类 | 期 初 数 | | | |
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 6,500,000.00 | 31.46 | - | - |

| | | | | |
|-------------------------|---------------|-------|--------------|--------|
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 10,834,520.37 | 52.44 | 3,355,548.35 | 30.97 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 3,326,493.45 | 16.10 | 3,326,493.45 | 100.00 |
| 合 计 | 20,661,013.82 | 100 | 6,682,041.80 | 32.34 |

(2) 单项金额重大个别计提减值准备的其他应收款项:

本期期末无单项金额个别计提减值准备的款项; 期初往来中南方国际租赁有限公司 3,500,000.00 元, 廉江一品木业有限公司 3,000,000.00 元, 于 2010 年 1 月收回, 未在期初计提减值准备。

(3) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

| 账龄 | 期 末 数 | | | 期 初 数 | | |
|-------|---------------|--------|--------------|---------------|--------|--------------|
| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 6,053,435.74 | 40.52 | 129,512.99 | 6,031,673.07 | 60.65 | 213,998.24 |
| 1-2 年 | 1,628,112.26 | 10.90 | 165,518.57 | 527,170.92 | 2.55 | 59,723.05 |
| 2-3 年 | 552,567.33 | 3.70 | 176,091.40 | 1,204,653.65 | 5.83 | 404,898.56 |
| 3-4 年 | 1,004,833.55 | 6.73 | 605,410.21 | 511,332.96 | 2.47 | 284,324.49 |
| 4-5 年 | 730,075.68 | 4.89 | 584,060.54 | 1,044,920.21 | 5.06 | 836,656.17 |
| 5 年以上 | 1,664,437.39 | 11.14 | 1,687,451.26 | 1,514,769.56 | 7.33 | 1,555,947.84 |
| 小 计 | 11,633,461.95 | 77.87 | 3,348,044.97 | 10,834,520.37 | 52.44 | 3,355,548.35 |

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

| 种类 | 账面余额 | 坏账金额 | 比例 |
|-----|--------------|--------------|------|
| 往来款 | 3,306,711.41 | 3,306,711.41 | 100% |

上述单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系经公司多次清欠可能无法收回的款项, 故全额计提坏账准备。

公司期末对除个别计提减值准备外的单项金额重大的其他往来, 合并其他不重大的其他应收款按信用风险特征组合采用按账龄计提坏账准备。其他应收款按账龄计提披露如下:

(3) 其他应收款前五名客户列示如下:

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 年限 | 占总额比例 (%) |
|------------|--------|--------------|-------|-----------|
| 成都旭东纸业有限公司 | 子公司 | 897,358.04 | 1 年以内 | 6.01 |
| 武汉冠达纸业有限公司 | 子公司 | 797,005.79 | 1 年以内 | 5.33 |
| 广东国诚律师事务所 | 客户 | 538,900.00 | 1 年以内 | 3.61 |
| 香港豪廷发展有限公司 | 客户 | 535,996.92 | 5 年以上 | 3.59 |
| 杭州正东纸张有限公司 | 子公司 | 196,329.25 | 1 年以内 | 1.31 |
| 合 计 | | 2,965,590.00 | | 19.85 |

(4) 截至报告期末，其他应收款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。关联方应收账款及占应收账款总额的比例详见本附注六、5。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类列示:

| 项 目 | 期 初 数 | 本期增加 | 本期减少 | 期 末 数 |
|--------|---------------|----------------|------|----------------|
| 对子公司投资 | 26,150,000.00 | 155,053,769.47 | - | 181,203,769.47 |
| 合 计 | 26,150,000.00 | 155,053,769.47 | - | 181,203,769.47 |

(2) 按成本法核算的长期股权投资明细列示如下:

| 被 投 资 单 位 | 投资成本 | 期初数 | 增减变动 | 期末数 | 在被投资单位持股比例 | 在被投资单位表决权比例 |
|------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------|-------------|
| 厦门纵天纸业公司 | 800,000.00 | 800,000.00 | - | 800,000.00 | 80% | 80% |
| 成都旭东纸业公司 | 800,000.00 | 800,000.00 | - | 800,000.00 | 80% | 80% |
| 南京豪林纸业公司 | 750,000.00 | 750,000.00 | - | 750,000.00 | 75% | 75% |
| 武汉冠达纸业公司 | 800,000.00 | 800,000.00 | - | 800,000.00 | 80% | 80% |
| 陕西晨光纸业公司 | 1,600,000.00 | 1,600,000.00 | - | 1,600,000.00 | 80% | 80% |
| 青岛正天纸业公司 | 800,000.00 | 800,000.00 | - | 800,000.00 | 80% | 80% |
| 杭州正东纸张公司 | 1,600,000.00 | 1,600,000.00 | - | 1,600,000.00 | 80% | 80% |
| 广东冠豪新港印务公司 | 19,000,000.00 | 19,000,000.00 | - | 19,000,000.00 | 95% | 95% |
| 湛江冠龙纸业有限公司 | 155,053,769.47 | - | 155,053,769.47 | 155,053,769.47 | 100% | 100% |

| | | | | | | |
|----|----------------|---------------|----------------|----------------|--|--|
| 合计 | 181,203,769.47 | 26,150,000.00 | 155,053,769.47 | 181,203,769.47 | | |
|----|----------------|---------------|----------------|----------------|--|--|

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细如下:

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 793,258,539.40 | 575,493,258.35 |
| 主营业务收入 | 792,719,739.20 | 569,019,599.19 |
| 其他业务收入 | 538,800.20 | 6,473,659.16 |
| 营业成本 | 670,264,860.88 | 470,932,401.71 |
| 主营业务成本 | 670,239,110.81 | 464,895,661.56 |
| 其他业务成本 | 25,750.07 | 6,036,740.15 |

(2) 按产品或业务类别分项列示如下:

| 产品或业务类别 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 销售纸品 | 792,719,739.20 | 670,239,110.81 | 569,019,599.19 | 464,895,661.56 |
| 销售包装物、原纸 | 538,800.20 | 25,750.07 | 6,473,659.16 | 6,036,740.15 |
| 合 计 | 793,258,539.40 | 670,264,860.88 | 575,493,258.35 | 470,932,401.71 |

(3) 按业务地区分项列示如下:

| 业务地区 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 华南 | 423,500,224.65 | 353,256,514.33 | 368,048,903.36 | 296,153,844.69 |
| 华中 | 133,771,342.90 | 118,528,171.85 | 66,014,774.88 | 57,732,018.16 |
| 华北 | 160,255,242.44 | 129,888,112.38 | 95,427,935.89 | 74,329,116.91 |
| 出口 | 57,950,045.45 | 54,299,314.63 | 30,323,151.31 | 29,485,376.47 |

| | | | | |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 其他 | 17,781,683.96 | 14,292,747.69 | 15,678,492.91 | 13,232,045.48 |
| 合计 | 793,258,539.40 | 670,264,860.88 | 575,493,258.35 | 470,932,401.71 |

(4) 前五名客户的营业收入情况。

| 客 户 名 称 | 收 入 金 额 | 占全部营业收入的比例 |
|---------------|----------------|------------|
| 北京鸿速经贸有限责任公司 | 43,271,263.74 | 5.45% |
| 北京中体彩印务技术有限公司 | 29,397,038.56 | 3.71% |
| 茉织华印务股份有限公司 | 24,317,396.64 | 3.07% |
| 海南华森实业有限公司 | 21,338,560.60 | 2.69% |
| 北京印钞有限公司 | 14,355,852.56 | 1.81% |
| 合 计 | 132,680,112.10 | 16.73% |

5、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 一、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 31,131,167.14 | 10,774,247.84 |
| 加：计提的资产减值准备 | 2,571,677.84 | 4,576,173.70 |
| 固定资产折旧 | 27,506,068.84 | 28,490,966.42 |
| 无形资产摊销 | 718,197.33 | 1,228,883.09 |
| 长期待摊费用摊销 | 289,437.84 | 28,938.64 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） | -54,961.26 | 64,538.19 |
| 公允价值变动净损失 | | - |
| 财务费用 | 4,218,032.42 | 23,369,705.09 |
| 投资损失（减：收益） | | |
| 递延所得税资产减少（减：增加） | -256,015.86 | 2,234,516.22 |
| 递延所得税负债增加（减：减少） | | - |
| 存货的减少（减：增加） | -39,417,884.98 | -32,714,433.36 |
| 经营性应收项目的减少（减：增加） | -79,432,880.12 | 26,530,089.49 |
| 经营性应付项目的增加（减：减少） | 17,702,119.95 | -46,814,564.34 |
| 其他 | - | - |

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -35,025,040.86 | 17,769,060.98 |
| 二、不涉及现金收支的投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | - |
| 融资租入固定资产 | | - |
| 三、现金及现金等价物净增加情况： | | |
| 现金的期末余额 | 131,022,368.33 | 275,251,299.32 |
| 减：现金的期初余额 | 275,251,299.32 | 119,069,185.34 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -144,228,930.99 | 156,182,113.98 |

十二、 补充资料

当期非经常性损益

| 项 目 | 金 额 | 说 明 |
|--|---------------|-----|
| 1、非流动资产处置收益 | 142,837.85 | |
| 2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | - | |
| 3、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 | 1,485,114.31 | |
| 4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 5、公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | |
| 6、非货币性资产交换损益 | - | |
| 7、委托他人投资或管理资产的损益 | - | |
| 8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | |
| 9、债务重组损益 | - | |
| 10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | - | |
| 11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | |
| 12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | 15,237,634.26 | |

| 项 目 | 金 额 | 说 明 |
|--|---------------|-----|
| 13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | |
| 14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -3,400.00 | |
| 15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | |
| 16、对外委托贷款取得的损益 | - | |
| 17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | |
| 18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | |
| 19、受托经营取得的托管费收入 | | |
| 20、除上述各项之外的营业外收支净额 | -486,036.95 | |
| 21、其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | |
| 小 计 | 16,376,149.47 | |
| 减：非经常性损益相应的所得税 | 178,066.50 | |
| 减：少数股东损益影响数 | | |
| 非经常性损益影响的净利润 | 16,198,082.97 | |
| 归属于母公司普通股股东的净利润 | 38,224,609.24 | |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 22,026,526.27 | |

净资产收益率和每股收益

| 报 告 期 利 润 | 加权平均净资产 收益率 | 基本每股收益 | 稀释每股 收益 |
|-------------------------|----------------|--------|------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 5.16% | 0.13 | 0.13 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.97% | 0.08 | 0.08 |

十二、备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：童来明
广东冠豪高新技术股份有限公司
2011 年 2 月 26 日