



**广东冠豪高新技术股份有限公司**

**600433**

**2011 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.....	13
六、 公司治理结构 .....	19
七、 股东大会情况简介.....	23
八、 董事会报告 .....	23
九、 监事会报告 .....	33
十、 重要事项 .....	34
十一、 财务会计报告 .....	46
十二、 备查文件目录 .....	112

## 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
宋衍衡	独立董事	因公出国	叶林

(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	靳建荣
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靳建荣及会计机构负责人（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	陈华春	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	chc@guanhao.com	ghzd600433@163.com

## (三) 基本情况简介

注册地址	广东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	湛江经济技术开发区工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	1995 年 12 月 8 日
	公司变更注册登记地点	湛江经济技术开发区工商行政管理局
	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
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 12 月 21 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	64,205,397.33

利润总额	101,118,154.49
归属于上市公司股东的净利润	85,264,930.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	53,108,296.14
经营活动产生的现金流量净额	62,119,154.72

## (二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,637,655.21	142,837.85	-65,040.09
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	36,778,799.03	1,485,114.31	2,539,454.44
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	
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	-29,600.00	-3,400.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,415,387.66		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	345,117.94	-486,036.95	44,467.03
所得税影响额	-4,715,414.99	-178,066.50	-377,832.21
合计	32,156,634.43	16,198,082.97	2,141,049.17

## (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	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	933,883,852.62	902,762,880.76	3.45	608,201,359.71
营业利润	64,205,397.33	46,875,513.05	36.97	9,757,736.97
利润总额	101,118,154.49	48,017,428.26	110.59	12,276,618.35
归属于上市公司股东的净利润	85,264,930.57	38,224,609.24	123.06	10,054,872.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	53,108,296.14	22,026,526.27	141.11	7,913,823.41
经营活动产生的现金流量净额	62,119,154.72	-33,590,151.69	不适用	23,553,959.86
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末

资产总额	2,144,165,725.13	1,318,847,760.03	62.58	1,330,586,266.85
负债总额	729,246,389.30	650,020,797.80	12.19	524,468,939.42
归属于上市公司股东的所 有者权益	1,414,919,335.83	667,808,803.99	111.87	805,146,794.75
总股本	425,100,000.00	286,000,000.00	48.64	220,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.24	0.11	118.18	0.03
稀释每股收益 (元 / 股)	0.24	0.11	118.18	0.03
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.15	0.06	150	0.02
加权平均净资产收益率 (%)	11.21	5.68	增加 5.53 个百分点	2.51
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率 (%)	6.98	3.27	增加 3.71 个百分点	1.98
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.146128	-0.117448	不适用	0.10706
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.32655	2.33500	42.46	3.02467
资产负债率 (%)	34.011	49.287	减少 15.276 个百分点	39.416

#### 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	78,000,000	27.273	81,900,000		15,600,000		97,500,000	175,500,000	41.284
1、国家持股									
2、国有法人持 股	78,000,000	27.273	54,400,000		15,600,000		70,000,000	148,000,000	34.815
3、其他内资持 股			27,500,000				27,500,000	27,500,000	6.469
其中：境内非 国有法人持股			27,500,000				27,500,000	27,500,000	6.469
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	208,000,000	72.727			41,600,000		41,600,000	249,600,000	58.716
1、人民币普通股	208,000,000	72.727			41,600,000		41,600,000	249,600,000	58.716
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	286,000,000	100.00	81,900,000		57,200,000		139,100,000	425,100,000	100.00

#### 股份变动的批准情况

1、公司 2010 年年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，并于 2011 年 4 月 7 日发布了 2010 年利润分配及公积金转增股本实施公告，以 286,000,000.00 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 2 股，共计增加 57,200,000.00 股，扣税后每 10 股派发现金红利 0.27 元。

2、经公司 2011 年第二次临时股东大会决议决定，并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[2011]1505 号文核准，公司于 2011 年 11 月确定向包括控股股东中国纸业投资总公司在内的五名投资者发行人民币普通股（A 股）81,900,000 股，并于 2011 年 11 月 23 日披露了《非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》（公告编号 2011-临 045）。

#### 股份变动的过户情况

1、公积金转增股份上市流通日为 2011 年 4 月 14 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；

2、非公开发行新增股份已于 2011 年 11 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

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	78,000,000	0	15,600,000	93,600,000	2011 年公司实施资本公积金转增股本，转增后，公司有限售条件股份为 93,600,000 股，均为公司控股股东中国纸业投资总公司持有，自 2009 年 12 月 24 日起限售 36 个月；	2012 年 12 月 24 日
	0	0	30,000,000	30,000,000	2011 年公司非公开发行股票，中国纸业投资总公司认购 30,000,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 36 个月	2014 年 11 月 21 日
中国高新投资集团公司	0	0	10,000,000	10,000,000	2011 年公司非公开发行股票，中国高新投资集团公司认购 10,000,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月	2012 年 11 月 21 日
宏源证券股份有限公司	0	0	17,500,000	17,500,000	2011 年公司非公开发行股票，宏源证券股份有限公司认购 17,500,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月	2012 年 11 月 21 日
上海宸乾投资有限公司	0	0	10,000,000	10,000,000	2011 年公司非公开发行股票，上海宸乾投资有限公司认购 10,000,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月	2012 年 11 月 21 日
中债信用增进投资股份有限公司	0	0	14,400,000	14,400,000	2011 年公司非公开发行股票，中债信用增进投资股份有限公司认购 14,400,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月	2012 年 11 月 21 日
合计	78,000,000	0	97,500,000	175,500,000	/	/

## (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	
非公开发行人民币普通股 A 股	2011 年 11 月 16 日	8.45	81,900,000		81,900,000	

公司 2011 年非公开发行股票 8190 万股，其中中国纸业投资总公司认购的 3000 万股预计上市时间为 2014 年 11 月 21 日，其他四名股东认购的股份预计上市时间为 2012 年 11 月 21 日。

## 2、公司股份总数及结构的变动情况

(1) 报告期内，公司实施 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以 2010 年末总股本 286,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送 0.3 元（含税）现金股利，以资本公积金每 10 股转增 2 股，共计 57,200,000 股。利润分配及转增方案已于 2011 年 4 月 19 日实施完毕，实施后公司总股本增加至 343,200,000 股。

(2) 公司于 2011 年 11 月向包括控股股东中国纸业投资总公司在内的五名投资者发行人民币普通股（A 股）81,900,000 股，变动后公司总股本增加至 425,100,000 股。

## 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

2011 年末股东总数		21,016 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		19,213 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	
中国纸业投资总公司	国有法人	29.08	123,600,000	45,600,000	123,600,000	无	
广东粤财创业投资有限公司	国有法人	9.57	40,679,680	-2,386,720	0	无	

湛江经济技术开发区新亚实业有限公司	境内非国有法人	5.40	22,941,136	3,505,623	0	无
宏源证券股份有限公司	境内非国有法人	4.94	21,000,000	21,000,000	17,500,000	无
中债信用增进投资股份有限公司	国有法人	3.39	14,400,000	14,400,000	14,400,000	无
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	2.90	12,335,499	12,335,499	0	无
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	其他	2.53	10,757,973	10,757,973	0	无
上海宸乾投资有限公司	境内非国有法人	2.35	10,000,000	10,000,000	10,000,000	无
中国高新投资	国有	2.35	10,000,000	10,000,000	10,000,000	无

集团公司	法人					
广东粤财实业发展有限公司	国有法人	1.48	6,302,400	1,050,400	0	无
广州润华置业有限公司	国有法人	1.48	6,302,400	1,050,400	0	无
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	40,679,680		人民币普通股		40,679,680	
湛江经济技术开发区新亚实业有限公司	22,941,136		人民币普通股		22,941,136	
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	12,335,499		人民币普通股		12,335,499	
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	10,757,973		人民币普通股		10,757,973	
广东粤财实业发展有限公司	6,302,400		人民币普通股		6,302,400	
广州润华置业有限公司	6,302,400		人民币普通股		6,302,400	
招商银行股份有限公司-中邮核心主题股票型证券投资基金	6,090,000		人民币普通股		6,090,000	
宏源证券股份有限公司	3,500,000		人民币普通股		3,500,000	
满金竹	2,716,900		人民币普通股		2,716,900	
孟媛	2,429,800		人民币普通股		2,429,800	
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；中邮核心成长股票型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金和中邮核心主题股票型证券投资基金均属中邮创业基金管理有限公司管理；未知公司其他前 10 名股东之间是否存在关联关系。					

2011 年公司向包括控股股东中国纸业投资总公司在内的五名投资者非公开发行人民币普通股 8190 万股，其中中国纸业认购 3000 万股，宏源证券股份有限公司认购 1750 万股，中债信用增进投资股份有限公司认购 1440 万股，中国高新投资集团公司及上海宸乾投资有限公

司各认购 1000 万股。中国纸业认购的股份自 2011 年 11 月 21 日起限售 36 个月，其余 4 名股东认购的股份自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月。

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	93,600,000	2012 年 12 月 24 日	15,600,000	2011 年公司实施资本公积金转增股本，转增后，公司有限售条件股份为 93,600,000 股，均为公司控股股东中国纸业投资总公司持有，自 2009 年 12 月 24 日起限售 36 个月
2	中国纸业投资总公司	30,000,000	2014 年 11 月 21 日	30,000,000	2011 年公司非公开发行股票，中国纸业投资总公司认购 30,000,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 36 个月
3	宏源证券股份有限公司	17,500,000	2012 年 11 月 21 日	17,500,000	2011 年公司非公开发行股票，宏源证券股份有限公司认购 17,500,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月
4	中债信用增进投资股份有限公司	14,400,000	2012 年 11 月 21 日	14,400,000	2011 年公司非公开发行股票，中债信用增进投资股份有限公司认购 14,400,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月
5	上海宸乾投资有限公司	10,000,000	2012 年 11 月 21 日	10,000,000	2011 年公司非公开发行股票，上海宸乾投资有限公司认购 10,000,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月
6	中国高新投资集团公司	10,000,000	2012 年 11 月 21 日	10,000,000	2011 年公司非公开发行股票，中国高新投资集团公司认购 10,000,000 股，自 2011 年 11 月 21 日起限售 12 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明			未知公司上述有限售条件股东之间是否存在关联关系		

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

中国纸业投资总公司为公司控股股东，持有公司 29.08% 股权；中国诚通控股集团有限公司持有中国纸业投资总公司 100% 股权；中国诚通控股集团有限公司为公司实际控制人。

(2) 控股股东情况

法人

单位：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	2,319,288,000
主要经营业务或管理活动	林浆纸生产、开发及利用；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

(3) 实际控制人情况

法人

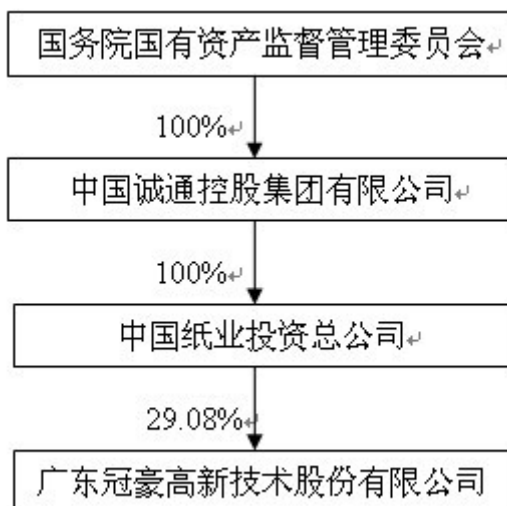
单位：元 币种：人民币

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	5,060,165,000
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；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金交化、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用。

(4) 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
广东粤财实业发展有限公司	罗潮明	1993年7月31日	项目投资；销售：建筑材料，五金、交电，百货，日用杂货，电子产品及通信设备（卫星电视广播地面接收设备），仪器仪表，工艺美术品，饲料。	222,700,000
广州润华置业有限公司	罗潮明	1996年9月28日	室内装饰。信息咨询。国内商业及物资供销业（国家专营声控商品除外）。	10,000,000

注：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。

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	42	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
黄阳旭	副董事长、总经理	男	50	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0		77.83	否
洪军	董事	男	52	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
严肃	董事	男	41	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
王奇	董事	男	58	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
吴佳林	董事	男	58	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
张晓忠	董事	男	42	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
陈伟光	独立董事	男	48	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0		9.6	否
叶林	独立董事	男	48	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0		2.4	否
陈港	独立董事	男	44	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0		2.4	否
宋衍蘅	独立董事	女	38	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0		2.4	否
陈海青	监事长	男	44	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
王晓东	监事	男	40	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0			是
葛立红	监事	女	44	2011年9月28日	2014年9月28日	0	0		8.85	否
靳建荣	副总经理、财务负责人	女	52	2011年10月11日	2014年9月28日	0	0		44.53	否
李臻	副总经理	男	36	2011年10月11日	2014年9月28日	0	0		42.77	否
朱光荣	副总经理	男	44	2011年10月11日	2014年9月28日	0	0		38.58	否
陈华春	董事会	男	42	2011年10月	2014年9月28日	0	0		35.36	否

	秘书、副 总经理			11 日	日					
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	264.72	/

童来明：曾任中国物资开发投资总公司总经理助理兼财务管理部经理、财务总监、副总经理。现任中国纸业投资总公司总经理、法定代表人，兼任佛山华新发展有限公司、佛山华新包装股份有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司、泰格林纸集团股份有限公司、岳阳林纸股份有限公司董事长，兼任嘉成企业发展有限公司法定代表人。

黄阳旭：曾任广东省盐业机械厂车间主任、技术科科长、副厂长，湛江冠豪纸业有限公司董事长、总经理。现任广东冠豪高新技术股份有限公司副董事长、总经理，兼任泰格林纸集团股份有限公司、岳阳林纸股份有限公司董事，兼任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。2005 年 6 月，当选为广东省第十届人大代表；2007 年 5 月，当选为中共广东省第十次党代会代表；2008 年 1 月，当选为第十一届全国人大代表。

洪军：曾任中国诚通控股公司人力资源部总经理、中国物资开发投资总公司党委副书记、党委书记。现任中国纸业投资总公司党委书记、副总经理，兼任佛山华新包装股份有限公司党委书记、监事会主席，兼任佛山华新发展有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司、泰格林纸集团股份有限公司、岳阳林纸股份有限公司董事。

严肃：曾任中国物资开发投资总公司总经理助理、财务总监，佛山华新发展有限公司党委副书记，佛山华丰纸业有限公司董事长。现任中国纸业投资总公司总会计师，佛山诚通纸业有限公司董事长，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司、佛山华新包装股份有限公司董事。

王奇：曾任佛山华新发展有限公司董事长、副董事长、总经理，佛山华新包装股份有限公司董事长。现任中国纸业投资总公司党委委员，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、党委副书记，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司、泰格林纸集团股份有限公司、岳阳林纸股份有限公司董事。

吴佳林：曾先后担任沅江造纸厂车间副主任、主任、党委副书记、第一副厂长、厂长、党委书记，湖南泰格林纸集团有限责任公司副总裁、副董事长、党委副书记，岳阳林纸股份有限公司总经理、董事长，湖南卓越浆纸有限责任公司董事长。现任泰格林纸集团股份有限公司总经理、党委书记、董事，岳阳林纸股份有限公司副董事长，广东冠豪高新技术股份有限公司董事。

张晓忠：曾任广东粤财信托投资有限公司审计部业务经理、审计部副总经理，广东冠豪高新技术股份有限公司财务负责人、财务部经理、副总经理，湛江冠龙纸业有限公司董事、副总经理。现任广东粤财资产管理有限公司资产经营部负责人，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司董事、中航通用飞机有限责任公司监事。

陈伟光：曾任广东外语外贸大学科研处处长、财经学院院长。现任广东外语外贸大学发展规划处处长，兼任广东金融学会理事会理事、中国工业经济学会副理事长、广东省第十一届人大常委会立法顾问、广东省社科联决策咨询专家、广东冠豪高新技术股份有限公司独立董事。



叶林：曾任 2005 年公司法修改专家小组成员、深圳华侨城控股股份有限公司独立董事。现任中国人民大学法学院民商法教研室副主任、公司法与证券法研究所所长、中国法学会商法学研究会副会长，北京市法学会民商法研究会副会长，北京市消费者权益保护法学会常务副会长、中国律师协会公司法专业委员会顾问、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、淄博仲裁委员会仲裁员。兼任广东冠豪高新技术股份有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司独立董事、香港动感集团公司独立董事。

陈港：现任华南理工大学轻工与食品学院副院长，制浆造纸国家重点实验室常务副主任，教育部高校轻工食品学科教学指导委员会委员，国家级教学团队首席教授，华南理工大学特种纸研究团队首席科学家，广东省造纸学会副理事长兼秘书长，中国造纸学会涂布加工纸专业委员会副主任，广东冠豪高新技术股份有限公司独立董事。

宋衍衡：曾任北京化工大学助教、清华大学讲师。现任浙江大学管理学院副教授，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司、合肥市百胜科技发展股份有限公司、江苏恒立高压油缸股份有限公司、上海和鹰机电科技股份有限公司、北京恒信玺利珠宝股份有限公司独立董事，中国注册会计师协会非执业会员、ACCA 准会员、中国会计学会会员、中国会计学会企业会计准则专业委员会委员、财政部会计学术带头人后备人才。

陈海青：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、房地产评估师，广东粤财投资控股有限公司计财部总经理、企业发展部总经理，广东粤财投资有限公司总经理。现任广东粤财创业投资有限公司董事长，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司监事长。

王晓东：曾任北京市出租汽车公司分公司技术科兼任团委书记，新中亚投资有限责任公司经营部经理，中国物资开发投资总公司贸易业务部副经理、运营管理部副经理。现任中国纸业投资总公司运营管理部经理，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司监事。

葛立红：曾在河北省百货公司、湛江游士乐食品公司、八达八集团股份有限公司任职。现任广东冠豪高新技术股份有限公司人力资源部副经理、监事。

靳建荣：曾任中国物资开发投资总公司财务部财务管理会计、副经理、经理，湛江冠龙纸业有限公司财务总监，广东冠豪高新技术股份有限公司总经理助理。现任广东冠豪高新技术股份有限公司副总经理、财务负责人。

李臻：曾任公司技术部副经理、研发中心副主任、技术研发中心主任、副总工程师。现任广东冠豪高新技术股份有限公司副总经理，兼任广东省造纸学会理事、广东省造纸行业协会常务理事。

朱光荣：曾任职于珠海红塔仁恒纸业有限公司，历任工程师、主管、经理、总经理助理等职务。现任广东冠豪高新技术股份有限公司副总经理。

陈华春：曾任广东省盐业机械厂生产经营科副科长；湛江冠豪纸业有限公司筹建办副主任；湛江冠龙纸业有限公司筹建办副主任、设备部经理、投资发展部经理；湛江晨鸣浆纸有限公司总经理助理；广东冠豪高新技术股份有限公司总经理助理、战略发展部经理；现任广东冠

豪高新技术股份有限公司董事会秘书、副总经理。

(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	董事长	2010年7月1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
童来明	佛山华新包装股份有限公司	董事长	2008年5月20日		否
	泰格林纸集团股份有限公司	董事长	2011年1月23日		否
	岳阳林纸股份有限公司	董事长	2011年8月12日		否
黄阳旭	泰格林纸集团股份有限公司	董事	2011年1月23日		否
	岳阳林纸股份有限公司	董事	2011年8月12日		否
洪军	佛山华新包装股份有限公司	监事会主席、党委书记	2008年5月20日		否
	佛山华新发展有限公司	董事	2008年5月20日		否
	泰格林纸集	董事	2011年1月23		否

	团股份有限公司		日		
	岳阳林纸股份有限公司	董事	2011年8月12日		否
严 肃	佛山诚通纸业有限公司	董事长	2009年6月1日		否
	佛山华新包装股份有限公司	董事	2011年6月1日		否
王 奇	佛山华新发展有限公司	副董事长	2008年5月20日		否
	佛山华新包装股份有限公司	副董事长、总经理、党委副书记	2008年5月20日		是
	泰格林纸集团股份有限公司	董事	2011年1月23日		否
	岳阳林纸股份有限公司	董事	2011年8月12日		否
吴佳林	泰格林纸集团股份有限公司	总经理、党委书记、董事	2011年1月23日		是
	岳阳林纸股份有限公司	副董事长	2011年8月12日		否
张晓忠	广东粤财资产管理有限公司	资产经营部负责人			是

(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决定，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，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
吴佳林	董事	聘任	工作需要
叶 林	独立董事	聘任	工作需要

陈 港	独立董事	聘任	工作需要
宋衍衡	独立董事	聘任	工作需要
葛立红	职工监事	聘任	职工代表大会选举变更
靳建荣	副总经理、财务负责人	聘任	工作需要
朱光荣	副总经理	聘任	工作需要
陈华春	董事会秘书、副总经理	聘任	工作需要
吴立东	董事、董事会秘书、常务副总	离任	工作调动
赵 伟	独立董事	离任	任期届满
刘少波	独立董事	离任	任期届满
宋献中	独立董事	离任	任期届满
黄新元	职工监事	离任	任期届满

## (五) 公司员工情况

在职员工总数	1,240
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
管理类	117
技术类	44
生产类	667
业务（经营类）	312
生产辅助类	100
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	7
本科	175
大专	231
中专技校	482
高中	224
初中及以下	121

## 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》等有关规定，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，建立了较为完善的治理机制。

## (1) 关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保股东享有平等地位并能够充分行使表决权；股东大会均经律师现场见证并对其合法性出具法律意见书。

## (2) 关于董事和董事会

公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，董事会下设战略决策委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，并制定了各专门委员会议事规则。公司董事忠实、诚信、勤勉地履行职责，认真出席董事会和股东大会，积极参加有关培训，不断提高业务决策水平，对公司的长远发展起到了很大的促进作用。

(3) 关于监事和监事会

公司监事会严格按照法律法规及公司制度的规定履行职责，对依法运作、财务、募集资金、关联交易、公司董事、高级管理人员履行职务的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

(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。公司与控股股东严格履行相关避免同业竞争、规范和减少关联交易的承诺，增强上市公司独立性。

(5) 关于信息披露与透明度

按照法律法规的有关要求，公司已建立较为完善的信息披露制度，真实、准确、及时、完整地履行信息披露义务，确保所有股东平等地获得公司信息。根据监管部门的文件精神，公司开展了防控内幕交易的自查工作，强化内幕信息知情人的保密意识和责任意识。

(6) 关于投资者关系及相关利益者

公司积极维护公司股东、债权人及其他利益相关者的合法权益。公司很重视投资者关系管理工作，通过投资者推介会、投资者来电来访等方式积极向投资者宣传、推介公司，增进投资者对公司的认同和理解，进一步提高公司的治理水平和透明度。

2、2011 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》等法律法规和监管部门规定开展治理工作，不断完善法人治理结构，提高公司治理水平。根据中国证监会和广东证监局的文件精神，公司开展了依法打击和防控内幕交易联合专项检查工作，编制并向监管部门报备了自查报告；同时为进一步完善内部控制体系，公司制定了《重大生产经营决策程序与规则》、《董事会秘书工作制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》；此外公司积极安排董事、监事和高管人员参加广东证监局和上海证券交易所举办的培训，规范了高管人员执业行为，提高了公司规范运作水平。

今后，公司将进一步提高公司治理水平，完善公司法人治理结构，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	16	16	13	0	0	否
黄阳旭	否	16	16	13	0	0	否
洪 军	否	16	16	13	0	0	否
严 肃	否	16	16	13	0	0	否

王 奇	否	16	16	13	0	0	否
吴佳林	否	5	5	4	0	0	否
张晓忠	否	16	16	13	0	0	否
陈伟光	是	16	15	13	1	0	否
陈 港	是	5	5	4	0	0	否
叶 林	是	5	5	4	0	0	否
宋衍蘅	是	5	5	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	16
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	13
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## 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

(1) 为规范公司运作，明确独立董事职责，根据有关规定，公司制定了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》。

(2) 公司《独立董事制度》主要从独立董事的任职条件、独立董事的提名、选举和聘任、独立董事的职责、特别权限等方面对独立董事的工作作出了规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在公司年报编制和披露过程中履行的责任和义务作出了要求。

(3) 独立董事履职情况：根据法律、法规的有关规定，公司独立董事勤勉尽责，忠实履行了独立董事职责，积极出席公司股东大会和董事会，对公司的科学决策、规范运作以及公司发展起到了积极作用。报告期内，独立董事分别对关联交易、聘任高管人员、董事会换届选举、会计估计变更、募集资金置换等事项发表了独立意见。会计年度结束后，独立董事积极履行年报编制职责，与年审会计师展开紧密沟通，共同推进年报编制工作。

## (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
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。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门和专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立开设银行账户，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	根据《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等文件要求，并结合实际情况，公司制定了较为完善和健全的内部控制管理体系，内部控制涵盖本公司所有业务、部门、岗位和人员，渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，形成有效的风险管理机制，确保公司经营管理目标的实现。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司按照企业内控有关规范指引的要求，对公司现行内部控制制度和执行情况进行全面自查，并组织董事、监事和公司内部人员学习内控管理制度，进一步完善公司内控体系，建立长效机制。
内部控制检查监督部门的设置情况	董事会下设审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。运营管理部为公司稽查监督机构，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，促进公司内控体系的有效运作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	审计委员会按照公司赋予的职权，定期对公司有关事项进行监督和核查，并对公司内控制度的健全和实施情况进行了检查。运营管理部负责公司内部控制体系的建立实施及内部监督检查、评价工作，及时发现内部控制建设存在的缺陷并加以完善，进一步规范公司内控治理运作。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会对公司的年度内部控制自我评价报告进行审查，进一步完善公司内部控制体系。审计委员会通过定期审核公司的财务状况，定期检查公司各项制度的建立和执行情况来实施内部控制的有效监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司根据《会计法》、《企业会计准则》等国家法律法规，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，实施严格的内部审计制度。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，公司内部控制体系是健全、合理和有效的。为确保内部控制制度具备可持续性，公司将不断修订和维护各项制度，促进公司各项经营目标实现。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据公司年度工作目标和经营计划的完成情况，对公司高级管理人员履职情况进行

行考核，根据考核结果和公司薪酬管理制度发放奖金。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：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

公司于 2010 年 3 月 14 日召开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》，该制度于董事会决议之日起施行。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

**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
二〇一〇年年度股东大会	2011 年 3 月 21 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 22 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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 4 月 7 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 8 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 4 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 29 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 9 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 9 月 30 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：

报告期内公司实现营业收入 9.34 亿元，较上年同期增长 3.45%；实现营业利润 6420.54 万元，较上年同期增长 36.97%；实现净利润 8526.49 万元，较上年同期增长 123.06%，经营效益大幅提高，其主要原因在于：

(1) 由于公司税票纸、彩票纸等高毛利产品的销量大幅增长、新增的 6# 涂布生产线扩大了产能，使公司主营业务利润大幅增长；



(2)本会计年度内由政府提供的资金支持所确认的财政贷款贴息对公司的净利润产生影响。

## 2、公司形势分析

(1) 报告期内，公司全力实施特种纸发展战略，统筹做好东海岛特种纸产业基地项目建设和厂区“三旧”改造工作。2011年11月18日，东海岛特种纸及涂布纸产业基地项目顺利开工，标志着冠豪高新的特种纸发展战略进入全面实施阶段，同时公司原厂区“三旧”改造工作正有序进行。

(2) 2011年公司成功完成非公开发行A股股票项目。在发行过程中，受全球经济危机的持续蔓延和我国紧缩金融政策等因素的影响，国内证券市场持续走低。公司攻克时艰，最终以8.45元/股的发行价格完成此次非公发项目，募集资金总额6.92亿元，为湛江东海岛特种纸及涂布纸产业基地项目的顺利推进提供了有力的资金保障。

(3) 产品销售市场得以拓展，客户结构逐步优化，不断开发行业性客户，进一步扩大了高端产品的市场占有率；随着新产品上市，高端市场应用不断扩大；同时不干胶业务开拓新局面；国际市场也得以拓展，产品出口大幅增长。

(4) 狠抓技术改进和产品研发工作，提高产品竞争力。

(5) 加强企业运营管理，提升精细化管理水平，持续做好安全生产管理工作。

## 3、公司主营业务及其经营情况

### (1) 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业	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 (%)
造纸业	931,470,963.38	733,443,595.08	21.26	3.46	2.28	增加 0.91 个百分点

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 (%)
无碳纸	504,252,776.98	359,465,175.94	28.71	9.16	5.15	增加 2.71 个百分点
热敏纸	170,621,872.78	135,805,972.85	20.41	-13.80	-9.67	减少 3.64 个百分点
成品纸	65,337,567.80	59,328,634.41	9.20	0.35	12.10	减少 9.52 个百分点
不干胶	181,300,947.90	175,086,145.69	3.43	8.98	4.48	增加 4.16 个百分点
其他	9,957,797.92	3,757,666.19	62.26	10.99	-14.21	增加 11.08 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	370,277,937.76	2.96
华中	182,940,455.47	-22.83
华北	247,159,435.34	21.46
出口	82,537,438.33	42.43
其他	48,555,696.48	15.10

## (3) 报告期内财务数据同比发生重大变化的原因说明

## 报告期公司资产负债表主要财务数据同比发生重大变动的的原因

项目	期末数	期初数	增减额	增减率（%）	变动原因
货币资金	723,384,886.49	195,111,255.40	528,273,631.09	270.76	主要是因为 2011 年 11 月收到定向增发的投资款 6.74 亿元
在建工程	56,935,341.61	13,766,691.42	43,168,650.19	313.57	东海岛项目陆续开工, 建设投入增加所致
无形资产	278,700,236.16	24,498,691.26	254,201,544.90	1037.61	本期新增的无形资产主要是东海岛项目的土地使用权
短期借款	430,000,000.00	239,000,000.00	191,000,000.00	79.92	短期借款 2011 年末余额较 2010 年末增长较多, 主要是由于本年度公司为东海岛项目支出, 借入资金
应付票据		96,819,127.65	-96,819,127.65	-100.00	上期票据到期后, 本期没有采用票据方式融资, 而是采用银行借款方式借入流动资金。
应付账款	128,416,737.84	73,381,893.67	55,034,844.17	75.00	应付账款 2011 年末较 2010 年末增长幅度较大, 是由于公司生产经营规模扩大, 增加原材料储备所致。
其他应付款	31,005,583.04	145,796,406.06	-114,790,823.02	-78.73	其他应付款期末余额较期初余额减少幅度较大, 主要是由于归还了中国纸业投资总公司往来款 1.2 亿元
其他非流动负债	44,467,278.39	460,459.90	44,006,818.49	9557.14	公司本期收到湛江经济技术开发区财政局的 6000 万贷款贴息, 按经营使用的利息进行结转
资本公积	858,912,893.06	327,587,291.79	531,325,601.27	162.19	1、2011 年定向增发股票使股本溢价增加 58,812.62 万元; 2、本期实施 2010 年度公积金转增股本, 每 10 股转增 2 股, 共转增股本 5,720 万股
未分配利润	99,526,347.49	28,525,101.37	71,001,246.12	248.91	本期实现净利润大幅增加所致

报告期公司利润表主要财务数据同比发生重大变动的的原因

项目	期末数	期初数	增减额	增减率(%)	变动原因
财务费用	23,668,567.37	11,759,605.64	11,908,961.73	101.27	财务费用 2011 年度较 2010 年度增长 101.27%，主要是由于本期增加流动资金贷款，导致利息支出增加
资产减值损失	-1,270,206.50	12,297,467.16	-13,567,673.66	-110.33	本期按新政策计提坏账准备，本期转回的金额比本期计提金额大；另外，上期子公司(冠龙)计提了固定资产减值准备 1000 多万元
营业外收入	38,198,739.77	2,405,884.68	35,792,855.09	1487.72	营业外收入本期较上期增加幅度较大，主要是 2011 年公司收到的政府补贴增加

报告期公司现金流量表主要财务数据同比发生重大变动的的原因

项目	期末数	期初数	增减额	增减率(%)	变动原因
收到的其他与经营活动有关的现金	29,546,852.46	7,994,038.15	21,552,814.31	269.61	主要是本期收到湛江市财政局奖励金 2000 万元
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	273,908,288.10	78,573,637.89	195,334,650.21	248.60	本期支付购买东海岛产业基地土地款
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		169,162,600.00	-169,162,600.00	-100.00	上年支付对湛江冠龙纸业有限公司的并购款
借款所收到的现金	580,000,000.00	323,000,000.00	257,000,000.00	79.57	为补充流动资金，本期增加银行借款
收到的其他与筹资活动有关的现金	60,790,000.00	123,500,000.00	-62,710,000.00	-50.78	上期收到中国纸业投资总公司 1.2 亿元往来款
偿还债务所支付的现金	405,800,000.00	257,820,000.00	147,980,000.00	57.40	本期归还银行借款增加所致
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	44,728,739.00	17,152,316.26	27,576,422.74	160.77	本期银行借款增加导致利息支出增加
支付的其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	12,510,000.00	107,490,000.00	859.23	本期归还了中国纸业投资总公司往来款 1.2 亿元

#### 4、子公司经营情况及业绩

##### (1) 湛江冠龙纸业有限公司

经 2011 年 11 月 29 日召开的公司四届三十一一次董事会审议，同意减少公司全资子公司湛江冠龙纸业有限公司（以下简称“冠龙公司”）注册资本 42,650.09 万元，以冲抵其 2010 年经审计的未分配利润-42,650.09 万元。减资完成后，冠龙公司的注册资本将减至 14,106.73 万元，公司仍将持有其 100% 股权。本次减资事项不会对公司及冠龙公司产生重大影响。报告期内实现营业收入 39,836.03 万元，实现净利润 1,677.89 万元。报告期末其总资产 28,808.98 万元，净资产 17,271.59 万元。

##### (2) 广东冠豪新港印务有限公司

经公司 2011 年 9 月 15 日四届三十一一次董事会审议通过及授权，公司收购了广东冠豪新港印务有限公司（以下简称“新港印务”）剩余 5% 股权，新港印务成为公司全资子公司。后于 2011 年 11 月 29 日经公司五届三次董事会同意，公司以自有资金 3001 万元向新港印务增资，增资后新港印务注册资本为 5001 万元，公司仍持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 4,422.63 万元，实现净利润 337.73 万元。报告期末其总资产 6,412.56 万元，净资产 5,449.85 万元。

#### 5、技术创新

冠豪高新一贯重视对产品开发和创新的投入，投资近 3000 万元人民币组建了目前广东省唯一的省级特种纸工程技术研究开发中心。公司坚持贴近市场，坚持技术创新，坚持工艺、配方改进，坚持产品研发与攻克生产技术难关相结合。先后完成了数十项课题的研究，开发出三十多个新产品，获得了 5 项发明专利、荣获多项省部级科技奖励。2004 年公司被广东省知识产权局评为广东省专利优势企业。为了能更迅速有效地将自主创新的科研成果转化为生产力，公司特别注重与国内外科研机构的技术交流与合作，先后与德国 BASF 公司中心实验室、中国制浆造纸工业研究所、华南理工大学国家制浆造纸重点实验室、广东造纸研究所等十多所知名院校和科研单位挂钩合作，联合进行技术攻关。

公司通过加快新产品的研发及科研成果转化等来提高企业运营效率和加强竞争力。2008 年起公司被认定为高新技术企业，2011 年公司顺利通过了高新技术企业资格复审认定；并被认定为广东省第十三批省级企业技术中心；报告期内共开发不干胶等新产品 18 项；申请发明专利 2 项，获得授权发明专利 1 项。

#### 6、节能减排情况

2011 年公司明确了年度节能目标和长远总体发展战略，从各个方面全力推进节能减排工作的落实。2011 年公司通过加大了原辅料、生产用水的回收力度，采用性价比更高的原辅料，并循环使用，降低成本增加效益；同时通过设备技改节能增效。2011 年公司荣获“中国造纸工业环境友好企业”称号，并通过了全球森林认证体系 FSC-COC 认证。

#### 7、公司资金使用及筹资情况

2011 年公司实施特种纸发展战略，投资建设湛江东海岛特种纸及涂布纸产业基地，资本投入较大，自有资金不能满足需要，公司于 2010 年 11 月初启动 2011 年非公开发行 A 股股票项目，最终于 2011 年 11 月成功发行人民币普通股 8190 万股，募集资金总额 6.92 亿元，为公司实现战略规划拓展特种纸业务提供了资金保障。

## 二、对公司未来发展的展望

### (一) 公司面临的经营环境和竞争压力

2012 年，国内国际形势依然复杂。一方面国内经济发展方式加快转变，经济结构不断调整，中央经济工作会议提出了“稳增长”的工作任务；另一方面欧债危机影响不断深化，欧美经济持续疲软，世界经济形势仍然不明朗。机遇与挑战并存，希望与困难同在。

- 1、无碳纸、热敏纸、不干胶市场需求较快增长，特别是公司作为全国增值税专用发票唯一供应商，随着增值税扩围改革的推进，增值税专用发票用纸量将出现较大增长。
- 2、公司 2011 年成功完成非公开发行项目，增强了公司整体实力；
- 3、东海岛特种纸产业基地建设已全面开工，预计于 2012 年内部分投产，将有效缓解公司所面临的产能瓶颈问题；
- 4、由于目前的产能限制，公司无法满足中低端市场需求，令公司营销业务受到一定制约；
- 5、国内外竞争对手通过价格竞争等手段，给公司带来一定冲击；
- 6、公司不干胶市场还处于市场拓展阶段，虽然开始盈利，但还需不断进行市场开拓。

(二) 公司的发展规划

2012 年公司坚定特种纸战略目标不动摇，全力推进东海岛特种纸产业基地建设，同时稳步推进厂区"三旧"改造项目，加快推进热敏纸、无碳纸中低端产品生产基地建设，实施增长型战略，促进企业实现跨越式发展！

- 1、加强生产管理工作，不断提高产品质量；
- 2、加快新产品研发及相关技术创新，节能减排降耗，丰富和优化产品结构，提高市场占有率；
- 3、全力推进东海岛特种纸及涂布纸产业基地项目，同时通过企业并购等手段，扩大公司生产规模，突破产能瓶颈，提升市场占有率；
- 4、加强企业形象建设和品牌推广工作。立足本土经营和品牌效应，着力推进产品出口工作。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20% 以上或高 20% 以上：否

(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

单位:万元

报告期内投资额	5,046
投资额增减变动数	3,146
上年同期投资额	1,900
投资额增减幅度(%)	165.58

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
广东冠豪新港印务有限公司	包装装潢印刷品、其他印刷品印刷等	100	以 145 万收购少数股东 5% 股份，3001 万用于对新港印务增资

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

## 2、 募集资金总体使用情况

单位:万元 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
2011	非公开发行	67,002.62	12,297.70	12,297.70	54,743.49	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户中

根据公司 2011 年 4 月 28 日召开的 2011 年第二次临时股东大会决定，并经 2011 年 9 月 21 日中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1505 号文批准，公司确定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 8,190 万股，每股发行价格为人民币 8.45 元。

截至 2011 年 11 月 16 日止，公司本次发行募集资金全部到位，募集资金总额为 69,205.50 万元，扣除发行费用 2,202.88 万元，实际募集资金的金额为 67,002.62 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[2011]第 10006420105 号《验资报告》。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金项目已使用的的募集资金为 12,297.70 万元，其中，东海岛项目投入 5,597.70 万元；以闲置募集资金暂时补充流动资金 6,700.00 万元，使用期限不超过 6 个月。扣除上述已使用的资金外，募集资金存款产生的利息收入扣除银行手续费后的净额为 38.57 万元。截止至 2011 年 12 月 31 日公司募集资金余额为 54,743.49 万元。

## 3、 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
湛江东海岛特种纸产业基地项目	否	670,026,197.20	670,026,197.20	是	8.35			
合计	/	670,026,197.20	670,026,197.20	/	/		/	/

## 4、 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、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司第五届董事会第三次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》，为使公司会计估计更符合实际情况，并且更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，董事会同意对公司固定资产折旧年限、坏账准备计提标准进行变更。

## (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
第四届董事会第二十二次会议	2011年2月26日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年3月1日
第四届董事会第二十三次会议	2011年3月20日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年3月22日
第四届董事会第二十四次会议	2011年4月6日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年4月7日
第四届董事会第二十五次会议	2011年4月28日	《二〇一一年第一季度报告》(全文及正文)		
第四届董事会第二十六次会议	2011年5月31日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年6月1日
第四届董事会第二十七次会议	2011年6月20日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年6月22日
第四届董事会第二十八次会议	2011年6月29日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年6月30日
第四届董事会第二十九次会议	2011年8月23日	《二〇一一年半年度报告》(全文及摘要)		
第四届董事会第三十次会议	2011年9月9日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年9月10日
第四届董事会第三十一次会议	2011年9月15日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年9月17日
第四届董事会	2011年9月23日	详见公告	《中国证券报》、	2011年9月24日

第三十二次会议	日		《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	日
第五届董事会第一次会议	2011 年 10 月 12 日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 14 日
第五届董事会第二次会议	2011 年 10 月 18 日	《二〇一一年第三季度报告》(全文及正文)		
第五届董事会第三次会议	2011 年 11 月 29 日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 30 日
第五届董事会第四次会议	2011 年 12 月 8 日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 10 日
第五届董事会第五次会议	2011 年 12 月 23 日	详见公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 24 日

## 2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会严格按照股东大会的授权决策，认真执行股东大会决议：

(1) 根据 2010 年度股东大会决议，公司董事会于 2011 年 4 月 7 日刊登了《2010 年利润分配及资本公积金转增股本实施公告》，以 2010 年末总股本 286,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送 0.3 元（含税）现金股利，以资本公积金每 10 股转增 2 股。上述分配方案已实施完毕。

(2) 根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议通过，并经中国证监会核准，公司于 2011 年 11 月实施了非公开发行股票，共发行 81,900,000 股，募集资金总额 692,055,000 元，扣除发行费用后，募集资金净额为 670,026,197.20 元。

## 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) 公司董事会制定了《董事会审计委员会议事规则》、《董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度》，前者明确规定了审计委员会的职责权限、决策程序和议事规则，后者主要规定了审计委员会在年度财务报告的重点工作。

(2) 审计委员会对公司及所属子公司生产经营、财务管理、信息披露等方面进行了全面的内部审计监督，维护审计工作的独立性，加强公司董事会对财务报告编制的监督和控制。

(3) 按照《董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度》，审计委员会对《公司 2011 年财务报告》(未经审计)、《公司 2011 年财务报告》(经初步审计)及《公司 2011 年财务报告》(经审计)进行了仔细审阅，分别发表了审阅意见。

(4) 审计委员会对公司会计师事务所从事 2011 年度公司审计工作进行了总结并形成书面决



议。

#### 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。报告期内，薪酬与考核委员会按照《董事会薪酬与考核委员会议事规则》对公司董事、高级管理人员年度履职情况进行了考评，并对其薪酬发放情况进行了核查，认为：公司董事、高级管理人员年度薪酬的发放，符合公司薪酬制度与绩效考核指标，是客观、公正的。

#### 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 日的第四届董事会第十三次会议审议通过了《公司外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度规范外部信息使用人使用公司内部信息，未出现违反该制度的情况。

#### 6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和完善内部控制体系负责。董事会根据《企业内部控制基本规范》等文件精神，结合公司实际情况，建立了较为完善的内部控制体系。公司严格执行各项管理制度，规范运作，确保公司财务报告相关信息真实、完整和可靠，有效防范经营风险。

#### 7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为建立监督控制政策和程序的持续有效性，公司将继续按照《企业内部控制基本规范》等文件要求，不断修订和完善各项制度，建立科学的决策机制、执行机制和监督机制，强化风险管理，保证公司经营目标的实现。

根据广东证监局《关于做好辖区主板上市公司内控规范实施工作的通知》（广东证监[2012]27 号）要求，公司制定了《公司内部控制规范实施工作方案》，并于 2012 年 3 月 10 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过，具体内容披露在 2011 年 3 月 13 日上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上。

#### 8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，公司于 2011 年 11 月 30 日召开了第五届董事会第三次会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》，该制度于董事会通过之日起开始施行。

#### 9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

#### (五) 现金分红政策的制定及执行情况

1、 现金分红政策： 公司严格按照《上市公司证券发行管理办法》第八条“最近三年以现金分红方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”的规定，执行现金分红政策。

## 2、现金分红执行情况

根据 2011 年 3 月 21 日召开的公司 2010 年年度股东大会审议通过的《2010 年度利润分配预案》：以 2010 年末总股本 286,000,000 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，公司已于 2011 年 4 月 19 日完成了现金红利的发放。

### (六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2011 年度本期归属于母公司股东的净利润为 85,264,930.57 元，加上年末未分配利润 28,525,101.37 元，减当年提取的法定盈余公积 5,683,684.45 元、对股东的分配 8,580,000.00 元后可供投资者分配的期末未分配利润为 99,526,347.49 元。

本次利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2011 年末总股本 425,100,000.00 股为基数，拟向全体股东每 10 股派送 0.6 元（含税）现金股利，转增 4 股。

### (七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	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(%)
2008	0	0	0	0	0	0
2009	0	0.3	3	6,600,000.00	10,054,872.58	65.640
2010	0	0.3	2	8,580,000.00	38,224,609.24	22.446

## 九、 监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	8
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十二次会议	1、《二〇一〇年度监事会工作报告》2、《二〇一〇年年度报告》(全文及摘要)3、《二〇一〇年度财务决算报告暨二〇一一年度财务预算方案》4、《二〇一〇年度利润分配预案》5、《关于二〇一一年度公司及控股子公司日常关联交易的议案》6、《关于二〇一一年度向银行申请综合授信额度的议案》
第四届监事会第十三次会议	《二〇一一年第一季度报告》(全文及正文)
第四届监事会第十四次会议	《二〇一一年半年度报告》(全文及摘要)
第四届监事会第十五次会议	1、《关于选举公司第五届监事会监事的议案》2、《关于提请召开公司临时股东大会的议案》
第五届监事会第一次会议	《关于选举公司第五届监事会监事长的议案》
第五届监事会第二次会议	《二〇一一年第三季度报告》(全文及正文)
第五届监事会第三次会议	1、《关于会计估计变更的议案》2、《关于湛江冠龙纸业有限责任公司减资的议案》3、《关于对全资子公司广东冠豪新港印务有限公司增资的议案》
第五届监事会第四次会议	1、《关于以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案》2、《关于以部分闲置募集资金补充流动资金的议

	案》
--	----

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会依据《公司法》、《证券法》及《监事会议事规则》等有关规定，对公司股东大会、董事会决策程序，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员履职情况及公司管理制度运行情况进行了监督，认为公司运作规范、决策程序合规、内部控制体系较为健全，公司董事和高级管理人员在履职时没有发现违反国家法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司财务制度完善，管理规范。广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司出具的标准无保留意见的年度审计报告真实、客观地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司于 2011 年 11 月非公开发行 A 股股票 8190 万股，募集资金总额为人民币 69,205.50 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 67,002.62 万元，已存入募集资金专户管理。报告期内，公司按照项目实施进度使用募集资金，符合有关专户专用规定，监事会将继续做好监督工作。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司现金收购了控股子公司广东冠豪新港印务有限公司 5% 剩余股权，审批程序合法有效，交易价格合理，有利于优化公司内部管理，提升公司市场竞争力。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司的关联交易活动依法公平、公正进行，交易价格依据市场公允价格合理确定，不存在内幕交易问题，无损害公司股东和公司利益的行为。

**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	被收购资产	购买	资产	自收购日起至本年	自本年初至本年末为上	是否为关联交	资产收购定价	所涉及	所涉及的	该资产贡献的净利	关联关系

终控制方		日	收购价格	未为上市公司贡献的净利润	上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	易（如是，说明定价原则）	原则	产权是否已全部过户	债务是否已全部转移	润占上市公司净利润的比例（%）	
广东冠豪高新技术股份有限公司	广东冠豪新港印务有限公司 5%股权		145			否		是	是		

经公司第四届董事会第三十一次会议审议通过的《关于授权经营管理层推进收购新港印务 5%股权项目的议案》，公司以 145 万元收购了公司控股子公司广东冠豪新港印务有限公司 5%股权。截止报告期末，新港印务已完成产权交接和工商变更登记手续，公司持有新港印务 100%股权。

(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: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
佛山华新进出口有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	购买浆	市场公允价格		1,270,652.00	0.57			
佛山华新进出口有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	购买煤	市场公允价格		39,473,191.33	70.39			
珠海经济特区红塔仁恒纸业业有限公司	集团兄弟公司	购买商品	购买浆	市场公允价格		176,016.82	0.08			
珠海经济特区红塔仁恒纸业业有限公司	集团兄弟公司	购买商品	购买原纸	市场公允价格		1,215,213.68	0.24			
岳阳林纸股份有限公司	集团兄弟公司	购买商品	购买原纸	市场公允价格		25,716,100.73	4.98			

(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、 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、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国纸业投资总公司	为避免同业竞争而做出的承诺：（1）本公司及其控制的企业所从事的业务均不与冠豪高新构成实质性同业竞争。（2）若本公司获得有关与冠豪高新主营业务相同或类似的投资机会，那么本公司将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给冠豪高新的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给冠豪高新。本公司获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知冠豪高新，冠豪高新在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定（经独立董事同意）作出决定，并通知本公司是否接受本公司提供的业务机会。如果冠豪高新在双方同意的合理期限内没有通知本公司，冠豪高新被视为放弃对该业务机会的优先受让权。冠豪高新放弃优先权后，本公司应将该等业务机会转让给无关联的第三方。（3）若本公司明确表示，其投资或者收购与冠豪高新主营业务相同或相似的业务，系基于本公司的整体发展战略，并且本公司在投资或收购过程中，已做出可以向冠豪高新转让该等业务的安排。在此情况下，本公司应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对冠豪高新公平合理）加以解决；若不能通过上述方式解决，本公司应将该等业务转让予无关联的第三方。（4）本承诺函可被视为对冠豪高新及冠豪高新其他股东共同和分别作出。	是	是
	解决关联交易		减少和规范关联交易的承诺：（1）不利用自身作为冠豪高新股东之地位及控制性影响谋求冠豪高新在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；（2）不利用自身作为冠豪高新股东之地位及控制性影响谋求与冠豪高新达成交易的优先权利；（3）不以与市场价格相比显失公允的条件与冠豪高新进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害冠豪高新利益的行为。	否	是
	解决同业竞争	中国诚通控股集团有限公司	为避免同业竞争而做出的承诺：“（1）本公司及其控制的企业所从事的业务均不与冠豪高新构成实质性同业竞争。（2）若本公司获得有关与冠豪高新主营业务相同或类似的业务机会，那么本公司将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给冠豪高新的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给冠豪高新。本公司获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知冠豪高新，冠豪高新在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定（经	是	是

			独立董事同意)作出决定,并通知本公司是否接受本公司提供的业务机会。如果冠豪高新在双方同意的合理期限内没有通知本公司,冠豪高新被视为放弃对该业务机会的优先受让权。冠豪高新放弃优先权后,本公司应将该等业务机会转让给无关联的第三方。(3)若本公司明确表示,其投资或者收购与冠豪高新主营业务相同或相似的业务,系基于本公司的整体发展战略,并且本公司在投资或收购过程中,已做出可以向冠豪高新转让该等业务的安排。在此情况下,本公司应在投资或收购该等业务之日起三年内,采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式(该方式应对冠豪高新公平合理)加以解决;若不能通过上述方式解决,本公司应将该等业务转让予无关联的第三方。(4)本承诺函可被视为对冠豪高新及冠豪高新其他股东共同和分别作出。		
	解决关联交易		减少和规范关联交易的承诺:(1)不利用自身作为冠豪高新实际控制人之地位及控制性影响谋求冠豪高新在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利;(2)不利用自身作为冠豪高新实际控制人之地位及控制性影响谋求与冠豪高新达成交易的优先权利;(3)不以与市场价格相比显失公允的条件与冠豪高新进行交易,亦不利用该类交易从事任何损害冠豪高新利益的行为。	否	是
与再融资相关的承诺	股份限售 股份限售	中国纸业投资总公司	承诺中国纸业投资总公司获得的冠豪高新股份自冠豪高新本次发行结束之日起三十六个月内不转让。	是	是
			承诺按非公开发行股票认购协议认购的股票自本次发行完成之日起三十六个月内不得转让,限售期结束后,将按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。	是	是
	解决同业竞争	中国纸业投资总公司	避免同业竞争的承诺:(1)中国纸业及其控制的企业所从事的业务均不与冠豪高新构成实质性同业竞争;(2)若中国纸业获得有关与冠豪高新主营业务相同或类似的业务机会,那么中国纸业将尽其最大努力,使该等业务机会具备转移给冠豪高新的条件(包括但不限于征得第三方同意),并优先提供给冠豪高新。中国纸业获得业务机会并具备转移条件后,应及时通知冠豪高新,冠豪高新在双方同意的合理期限内,尽快根据公司章程的规定作出决定,并通知中国纸业是否接受中国纸业提供的业务机会。如果冠豪高新在双方同意的合理期限内没有通知中国纸业,冠豪高新被视为放弃对该业务机会的优先受让权。冠豪高新放弃优先权后,中国纸业应将该等业务机会转让给无关联的第三方;(3)若中国纸业明确表示,其投资或者收购与冠豪高新主营业务相同或相似的	是	是

			业务，系基于中国纸业的整体发展战略，并且中国纸业在投资或收购过程中，已做出可以向冠豪高新转让该等业务安排。在此情况下，中国纸业应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对冠豪高新公平合理）加以解决；若不能通过上述方式解决，中国纸业应将该等业务转让予无关联的第三方；（4）中国纸业不会利用对冠豪高新的第一大股东地位及控制性影响进行损害冠豪高新及其股东合法权益的经营活动；（5）本承诺可被视为对冠豪高新及冠豪高新其他股东共同和分别作出。		
	解 决 关 联 交 易		规范和减少关联交易的承诺：（1）不利用自身作为冠豪高新第一大股东之地位及控制性影响谋求冠豪高新在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；（2）不利用自身作为冠豪高新第一大股东之地位及控制性影响谋求与冠豪高新达成交易的优先权利；（3）不以与市场价格相比显失公允的条件与冠豪高新进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害冠豪高新利益的行为。	否	是
	解 决 同 业 竞 争	中国诚通 控股集团 有限公司	避免同业竞争的承诺：（1）诚通集团及其控制的企业所从事的业务均不与冠豪高新构成实质性同业竞争；（2）若诚通集团获得有关与冠豪高新主营业务相同或类似的投资机会，那么诚通集团将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给冠豪高新的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给冠豪高新。诚通集团获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知冠豪高新，冠豪高新在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知诚通集团是否接受诚通集团提供的业务机会。如果冠豪高新在双方同意的合理期限内没有通知诚通集团，冠豪高新被视为放弃对该业务机会的优先受让权。冠豪高新放弃优先权后，诚通集团应将该等业务机会转让给无关联的第三方；（3）若诚通集团明确表示，其投资或者收购与冠豪高新主营业务相同或相似的业务，系基于诚通集团的整体发展战略，并且诚通集团在投资或收购过程中，已做出可以向冠豪高新转让该等业务的安排。在此情况下，诚通集团应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对冠豪高新公平合理）加以解决；若不能通过上述方式解决，诚通集团应将该等业务转让予无关联的第三方；（4）诚通集团不会利用对冠豪高新的实际控制人地位及控制性影响进行损害冠豪高新及其股东合法权益的经营活动；（5）本承诺可被视为对冠豪高新及冠豪高新其他股东共同和分别作出。	是	是
	解 决 关 联 交 易		规范和减少关联交易的承诺：（1）不利用自身作为冠豪高新实际控制人之地位及控制性影响谋求冠豪高新在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；（2）不利用自身作为冠豪高新实际控制人之地位及控制性影响谋求与冠豪高新达成交易的优先权利；（3）不以与市场价格相比显失公允的条件与冠豪高新进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害冠豪高新利益的行为。	否	是



(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 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	36
境内会计师事务所审计年限	12

(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  
本所度公司及董事、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稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

非公开发行股票项目

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1505号文核准，公司已于2011年11月向包括控股股东中国纸业投资总公司在内的5名投资者非公开发行A股股票8190万股，发行价格为每股人民币8.45元，共募集资金总额为人民币69,205.50万元。新增股份已于2011年11月21日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。公司已对该事项进行了公告，内容详见2011年11月23日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站披露的公告。

(十一) 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
冠豪高新关于获得FSC-COC认证证书的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于获得政府奖励的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第五届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月24日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第五届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月10日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第五届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月10日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月10日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

冠豪高新关于以部分闲置募集资金补充流动资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年12月10日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于会计估计变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第五届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第五届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新公司章程（2011修订）		2011年11月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新内幕信息知情人登记管理制度		2011年11月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于签署非公开发行股票募集资金专户存储监管协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月23日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新非公开发行A股股票发行情况报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月23日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于股东承诺减持股票条件的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年11月2日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于广东粤财创业投资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》、《证券日报》	2011年10月29日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新重大事项进展暨复牌公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年10月21日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新2011年第三季度报告更正公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011年10月20日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第三季度季报（修订版）		2011年10月20日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第三季度	《中国证券报》、《上海	2011年10月19日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

季报	证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	日	
冠豪高新第五届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年10月14日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第五届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年10月14日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新重大事项进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年10月14日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新2011年第三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》、 《证券日报》	2011年9月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新2011年第三次临时股东大会的法律意见书		2011年9月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
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》、 《证券日报》	2011年9月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于政府资金支持已到位的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年9月29日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新2011年第三次临时股东大会会议资料		2011年9月28日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第三十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年9月24日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于收到中国证券监督管理委员会核准公司非公开发行股票批文的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年9月22日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第三十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年9月17日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于增加2011年第三次临时股东大会临时提案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年9月17日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第三十次会议决议公告暨召开	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 《证券日报》	2011年9月10日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

2011 年第三次临时股东大会通知			
冠豪高新第四届监事会第十五会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 9 月 10 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新半年报		2011 年 8 月 24 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新半年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 24 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 11 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于获得政府“退二进三”项目资金支持的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 7 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于广东粤财创业投资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》、《证券日报》	2011 年 7 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第二十八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第二十七次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 22 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第二十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于签署设备购买合同的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新董事会秘书工作制度		2011 年 6 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第一季度季报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2011 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》、《证券日报》	2011 年 4 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

冠豪高新 2011 年第二次临时股东大会的法律意见书		2011 年 4 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于非公开发行股票有关事宜获得国务院国资委批复的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 28 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2011 年第二次临时股东大会延期公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 20 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于召开 2011 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》、《证券日报》	2011 年 4 月 18 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于签订国有建设用地使用权出让合同的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 18 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于调整非公开发行股票发行底价及发行数量的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于修改《公司章程》的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新公司章程 (2011 修订)		2011 年 4 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2011 年第一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》、《证券日报》	2011 年 4 月 8 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书		2011 年 4 月 8 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2011 年第二次临时股东大会会议资料		2011 年 4 月 8 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2010 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》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 7 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 7 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2011 年第		2011 年 4 月 2	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

一次临时股东大会会议资料		日	
冠豪高新公司章程		2011 年 3 月 23 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第二十三次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 22 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 22 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2010 年年度股东大会的法律意见书		2011 年 3 月 22 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于向中国纸业申请 2 亿元委托贷款的关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 22 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2010 年年度股东大会会议资料		2011 年 3 月 17 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新内部控制鉴证报告		2011 年 3 月 16 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于增加 2010 年年度股东大会临时提案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 10 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新年报（修订版）		2011 年 3 月 4 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新年报摘要（修订版）		2011 年 3 月 4 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2010 年年度报告更正公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 4 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新第四届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新年报		2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

		日	
冠豪高新第四届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新财务管理制度		2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
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		2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于 2011 年公司及其控股子公司日常关联交易的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 3 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新关于公司发起人股东更名的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 2 月 24 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新 2010 年度业绩预增公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 1 月 20 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
冠豪高新重大资产购买暨关联交易实施情况报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 1 月 5 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## 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吉争雄、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[2012]第 12000010018 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 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 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、2011 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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### （二）注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职

业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，冠豪高新财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了冠豪高新 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所

中国注册会计师：吉争雄

中国注册会计师：刘火旺

中国广州二〇一二年三月十日



(二) 财务报表

合并资产负债表

2011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
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1	723,384,886.49	195,111,255.40
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	167,000.00	196,600.00
应收票据	3	15,128,768.48	12,880,418.19
应收账款	4	186,381,511.73	186,335,142.43
预付款项	5	55,301,318.45	70,053,398.96
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6	13,055,061.76	8,084,908.84
买入返售金融资产			
存货	7	291,185,700.60	257,066,420.98
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8	4,706,813.03	
流动资产合计		1,289,311,060.54	729,728,144.80
<b>非流动资产:</b>			
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	475,590,374.41	505,517,103.83
在建工程	10	56,935,341.61	13,766,691.42
工程物资	11	398,161.23	2,321,331.41
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	278,700,236.16	24,498,691.26
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	13	1,312,981.67	1,475,591.67
递延所得税资产	14	41,917,569.51	41,540,205.64
其他非流动资产			
非流动资产合计		854,854,664.59	589,119,615.23
资产总计		2,144,165,725.13	1,318,847,760.03
<b>流动负债：</b>			
短期借款	17	430,000,000.00	239,000,000.00
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
应付账款	19	128,416,737.84	73,381,893.67
预收款项	20	9,176,109.41	7,310,741.71
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	3,478,925.52	4,190,010.73
应交税费	22	15,501,755.10	-937,841.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款	23	31,005,583.04	145,796,406.06
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	24	16,800,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		634,379,110.91	565,560,337.90
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	25	50,400,000.00	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	44,467,278.39	460,459.90
非流动负债合计		94,867,278.39	84,460,459.90
负债合计		729,246,389.30	650,020,797.80
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>			
实收资本（或股本）	27	425,100,000.00	286,000,000.00

资本公积	28	858,912,893.06	327,587,291.79
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	29	31,380,095.28	25,696,410.83
一般风险准备			
未分配利润	30	99,526,347.49	28,525,101.37
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,414,919,335.83	667,808,803.99
少数股东权益	31		1,018,158.24
所有者权益合计		1,414,919,335.83	668,826,962.23
负债和所有者权益 总计		2,144,165,725.13	1,318,847,760.03

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

### 母公司资产负债表

2011 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		709,201,045.58	131,022,368.33
交易性金融资产			
应收票据		13,030,907.48	11,388,688.81
应收账款	1	174,462,246.92	184,149,824.48
预付款项		50,130,430.19	64,535,592.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	11,815,465.13	8,285,416.98
存货		229,162,740.50	196,669,902.34
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产		981,330.61	
流动资产合计		1,188,784,166.41	596,051,793.90
<b>非流动资产：</b>			
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	206,313,769.47	181,203,769.47
投资性房地产			

固定资产		325,136,082.97	346,430,291.46
在建工程		56,935,341.61	13,766,691.42
工程物资		398,161.23	2,321,331.41
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		277,300,021.12	23,010,041.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		489,953.53	533,750.49
递延所得税资产		8,226,598.16	1,559,757.14
其他非流动资产			
非流动资产合计		874,799,928.09	568,825,633.21
资产总计		2,063,584,094.50	1,164,877,427.11
<b>流动负债：</b>			
短期借款		360,000,000.00	109,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			96,819,127.65
应付账款		132,982,939.90	48,448,989.28
预收款项		23,461,832.77	9,569,617.93
应付职工薪酬		1,395,150.42	1,240,928.43
应交税费		15,705,217.59	2,948,683.81
应付利息			
应付股利			
其他应付款		19,226,449.73	131,527,436.09
一年内到期的非流动 负债		16,800,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		569,571,590.41	399,554,783.19
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		50,400,000.00	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		44,467,278.39	460,459.90
非流动负债合计		94,867,278.39	84,460,459.90
负债合计		664,438,868.80	484,015,243.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		425,100,000.00	286,000,000.00

资本公积		858,610,756.04	327,684,558.84
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		31,380,095.28	25,696,410.83
一般风险准备			
未分配利润		84,054,374.38	41,481,214.35
所有者权益(或股东权益)合计		1,399,145,225.70	680,862,184.02
负债和所有者权益(或股东权益)总计		2,063,584,094.50	1,164,877,427.11

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

### 合并利润表

2011 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	933,883,852.62	902,762,880.76
其中：营业收入	32	933,883,852.62	902,762,880.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		868,222,359.89	855,883,967.71
其中：营业成本	32	736,336,995.96	720,793,579.89
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	4,964,805.68	3,355,493.89
销售费用	34	52,398,058.80	56,971,620.65
管理费用	35	52,124,138.58	50,706,200.48
财务费用	36	23,668,567.37	11,759,605.64
资产减值损失	37	-1,270,206.50	12,297,467.16
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	38	-29,600.00	-3,400.00
投资收益（损失以“—”号填列）	39	-1,426,495.40	
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）		64,205,397.33	46,875,513.05
加：营业外收入	40	38,198,739.77	2,405,884.68
减：营业外支出	41	1,285,982.61	1,263,969.47
其中：非流动资产处置损失		230,234.81	112,516.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		101,118,154.49	48,017,428.26
减：所得税费用	42	15,811,978.09	9,745,193.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		85,306,176.40	38,272,234.80
归属于母公司所有者的净利润		85,264,930.57	38,224,609.24
少数股东损益		41,245.83	47,625.56
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	43	0.24	0.11
（二）稀释每股收益		0.24	0.11
七、其他综合收益	44		-97,267.05
八、综合收益总额		85,306,176.40	38,174,967.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		85,264,930.57	38,127,342.19
归属于少数股东的综合收益总额		41,245.83	47,625.56

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

### 母公司利润表

2011 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	900,247,636.05	793,258,539.40
减：营业成本	4	768,497,591.15	670,264,860.88
营业税金及附加		2,887,483.25	1,996,426.62
销售费用		46,665,825.13	47,423,802.32
管理费用		32,660,698.15	31,684,140.26
财务费用		15,818,619.19	4,261,988.52
资产减值损失		-844,113.48	2,571,677.84
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）	5	-6,768,522.25	
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）		27,793,010.41	35,055,642.96
加：营业外收入		37,334,318.54	2,161,116.78
减：营业外支出		280,677.48	967,796.64
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		64,846,651.47	36,248,963.10
减：所得税费用		8,009,806.99	5,117,795.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,836,844.48	31,131,167.14
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		56,836,844.48	31,131,167.14

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

### 合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,086,671,764.24	990,016,651.53
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
收到其他与经营活动有关的现金	44	29,546,852.46	7,994,038.15
经营活动现金流入小计		1,116,218,616.70	998,472,992.42
购买商品、接受劳务支付的现金		865,736,534.18	840,325,905.66
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		76,136,483.85	74,059,500.99
支付的各项税费		37,846,162.19	45,836,737.67
支付其他与经营活动有关的现金	44	74,380,281.76	71,840,999.79
经营活动现金流出小计		1,054,099,461.98	1,032,063,144.11
经营活动产生的现金流量净额		62,119,154.72	-33,590,151.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,263,842.76	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		1,263,842.76	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		273,908,288.10	78,573,637.89
投资支付的现金		1,450,000.00	
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		275,358,288.10	247,736,237.89
投资活动产生的现金流量净额		-274,094,445.34	-247,240,838.89
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		670,026,197.20	
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		580,000,000.00	323,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	44	60,790,000.00	123,500,000.00
筹资活动现金流入小计		1,310,816,197.20	446,500,000.00
偿还债务支付的现金		405,800,000.00	257,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,728,739.00	17,152,316.26
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	120,000,000.00	12,510,000.00
筹资活动现金流出小计		570,528,739.00	287,482,316.26
筹资活动产生的现金流量净额		740,287,458.20	159,017,683.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-38,536.49	2,250.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		528,273,631.09	-121,811,056.82



加：期初现金及现金等价物余额		195,111,255.40	316,922,312.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>723,384,886.49</b>	<b>195,111,255.40</b>

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

## 母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,079,336,231.94	804,005,568.70
收到的税费返还			462,302.74
收到其他与经营活动有关的现金		29,468,326.88	6,591,849.15
经营活动现金流入小计		1,108,804,558.82	811,059,720.59
购买商品、接受劳务支付的现金		904,283,707.15	722,127,389.68
支付给职工以及为职工支付的现金		41,124,994.42	43,339,968.63
支付的各项税费		30,379,010.89	25,401,128.73
支付其他与经营活动有关的现金		59,609,633.09	55,216,274.41
经营活动现金流出小计		1,035,397,345.55	846,084,761.45
经营活动产生的现金流量净额		73,407,213.27	-35,025,040.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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		703,392.59	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		703,392.59	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		271,160,106.60	76,212,906.73
投资支付的现金		31,460,000.00	
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		302,620,106.60	245,175,506.73
投资活动产生的现金流量净额		-301,916,714.01	-244,718,107.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		670,026,197.20	
取得借款收到的现金		510,000,000.00	193,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		60,000,000.00	123,500,000.00
筹资活动现金流入小计		1,240,026,197.20	316,500,000.00
偿还债务支付的现金		275,800,000.00	167,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,499,482.72	10,818,032.42
支付其他与筹资活动有关的现金		120,000,000.00	2,350,000.00
筹资活动现金流出小计		433,299,482.72	180,988,032.42
筹资活动产生的现金流量净额		806,726,714.48	135,511,967.58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-38,536.49	2,250.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		578,178,677.25	-144,228,930.99
加：期初现金及现金等价物余额		131,022,368.33	275,251,299.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		709,201,045.58	131,022,368.33

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

合并所有者权益变动表

2011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	286,000,000.00	327,587,291.79			25,696,410.83		28,525,101.37		1,018,158.24	668,826,962.23
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	286,000,000.00	327,587,291.79			25,696,410.83		28,525,101.37		1,018,158.24	668,826,962.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	139,100,000.00	531,325,601.27			5,683,684.45		71,001,246.12		-1,018,158.24	746,092,373.60
(一) 净利润							85,264,930.57		41,245.83	85,306,176.40
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							85,264,930.57		41,245.83	85,306,176.40
(三) 所有者投入和减少资本	81,900,000.00	588,916,197.20								670,816,197.20
1. 所有者投入资本	81,900,000.00	588,916,197.20								670,816,197.20

2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					5,683,684.45	-14,263,684.45			-8,580,000.00
1. 提取盈余公积					5,683,684.45	-5,683,684.45			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-8,580,000.00			-8,580,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	57,200,000.00	-57,200,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	57,200,000.00	-57,200,000.00							
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		-390,595.93						-1,059,404.07	-1,450,000.00
四、本期期末余额	425,100,000.00	858,912,893.06			31,380,095.28	99,526,347.49			1,414,919,335.83

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	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

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

母公司所有者权益变动表

2011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	286,000,000.00	327,684,558.84			25,696,410.83		41,481,214.35	680,862,184.02
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	286,000,000.00	327,684,558.84			25,696,410.83		41,481,214.35	680,862,184.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	139,100,000.00	530,926,197.20			5,683,684.45		42,573,160.03	718,283,041.68
(一)净利润							56,836,844.48	56,836,844.48
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							56,836,844.48	56,836,844.48
(三)所有者投入和减少资本	81,900,000.00	588,126,197.20						670,026,197.20
1.所有者投入资本	81,900,000.00	588,126,197.20						670,026,197.20
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					5,683,684.45		-14,263,684.45	-8,580,000.00
1.提取盈余公积					5,683,684.45		-5,683,684.45	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-8,580,000.00	-8,580,000.00
4.其他								

(五) 所有者权益内部结转	57,200,000.00	-57,200,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	57,200,000.00	-57,200,000.00						
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								
四、本期期末余额	425,100,000.00	858,610,756.04			31,380,095.28		84,054,374.38	1,399,145,225.70

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	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、本年年年初余额	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	10,622,336.61
(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

法定代表人：童来明

主管会计工作负责人：靳建荣

会计机构负责人：黄群珍

### (三) 公司概况

#### 1、 公司成立情况

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。

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)6,000 万股。变更后的股本为 16,000 万股。

#### 2、 公司股本变更情况

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)6000 万股。变更后的注册资本为人民币 22,000 万元。

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:以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 22,000 万股为基数,每 10 股转增 3 股派 0.3 元(含税),由资本公积转增股本 6,600 万股,变更后的股本为 28,600 万股。

2011 年 3 月 21 日,公司实施 2010 年度利润及公积金转增股本方案:以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 28,600 万股为基数,以资本公积金每 10 股转增 2 股,共计 5,720 万股。2011 年 4 月 13 日,公司完成对此次资本公积金转增的除权。此次资本公积金转增股本后,公司总股本变更为 34,320 万股。

2011 年 11 月 21 日,经中国证监会《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[2011]1505 号)核准,公司向中国纸业、中债信用增进投资股份有限公司、上海宸乾投资有限公司、宏源证券股份有限公司、中国高新投资集团公司非公开发行 8,190 万股人民币普通股股票。此次非公开发行后,公司总股本变更为 42,510 万股。

#### 3、 行业性质

造纸工业

#### 4、 业务范围及主要产品

公司的主营业务:生产和销售无碳复写纸及其原纸、热敏传真纸及其原纸、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、特种防伪纸等特种纸及从事商业表格印刷业务;研发、生产、销售:不干胶材料、离型纸及其综合服务。

公司主要产品为无碳复写纸、热敏纸和不干胶。

### (四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

#### 1、 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。

## 2、 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。

## 3、 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。

## 4、 记账本位币:

公司以人民币作为记账本位币。

## 5、 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, 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计入当期损益。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。

## 6、 合并财务报表的编制方法:

(1) 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）。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准:

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。

#### 8、 外币业务和外币报表折算:

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。

#### 9、 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。

（4）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。

10、 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计提方法	经减值测试后不存在减值的，按其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；如不存在减值情况，按账龄计提坏账

	准备。
--	-----

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
组合名称	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:	
组合名称	计提方法
	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
其中:		
3 个月以内	0%	0%
3 个月-1 年	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3 年以上	50%	50%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

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。

11、 存货:

(1) 存货的分类

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

加权平均法

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

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中, 以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

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) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二、18）。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其它长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

13、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25-40	5	2.375-3.80
机器设备	15-25	5	3.80-6.333
运输设备	5-20	5	4.75-19.00
办公室设备及其他	5-10	5	9.50-19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

14、 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

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

15、 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计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。

## 16、 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、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。

## 17、 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。

## 18、 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。

### 19、 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。

### 20、 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。

## 21、 递延所得税资产/递延所得税负债：

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。

## 22、 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。

### 23、主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

无

#### (2) 会计估计变更

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
固定资产折旧年限变更	董事会	累计折旧	2,208,474.35
按账龄计提坏账准备的比例变更	董事会	应收账款坏账准备; 其他应收款坏账准备	2,198,031.09

### 24、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

无

#### (2) 未来适用法

无

### (五) 税项:

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售或进口货物和提供加工、修理修配劳务*1	17%
营业税	劳务收入	5%, 3%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额*2	15%, 25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%

#### 2、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(2008-2010),公司将享受国家规定的15%企业所得税税率的优惠政策。

公司2011已复审通过高新技术认证,证书编号:GF201144000264,发证日期:2011年11月3日,到期日期:2014年11月3日

### 3、其他说明

\*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；

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	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
成都旭东纸业有限公司	全资子公司	成都	生产销售	1,000,000.00	销售热敏纸、无碳复写纸及原纸等	1,000,000.00		100	100	是			
广东冠豪新港印务有限公司	全资子公司	广州	生产销售	50,010,000.00	包装装潢印刷品、其他印刷品印刷等	50,460,000.00		100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	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
-------	-------	-----	------	------	------	---------	---------------------	---------	----------	--------	--------	----------------------	---

湛江冠龙纸业 有限公司	全资 子公 司	湛 江	生 产 销 售	567,568,175.97	生产销售热敏 纸 传真纸 原 纸、无碳复写 纸原纸	155,053,769.47		100	100	是			
----------------	---------------	--------	------------------	----------------	------------------------------------	----------------	--	-----	-----	---	--	--	--

2、合并范围发生变更的说明

本期公司注销了杭州、南京、青岛、陕西、武汉、厦门共 6 家子公司，除南京和青岛已办理税务注销手续，尚未办理工商注销手续，其余 4 家子公司已经办理完工商税务注销的相关手续。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
杭州正东纸张有限公司	1,933,637.95	-1,186.18
南京豪林纸业 有限公司	1,361,463.11	-1,396.38
青岛正天纸业 有限公司	-3,478,230.86	-120,266.55
陕西晨光纸业 有限公司	1,255,635.24	-2,216.92
武汉冠达纸业 有限公司	-183,691.58	-17,826.15
厦门纵天纸业 有限公司	55,523.89	-21,895.38

(七) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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：	/	/	211,221.69	/	/	366,639.97
人民币	/	/	193,579.17	/	/	348,096.41
美元	2,800.00	6.3009	17,642.52	2,800.00	6.6227	18,543.56
银行存款：	/	/	715,707,558.03	/	/	121,632,483.27
人民币	/	/	711,988,307.08	/	/	114,500,193.53
美元	590,272.97	6.3009	3,719,250.95	1,076,945.92	6.6227	7,132,289.74
其他货币资金：	/	/	7,466,106.77	/	/	73,112,132.16
人民币	/	/	7,035,968.84	/	/	73,094,480.55
美元	68,266.11	6.3009	430,137.93	2,665.32	6.6227	17,651.61
合计	/	/	723,384,886.49	/	/	195,111,255.40

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止，其他货币资金为开具出口信用证的保证金。

(2) 本期余额较上期增加较多，主要是因为 2011 年 11 月收到定向增发的投资款 6.74 亿元。

2、 交易性金融资产：

(1)交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资		
2.交易性权益工具投资		
3.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	167,000.00	196,600.00
4.衍生金融资产		
5.套期工具		
6.其他		
合计	167,000.00	196,600.00

(2) 交易性金融资产的说明

交易性金融资产为购买的农行易基消费基金 20 万份，截至 2011 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 0.835 元/份。

3、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
----	-----	-----



银行承兑汇票	15,128,768.48	12,880,418.19
合计	15,128,768.48	12,880,418.19

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
温州欧洋条码技术股份有限公司	2011年8月23日	2012年2月23日	2,000,000.00	
温州欧洋条码技术股份有限公司	2011年10月26日	2012年4月26日	2,000,000.00	
广东天元印刷有限公司	2011年8月2日	2012年2月2日	1,600,000.00	
广州启润实业有限公司	2011年11月2日	2012年5月2日	1,550,000.00	
芜湖华泰汽车仪表有限公司	2011年7月29日	2012年1月29日	1,030,000.00	
合计	/	/	8,180,000.00	/

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合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	196,355,407.66	95.48	9,973,895.93	5.08	202,448,297.36	99.04	16,113,154.93	7.96
组合小计	196,355,407.66	95.48	9,973,895.93	5.08	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	9,285,419.96	4.52	9,285,419.96	100.00	1,957,674.58	0.96	1,957,674.58	100.00

应收账款								
合计	205,640,827.62	/	19,259,315.89	/	204,405,971.94	/	18,070,829.51	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
3 个月以内	142,785,119.99	69.43		128,784,324.70	63.01	
3 个月-1 年	26,204,803.15	12.74	1,310,240.16	43,463,596.04	21.27	1,303,907.88
1 年以内小计	168,989,923.14	82.17	1,310,240.16	172,247,920.74	84.28	1,303,907.88
1 至 2 年	7,800,690.81	3.79	780,069.08	7,181,349.03	3.51	718,134.90
2 至 3 年	6,329,367.21	3.08	1,265,873.44	7,538,411.58	3.69	2,261,523.48
3 年以上	13,235,426.50	6.44	6,617,713.25	15,480,616.01	7.56	11,829,588.67
合计	196,355,407.66	95.48	9,973,895.93	202,448,297.36	99.04	16,113,154.93

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湛江市南方纸业 有限公司	客户	14,029,580.89	1 年以内	6.82
北京鸿速经贸有 限责任公司	客户	11,163,021.31	3 个月内	5.43
东港安全印刷股 份有限公司	客户	6,883,215.69	1 年以内	3.35
北京鑫丰旺达纸 制品有限公司	客户	5,130,080.84	3 个月内	2.49
杭州泰迪文化用 品有限公司	客户	4,859,781.45	3 个月内	2.36
合计	/	42,065,680.18	/	20.45

5、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	13,777,910.55	74.73	722,848.79	5.25	11,560,643.60	77.76	3,475,734.76	30.07
组合小计	13,777,910.55	74.73	722,848.79	5.25	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账款	4,659,492.02	25.27	4,659,492.02	100.00	3,306,711.41	22.24	3,306,711.41	100.00
合计	18,437,402.57	/	5,382,340.81	/	14,867,355.01	/	6,782,446.17	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
3 个月以内	7,883,818.60	42.76		5,472,159.25	36.81	164,164.78
3 个月-1 年	3,484,241.57	18.90	174,212.08			
1 年以内小计	11,368,060.17	61.66	174,212.08	5,472,159.25	36.81	164,164.78
1 至 2 年	1,617,849.96	8.77	161,785.00	1,683,965.66	11.33	168,396.57
2 至 3 年	30,495.00	0.17	6,099.00	609,171.33	4.10	182,751.40
3 年以上	761,505.42	4.13	380,752.71	3,795,347.36	25.52	2,960,422.01
合计	13,777,910.55	74.73	722,848.79	11,560,643.60	77.76	3,475,734.76

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
南通北极光自动控制技术有限公司	客户	1,625,000.00	1 年以内	8.81
广东国诚律师事务所	客户	538,900.00	2 年以内	2.92
香港豪廷发展有限公司	客户	509,130.77	5 年以上	2.76
程耀	员工	496,074.42	1 年以内	2.69
广东电网公司湛江供电局	客户	440,000.00	3 个月以内	2.39
合计	/	3,609,105.19	/	19.57

6、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	46,946,767.67	84.89	69,153,259.28	98.72
1 至 2 年	8,354,550.78	15.11	900,139.68	1.28
合计	55,301,318.45	100.00	70,053,398.96	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
ABKMachineryS.A.	供应商	19,147,380.00	2011 年	预付设备款
江苏华东造纸机械有限公司	供应商	12,830,000.00	2011 年	预付设备款
宁海县精工机械有限公司	供应商	3,416,000.00	2011 年	预付设备款
山东省东平县华东纸业有限责任公司	供应商	2,346,704.56	2011 年	货未到
中华人民共和国霞山海关	无	2,343,987.55	2011 年	税款保证金
合计	/	40,084,072.11	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

截至 2011 年 12 月 31 止，账龄在 1 年以上 100 万的款项：

项目	金额	预付时间	未结算原因
泉州新日成熟熔胶设备有限公司	1,230,000.00	2 年以内	设备还未验收

7、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	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	155,192,432.07		155,192,432.07	130,636,471.32		130,636,471.32
在产品	16,288,917.60		16,288,917.60	9,513,130.66		9,513,130.66
库存商品	116,081,719.53	395,836.64	115,685,882.89	115,854,392.89	924,482.53	114,929,910.36
发出商品	65,414.61		65,414.61	65,414.61		65,414.61
包装物及其他	3,953,053.43		3,953,053.43	1,921,494.03		1,921,494.03
合计	291,581,537.24	395,836.64	291,185,700.60	257,990,903.51	924,482.53	257,066,420.98

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	924,482.53			528,645.89	395,836.64
合计	924,482.53			528,645.89	395,836.64

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
库存商品	根据可变现价值计提跌价准备	使用和销售部分积压品	8.24

8、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
待抵扣进项税	4,706,813.03	
合计	4,706,813.03	

## 9、固定资产：

## (1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,207,253,943.32	6,733,125.80		3,177,426.27	1,210,809,642.85
其中：房屋及建筑物	198,463,834.39	2,057,895.99			200,521,730.38
机器设备	975,037,721.03	431,160.08		550,417.10	974,918,464.01
运输工具	21,602,412.27	1,436,728.25		2,534,240.87	20,504,899.65
其他设备	12,149,975.63	2,807,341.48		92,768.30	14,864,548.81
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	499,879,255.03		35,184,852.65	1,702,423.70	533,361,683.98
其中：房屋及建筑物	38,310,972.53		4,494,516.09		42,805,488.62
机器设备	442,786,561.08		25,555,796.18	80,688.08	468,261,669.18
运输工具	11,596,171.80		3,143,066.68	1,567,682.11	13,171,556.37
其他设备	7,185,549.62		1,991,473.70	54,053.51	9,122,969.81
三、固定资产账面净值合计		/		/	
其中：房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
四、减值准备合计	201,857,584.46	/		/	201,857,584.46
其中：房屋及建筑物	28,341,651.25	/		/	28,341,651.25
机器设备	173,515,933.21	/		/	173,515,933.21
运输工具		/		/	
五、固定资产账面价值合计	505,517,103.83	/		/	475,590,374.41
其中：房屋及建筑物	130,595,610.84	/		/	129,374,590.51
机器设备	361,192,154.37	/		/	333,140,861.62
运输工具	10,006,240.47	/		/	7,333,343.28
其他设备	3,723,098.15	/		/	5,741,579.00

本期折旧额：35,184,852.65 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：2,233,535.78 元。

截至 2011 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，净额 41,459,706.64 元。

10、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	56,935,341.61		56,935,341.61	13,766,691.42		13,766,691.42

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
东海岛特种纸及涂布纸项目	1,542,000,000	9,360,191.26	34,002,094.15	2.81	12,968,732.73	12,968,732.73	6.78	募投、自筹	43,362,285.41
合计	1,542,000,000	9,360,191.26	34,002,094.15	/	12,968,732.73	12,968,732.73	/	/	43,362,285.41

11、 工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备	403,391.36	4,798,058.17	5,024,529.00	176,920.53
预付大型设备款	1,917,940.05	4,110,536.35	5,807,235.70	221,240.70
合计	2,321,331.41	8,908,594.52	10,831,764.70	398,161.23

12、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	33,975,665.80	257,735,847.50	4,482,131.63	287,229,381.67
土地使用权	28,430,585.17	257,657,847.50		286,088,432.67

软件	5,545,080.63	78,000.00	4,482,131.63	1,140,949.00
二、累计摊销合计	9,476,974.54	3,534,302.60	4,482,131.63	8,529,145.51
土地使用权	4,941,695.46	3,313,912.76		8,255,608.22
软件	4,535,279.08	220,389.84	4,482,131.63	273,537.29
三、无形资产账面净值合计	24,498,691.26	254,201,544.9		278,700,236.16
土地使用权	23,488,889.71	254,343,934.7		277,832,824.45
软件	1,009,801.55	-142,389.8		867,411.71
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	24,498,691.26	254,201,544.9		278,700,236.16
土地使用权	23,488,889.71	254,343,934.7		277,832,824.45
软件	1,009,801.55	-142,389.8		867,411.71

(1) 本期新增的无形资产主要是东海岛项目的使用权，产权证在办理中，尚未取得。

(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。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，无形资产中为本公司借款所设置抵押权的资产账面原值 257,657,847.50 元，净额 255,081,269.02 元。

### 13、 长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
北京分切中心筹建费用	223,352.82		39,678.60		183,674.22
北京办公楼装修		161,766.00			161,766.00
上海分切中心筹建费用	136,530.00		39,960.00		96,570.00
广州分切中心筹建费用	62,000.00		62,000.00		
成都分切中心筹建费用	155,252.00		38,813.00		116,439.00
食堂装修工程	111,867.67		63,924.36		47,943.31
百龙公路	786,589.18		80,000.04		706,589.14
合计	1,475,591.67	161,766.00	324,376.00		1,312,981.67

### 14、 递延所得税资产/递延所得税负债:

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
----	-----	-----



递延所得税资产：		
资产减值准备	31,877,769.82	37,376,796.24
坏账准备	1,634,296.07	1,433,608.38
存货跌价准备	59,375.50	138,672.38
递延收益	6,607,387.50	
交易性金融资产公允价值变动	7,400.00	
内部交易形成的利润	1,731,340.62	2,591,128.64
小计	41,917,569.51	41,540,205.64

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	13,944,911.98	14,293,316.70
合计	13,944,911.98	14,293,316.70

15、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	24,853,275.68	4,785,357.58	4,996,976.56		24,641,656.70
二、存货跌价准备	924,482.53			528,645.89	395,836.64
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	201,857,584.46				201,857,584.46
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					

十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	227,635,342.67	4,785,357.58	4,996,976.56	528,645.89	226,895,077.80

16、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款		27,000,000.00
抵押借款	70,000,000.00	30,000,000.00
保证借款	220,000,000.00	100,000,000.00
信用借款	70,000,000.00	82,000,000.00
委托借款	70,000,000.00	
合计	430,000,000.00	239,000,000.00

(2) 抵押借款系公司以东海岛项目的土地使用权及其下属子公司冠龙纸业以机器设备为抵押物所借入；

(3) 本期新增的委托借款系公司委托股东中国纸业投资总公司向中国农业银行借入的 2 亿元短期借款，截至 2011 年 12 月 31 日，公司已偿还 1 亿 3 千万元；

(4) 短期借款 2011 年末余额较 2010 年末增长较多，主要是由于本年度公司为东海岛项目支出，借入资金。

17、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票		96,819,127.65
合计		96,819,127.65

本期归还银行承兑票据，期末无余额。

18、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	123,356,337.15	69,157,263.44
1 年以上	5,060,400.69	4,224,630.23
合计	128,416,737.84	73,381,893.67

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款

项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

截至 2011 年 12 月 31 日止, 账龄在 1 年以上的款项均为应付材料和设备款未结算。

19、 预收账款:

(1) 预收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	7,609,817.94	6,628,377.69
1 年以上	1,566,291.47	682,364.02
合计	9,176,109.41	7,310,741.71

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

截至 2011 年 12 月 31 止, 账龄在 1 年以上的款项均为预收货款未结算。

20、 应付职工薪酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,978,016.69	60,344,994.76	61,306,388.08	1,016,623.37
二、职工福利费		2,529,408.50	2,529,408.50	
三、社会保险费	1,750.65	10,028,847.92	10,030,598.57	
其中: 1. 基本养老保险费	881.65	7,000,267.22	7,001,148.87	
2. 医疗保险	869.00	2,001,235.38	2,002,104.38	
3. 失业保险费		614,433.45	614,433.45	
4. 工伤保险费		261,754.27	261,754.27	
5. 生育保险费		151,157.60	151,157.60	
四、住房公积金		3,507,245.67	3,507,245.67	
五、辞退福利		462,701.93	462,701.93	
六、其他				
七、工会经费	498,357.99	1,059,971.14	1,122,768.11	435,561.02
八、职工教育经费	1,711,885.40	638,790.56	323,934.83	2,026,741.13
九、非货币性福利		99,845.29	99,845.29	
合计	4,190,010.73	78,671,805.77	79,382,890.98	3,478,925.52

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

21、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	4,057,753.03	-763,940.55
营业税		
企业所得税	10,614,847.21	-1,037,990.54
个人所得税	33,645.14	100,847.88
城市维护建设税	344,909.48	264,570.67
教育费附加	149,630.33	113,480.53
地方教育费附加	92,336.69	
堤围费	168,104.87	25,308.30
房产税		350,307.10
其它	40,528.35	9,574.69
合计	15,501,755.10	-937,841.92

22、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	15,616,817.63	141,288,565.41
1 年以上	15,388,765.41	4,507,840.65
合计	31,005,583.04	145,796,406.06

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

截至 2011 年 12 月 31 止，账龄在 1 年以上的款项中包含的 9,958,289.17 元系 2009 年湛江冠龙股权转让时前任股东广东粤财投资控股有限公司根据相关法律法规，预提的职工身份转换的补偿金，湛江冠龙完成股权转让后，仍为国有控股企业，因此不须支付职工身份转换补偿金，现这笔款项只用于解聘个别员工而发放。

23、 1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	16,800,000.00	
合计	16,800,000.00	

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
担保借款	16,800,000.00	
合计	16,800,000.00	

24、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
担保借款	50,400,000.00	84,000,000.00
合计	50,400,000.00	84,000,000.00

(2) 长期借款为公司 2010 年向中国银行湛江分行借款 8400 万元，从 2011 到 2015 年分 5 年，每年 12 月归还 1680 万元，其中 2012 年 12 月归还的 1680 万元已重分类至“一年以内到期的长期借款”，合同利率为 6.65%。

25、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
三号线技改补助	418,028.38	460,459.90
财政贴息	44,049,250.01	
合计	44,467,278.39	460,459.90

(1) 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。

(2) 公司本期收到湛江经济技术开发区财政局的 6000 万贷款贴息，按经营使用的利息进行结转。

26、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	286,000,000.00	81,900,000.00		57,200,000.00		139,100,000	425,100,000.00

2011 年 3 月 21 日，公司实施 2010 年度利润及公积金转增股本方案：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 28,600 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 2 股，共计 5,720 万股。2011 年 4 月 13 日，公司完成对此次资本公积金转增的除权。此次资本公积金转增股本后，公司总股本变更为 34,320 万股。

2011 年 11 月 21 日，经中国证监会《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批复》（证监许可[2011]1505 号）核准，公司向中债信用增进投资股份有限公司、上海宸乾投资有限公司、宏源证券股份有限公司、中国高新投资集团公司非公开发

行 8,190 万股人民币普通股股票。此次非公开发行后，公司总股本变更为 42,510 万股。

27、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	326,170,572.15	588,916,197.20	57,590,595.93	857,496,173.42
其他资本公积	1,416,719.64			1,416,719.64
合计	327,587,291.79	588,916,197.20	57,590,595.93	858,912,893.06

（1）股本溢价本期增加数：

① 2011 年股本溢价增加 588,126,197.20 元为定向增发股票：募集资金净额为人民币 670,026,197.20 元，其中计入股本人民币 81,900,000.00 元，计入资本公积人民币 588,126,197.20 元。

② 2011 年股本溢价增加 790,000.00 元是由中国诚通控股集团有限公司投入的节能减排资金。

（2）股本溢价本期减少数：

① 本期实施 2010 年利润分配每 10 股转增 2 股：57,200,000.00 元；

② 收购少数股东股权按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并财务报表中的资本公积 390,595.93 元。

28、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	25,696,410.83	5,683,684.45		31,380,095.28
合计	25,696,410.83	5,683,684.45		31,380,095.28

29、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	28,525,101.37	/
调整后 年初未分配利润	28,525,101.37	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	85,264,930.57	/
减：提取法定盈余公积	5,683,684.45	10
应付普通股股利	8,580,000.00	
期末未分配利润	99,526,347.49	/

30、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	931,470,963.38	900,335,067.43
其他业务收入	2,412,889.24	2,427,813.33

营业成本	736,336,995.96	720,793,579.89
------	----------------	----------------

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	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
造纸业	931,470,963.38	733,443,595.08	900,335,067.43	717,079,391.52
合计	931,470,963.38	733,443,595.08	900,335,067.43	717,079,391.52

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	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
无碳纸	504,252,776.98	359,465,175.94	461,939,882.20	341,857,452.96
热敏纸	170,621,872.78	135,805,972.85	197,944,796.83	150,339,266.57
成品纸	65,337,567.80	59,328,634.41	65,110,959.75	52,924,934.25
不干胶	181,300,947.90	175,086,145.69	166,367,486.79	167,577,747.09
其他	9,957,797.92	3,757,666.19	8,971,941.86	4,379,990.65
合计	931,470,963.38	733,443,595.08	900,335,067.43	717,079,391.52

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	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	370,277,937.76	281,293,325.99	359,643,975.53	277,325,805.22
华中	182,940,455.47	149,699,774.26	237,056,824.49	199,058,907.67
华北	247,159,435.34	186,266,205.25	203,496,738.56	154,806,373.97
出口	82,537,438.33	79,238,372.21	57,950,045.45	54,299,314.62
其他	48,555,696.48	36,945,917.37	42,187,483.40	31,588,990.04
合计	931,470,963.38	733,443,595.08	900,335,067.43	717,079,391.52

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
北京鸿速经贸有限责任公司	51,788,529.01	5.55
海南华森实业公司	28,663,971.10	3.07
北京鑫丰旺达纸制品有限公司	21,818,035.13	2.34
北京中体彩印务技术有限公司	20,781,478.55	2.23
杭州泰迪文化用品有限公司	19,766,947.78	2.12
合计	142,818,961.57	15.31

31、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	155,263.75	4,900.00	劳务收入
城市维护建设税	2,649,410.92	2,140,792.52	应交流转税额
教育费附加	1,165,602.63	1,030,233.98	
地方教育费附加	720,070.91		
其他	274,457.47	179,567.39	
合计	4,964,805.68	3,355,493.89	/

## 32、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运杂费	26,094,250.36	27,191,623.61
业务招待费	2,945,530.16	3,870,508.67
差旅费	1,038,290.17	988,686.57
工资及福利	8,969,700.21	9,995,941.65
办公费	816,675.53	922,308.96
广告费	198,083.05	194,389.29
保险费	106,646.38	267,133.34
资产摊销	159,783.01	23,990.00
汽车费用	351,504.26	810,485.58
样本费	403,402.92	400,133.89
打托费用	5,493,169.47	5,260,908.42
工会经费	96,881.07	53,543.13
教育经费	69,921.35	34,510.94
住房公积金	422,353.74	294,271.00
社保费	1,073,521.37	990,182.42
展览费	349,264.41	296,746.84
折旧费	285,305.55	476,356.43
租金	1,314,236.29	2,689,724.99
其他	2,209,539.5	2,210,174.92
合计	52,398,058.80	56,971,620.65

## 33、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	727,249.61	1,034,161.38
差旅费	916,975.77	684,621.26
业务招待费	2,334,154.59	2,822,061.31
折旧费	3,601,436.42	2,607,432.74
工资及福利	17,712,464.56	16,426,232.96
水电费	1,138,045.65	1,017,855.27



修理费	3,451,542.65	3,955,586.93
资产摊销	1,429,385.89	1,370,066.70
保险及住房补贴等	7,055,042.94	5,001,593.26
税金	2,887,020.05	2,237,188.64
车队费用	2,258,766.81	2,024,030.29
中介机构费用	1,237,592.6	4,323,942.67
工会经费	249,221.63	235,538.04
董事会费及其他会议费	689,675.86	1,558,146.27
排污费	772,427.49	713,657.55
广告费	648,974.30	316,986.35
维护费	35,527.00	88,167.44
职工教育经费	117,020.93	118,106.07
研究试制费	1,980,348.55	1,756,928.46
薪酬管理咨询费	417,200.00	208,800.00
信息披露费	475,400.00	367,800.00
劳动保护费	83,149.24	127,537.60
绿化费	83,280.65	180,747.61
租金	91,359.00	111,204.00
其他	1,730,876.39	1,417,807.68
合计	52,124,138.58	50,706,200.48

#### 34、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	23,026,794.93	10,552,316.26
利息收入	-1,236,785.66	-1,136,595.03
汇兑损益	368,802.89	266,179.33
贴现利息		849,333.33
其他	1,509,755.21	1,228,371.75
合计	23,668,567.37	11,759,605.64

#### 35、 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

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	-29,600.00	-3,400.00
合计	-29,600.00	-3,400.00

#### 36、 投资收益：

##### (1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,426,495.40	

合计	-1,426,495.40	
----	---------------	--

37、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-741,560.61	1,938,586.41
二、存货跌价损失	-528,645.89	128,546.18
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		10,230,334.57
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-1,270,206.50	12,297,467.16

38、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益 的金额
非流动资产处置利得合计	19,075.00	255,354.43	19,075.00
其中：固定资产处置利得	19,075.00	255,354.43	19,075.00
政府补助	36,778,799.03	1,485,114.31	36,778,799.03
罚款收入	1,600.00	642.69	1,600.00
保险公司赔款	482,700.09	453,438.22	482,700.09
存货盘盈	837,988.39		837,988.39
其他	78,577.26	211,335.03	78,577.26
合计	38,198,739.77	2,405,884.68	38,198,739.77

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
财政局奖励金及补贴	20,569,202	87,956.77	
财政局贴息	15,950,749.99		

湛江经济技术开发区经济贸易和科技局奖励金	193,111		
技改补贴	42,431.52	1,397,157.54	
其他	23,304.52		
合计	36,778,799.03	1,485,114.31	/

营业外收入本期较上期增加幅度较大，主要是 2011 年公司收到的政府补贴增加。

39、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	230,234.81	112,516.58	230,234.81
其中：固定资产处置损失	230,234.81	112,516.58	230,234.81
对外捐赠	100,000.00	918,000.00	100,000.00
存货盘亏	828,235.93		828,235.93
其他	127,511.87	233,452.89	127,511.87
合计	1,285,982.61	1,263,969.47	1,285,982.61

40、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	16,189,341.96	7,844,971.83
递延所得税调整	-377,363.87	1,900,221.63
合计	15,811,978.09	9,745,193.46

41、 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	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.15
上期数	
归属于公司普通股股东的净利润	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.06

项目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	85,264,930.57
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	32,156,634.43

归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	53,108,296.14
年初股份总数	4	286,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	57,200,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6	81,900,000.00
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	1
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	
报告期月份数	10	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7 \div 10 - 8 \times 9 \div 10$	350,025,000.
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$12=1 \div 11$	0.24
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$13=3 \div 11$	0.15
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	
所得税率	15	
转换费用	16	
认股权证、期权行权增加股份数	17	
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$18=[1+(14-16) \times (1-15)] \div (11+17)$	0.24
稀释每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$19=[3+(14-16) \times (1-15)] \div (11+17)$	0.15

42、 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：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	1,236,117.00
政府补贴	20,785,617.52
廉江一品木业	
中国纸业	5,000,000.00
投标保证金	2,180,000.00
其他往来款	
其他	345,117.94
合计	29,546,852.46

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
付现的营业费用	34,037,363.42
付现的管理费用	33,721,172.55
捐赠支出	100,000.00
往来款	2,945,887.86
其他	2,219,982.72
手续费	1,355,875.21
合计	74,380,281.76

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
中国纸业付冠豪	
融资租赁保证金	
贴息	60,000,000.00
节能减排资金	790,000.00
合计	60,790,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
还中国纸业	120,000,000.00
中介费	
合计	120,000,000.00

43、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	85,306,176.40	38,272,234.80
加：资产减值准备	-1,270,206.50	12,297,467.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,184,852.65	39,706,816.08
无形资产摊销	957,724.12	817,882.44
长期待摊费用摊销	324,376.00	403,037.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	211,159.81	-142,837.85
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	29,600.00	3,400.00

财务费用（收益以“-”号填列）	23,548,809.16	10,552,316.26
投资损失（收益以“-”号填列）	1,426,495.40	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-377,363.87	1,900,221.63
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-33,590,633.73	-41,295,026.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,230,930.82	-50,508,310.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-20,450,153.91	-45,597,353.22
其他	-15,950,749.99	
经营活动产生的现金流量净额	62,119,154.72	-33,590,151.69
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	723,384,886.49	195,111,255.40
减：现金的期初余额	195,111,255.40	316,922,312.22
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	528,273,631.09	-121,811,056.82

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	723,384,886.49	195,111,255.40
其中：库存现金	211,221.69	366,639.97
可随时用于支付的银行存款	715,707,558.03	121,632,483.27
可随时用于支付的其他货币资金	7,466,106.77	73,112,132.16
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	723,384,886.49	195,111,255.40

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码

中国纸业投资公司	国有企业(全民所有制企业)	北京	童来明		2,319,288,000	29.08	29.08	中国诚通控股集团有限公司	10000890-7
----------	---------------	----	-----	--	---------------	-------	-------	--------------	------------

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。

## 2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
成都旭东纸业 有限公司	有限责任公司	成都	黄阳旭		1,000,000.00	100	100	72034372-2
广东冠豪新港 印务有限公司	有限责任公司	广州	黄阳旭		50,010,000.00	100	100	75649663-2
湛江冠龙 纸业有限公 司	有限责任公 司	湛江	黄阳旭		567,568,175.97	100	100	61827072-3

## 3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
湛江经济技术开发区恒源发展有限公司	其他	61827371-3
佛山华新进出口有限公司	母公司的全资子公司	19354411-8
珠海经济特区红塔仁恒纸业 有限公司	集团兄弟公司	61750210-7
岳阳林纸股份有限公司	集团兄弟公司	72258771-2

## 4、关联交易情况

### (1) 采购商品/接受劳务情况表

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
中国纸业投资公司	购买浆	市场公允价格			10,099,366.67	3.97

佛山华新进出口有限公司	购买浆	市场公允价格	1,270,652.00	0.57	2,258,844.54	0.89
佛山华新进出口有限公司	购买煤	市场公允价格	39,473,191.33	70.39	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	市场公允价格	176,016.82	0.08	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	市场公允价格	1,215,213.68	0.24	351,500.85	0.07
岳阳林纸股份有限公司	购买原纸	市场公允价格	25,716,100.73	4.98	937,724.13	0.19

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
中国纸业投资总公司	广东冠豪高新技术股份有限公司	84,000,000	2010年12月23日~2017年12月23日	否
中国纸业投资总公司	广东冠豪高新技术股份有限公司	220,000,000	2011年3月25日~2012年3月24日	否
中国纸业投资总公司	湛江冠龙纸业有限公司	100,000,000	2010年11月29日~2012年3月3日	否
中国纸业投资总公司	湛江冠龙纸业有限公司	70,000,000	2011年9月27日~2012年8月25日	否

(3) 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国纸业投资总公司	120,000,000.00			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
中国纸业投资总公司	5,000,000.00			截至 2011 年 12 月 31 日, 借入往来款 500 万元, 这笔款项已于 2012 年 1



				月 9 日归还
--	--	--	--	---------

4、其他关联交易

关联方委托贷款

本期公司通过中国农业银行向股东中国纸业投资总公司借入的 2 亿元短期借款，截至报告期末，公司已偿还 1 亿 3 千万元，余额 7000 万元。

5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

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

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	珠海经济特区红塔仁恒纸业有限公司	286,552.00	188,953.92
应付账款	岳阳林纸股份有限公司	8,409,232.74	937,724.13
应付账款	佛山华新进出口有限公司	8,866,155.41	6,695,920.22
其他应付款	中国纸业投资总公司	5,000,000.00	120,000,000.00

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

公司不存在未决诉讼形成的或有负债。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响:

公司不存在为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

3、其他或有负债及其财务影响:

公司不存在其他或有负债。

(十一) 承诺事项:

1、重大承诺事项

截至报告日，本公司无需披露的重大承诺事项。

2、前期承诺履行情况

截至报告日，本公司无需披露的承诺事项。

(十二) 资产负债表日后事项：

1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	25,506,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	25,506,000.00

2、其他资产负债表日后事项说明

根据 2012 年 3 月 10 日召开的第五届董事会第七次会议决议，公司本年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2011 年末总股本 425,100,000.00 股为基数，拟向全体股东每 10 股派送 0.6 元（含税）现金股利，转增 4 股，合计派发现金股利 25,506,000.00 元。

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合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	184,724,617.14	95.65	10,262,370.22	5.56	199,774,888.11	99.03	15,625,063.63	7.82
组合小计	184,724,617.14	95.65	10,262,370.22	5.56	199,774,888.11	99.03	15,625,063.63	7.82
单	8,391,186.33	4.35	8,391,186.33	100.00	1,957,674.58	0.97	1,957,674.58	100.00

项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	193,115,803.47	/	18,653,556.55	/	201,732,562.69	/	17,582,738.21	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
3 个月以内	132,647,603.20	68.69		130,365,340.32	64.62	
3 个月-1 年	26,152,704.14	13.54	1,307,671.53	41,418,708.08	20.54	1,300,732.41
1 年以内小计	158,800,307.34	82.23	1,307,671.53	171,784,048.40	85.16	1,300,732.41
1 至 2 年	6,829,891.87	3.54	683,940.26	7,083,674.40	3.52	712,242.28
2 至 3 年	6,291,945.71	3.26	1,258,505.54	7,114,857.23	3.53	2,235,730.56
3 年以上	12,802,472.22	6.62	7,012,252.89	13,792,308.08	6.82	11,376,358.38
合计	184,724,617.14	95.65	10,262,370.22	199,774,888.11	99.03	15,625,063.63

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湛江市南方纸业有限公司	客户	14,029,580.89	1 年以内	7.26
北京鸿速经贸有限责任公司	客户	11,163,021.31	3 个月内	5.78
东港安全印刷股份有限公司	客户	6,883,215.69	1 年以内	3.56
成都旭东纸业有限 公司	子公司	6,574,165.02	3 个月内	3.40
北京鑫丰旺达纸制 品有限公司	客户	5,130,080.84	3 个月内	2.66
合计	/	43,780,063.75	/	22.66

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄 组合计 提坏账 准备的 其他应 收款	12,424,594.06	72.73	609,128.93	4.90	11,633,461.95	77.87	3,348,044.97	28.78
组合小 计	12,424,594.06	72.73	609,128.93	4.90	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	4,659,341.52	27.27	4,659,341.52	100.00	3,306,711.41	22.13	3,306,711.41	100.00
合计	17,083,935.58	/	5,268,470.45	/	14,940,173.36	/	6,654,756.38	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
3 个月以内	6,133,404.69	35.91				
3 个月-1 年	4,252,626.64	24.89	165,975.68			
1 年以内小计	10,386,031.33	60.8	165,975.68	6,053,435.74	40.52	129,512.99
1 至 2 年	1,426,862.31	8.35	145,791.03	1,628,112.26	10.90	165,518.57
2 至 3 年	30,495.00	0.18	6,099.00	552,567.33	3.70	176,091.40
3 年以上	581,205.42	3.40	291,263.22	3,399,346.62	22.75	2,876,922.01
合计	12,424,594.06	72.73	609,128.93	11,633,461.95	77.87	3,348,044.97

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
南通北极光自动控制技术有限公司	客户	1,625,000.00	1 年以内	9.51
成都旭东纸业有限公司	子公司	1,560,583.06	3 个月以内	9.13
广东国诚律师事务所	客户	538,900.00	2 年以内	3.15
香港豪廷发展有限公司	客户	509,130.77	5 年以上	2.98
程耀	员工	496,074.42	1 年以内	2.90
合计	/	4,729,688.25	/	27.67

### 3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决

						减值准备		权比例 (%)
厦门纵天纸业公司	800,000.00	800,000.00	-800,000.00					
成都旭东纸业公司	800,000.00	800,000.00		800,000.00			80.00	
南京豪林纸业公司	750,000.00	750,000.00	-750,000.00					
武汉冠达纸业公司	800,000.00	800,000.00	-800,000.00					
陕西晨光纸业公司	1,600,000.00	1,600,000.00	-1,600,000.00					
青岛正天纸业公司	800,000.00	800,000.00	-800,000.00					
杭州正东纸张公司	1,600,000.00	1,600,000.00	-1,600,000.00					
广东冠豪新港印务公司	19,000,000.00	19,000,000.00	31,460,000.00	50,460,000.00			100.00	
湛江冠龙纸业有限公司	155,053,769.47	155,053,769.47		155,053,769.47			100.00	

本期公司注销了杭州、南京、青岛、陕西、武汉、厦门共 6 家子公司以及对新港印务的投资变化详见附注四、1。

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	869,913,148.23	792,719,739.20
其他业务收入	30,334,487.82	538,800.20
营业成本	768,497,591.15	670,264,860.88

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	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
造纸业	869,913,148.23	743,377,589.50	792,719,739.20	670,239,110.81
合计	869,913,148.23	743,377,589.50	792,719,739.20	670,239,110.81

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	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	869,913,148.23	743,377,589.50	792,719,739.20	670,239,110.81
合计	869,913,148.23	743,377,589.50	792,719,739.20	670,239,110.81

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	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	346,062,822.33	288,201,132.37	423,500,224.65	353,256,514.33
华中	182,940,455.47	162,503,036.48	133,771,342.90	118,528,171.85
华北	247,159,435.34	204,334,101.53	160,255,242.44	129,888,112.38
出口	82,537,438.33	79,238,372.21	57,950,045.45	54,299,314.63
其他	11,212,996.76	9,100,946.91	17,242,883.76	14,266,997.62
合计	869,913,148.23	743,377,589.50	792,719,739.20	670,239,110.81

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
北京鸿速经贸有限责任公司	51,788,529.01	5.75
成都旭东纸业有限公司	44,497,180.58	4.94
湛江冠龙纸业有限公司	29,849,633.03	3.32
海南华森实业公司	28,663,971.10	3.18
北京鑫丰旺达纸制品有限公司	21,818,035.13	2.42
合计	176,617,348.85	19.61

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,768,522.25	
合计	-6,768,522.25	

本期的投资收益系注销了杭州、南京、青岛、陕西、武汉、厦门共 6 家子公司产生的，与合并报表反映的投资收益-1,426,495.40 元的差异 5,342,026.85 元为 6 家子公司以前年度的亏损。

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		

净利润	56,836,844.48	31,131,167.14
加：资产减值准备	-844,113.48	2,571,677.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,394,604.79	27,506,068.84
无形资产摊销	869,289.72	718,197.33
长期待摊费用摊销	205,562.96	289,437.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	181,155.41	-54,961.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	15,930,927.71	4,218,032.42
投资损失（收益以“-”号填列）	6,768,522.25	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,666,841.02	-256,015.86
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-31,964,192.27	-39,417,884.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,151,828.32	-79,432,880.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	26,798,031.03	17,702,119.95
其他	-15,950,749.99	
经营活动产生的现金流量净额	73,407,213.27	-35,025,040.86
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	709,201,045.58	131,022,368.33
减：现金的期初余额	131,022,368.33	275,251,299.32
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	578,178,677.25	-144,228,930.99

## (十四) 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,637,655.21	142,837.85	-65,040.09
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	36,778,799.03	1,485,114.31	2,539,454.44
同一控制下企业合并产		15,237,634.26	



生的子公司期初至合并日的当期净损益			
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	-29,600.00	-3,400.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,415,387.66		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	345,117.94	-486,036.95	44,467.03
所得税影响额	-4,715,414.99	-178,066.50	-377,832.21
合计	32,156,634.43	16,198,082.97	2,141,049.17

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		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	11.21	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.98	0.15	0.15

## 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财务报表；
- 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过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：童来明

广东冠豪高新技术股份有限公司

2012年3月13日