

凯撒（中国）股份有限公司  
Kaiser (China) Holding Co., LTD



# 2010 年年度报告

证券简称：凯撒股份

证券代码：002425

披露日期：2011 年 2 月 28 日

## 重要提示

1、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。

公司全体董事出席了董事会会议。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

2、利安达会计事务所有限责任公司为本公司 2010 年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

3、公司负责人郑合明、主管会计工作负责人冯育升及会计机构负责人(会计主管人员)魏丽纯声明：保证 2010 年年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介 .....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	6
第三节	股本变动及股东情况 .....	10
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	14
第五节	公司治理结构 .....	20
第六节	股东大会情况简介 .....	29
第七节	董事会报告 .....	31
第八节	监事会报告 .....	57
第九节	重要事项 .....	60
第十节	财务报告 .....	63
第十一节	备查文件目录 .....	133

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司法定中、英文名称及缩写

- 1、中文名称：凯撒（中国）股份有限公司
- 2、中文证券简称：凯撒股份
- 3、英文名称：Kaiser (China) Holding Co., LTD
- 4、英文证券简称：KAISER

### 二、法定代表人：郑合明

### 三、董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信箱

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯育升	邱泽琪
联系地址	广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城	广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城
电话	0754-88805099	0754-88805099
传真	0754-88801350	0754-88801350
电子信箱	ksefeng@21cn.com	kaiser@vip.163.com

### 四、公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信箱

公司注册及办公地址	广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城
公司邮政编码	515041
公司互联网网址	<a href="http://www.kaiser.com.cn/">http://www.kaiser.com.cn/</a>
公司电子信箱	kaiser@vip.163.com

### 五、选定信息披露报纸、登载年报的互联网网址及年报备置地点

公司指定信息披露报纸	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
公司指定信息披露网址	巨潮网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
公司年报备置地点	广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城证券部

### 六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

股票简称	凯撒股份
股票代码	002425
上市证券交易所	深圳证券交易所

### 七、其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 12 月 29 日
公司注册登记地点	中华人民共和国国家工商行政管理总局
企业法人营业执照注册号	100000400009294
税务登记号码	粤国税字 440507617540496 号
组织机构代码	61754049-6
聘请的会计师事务所名称	利安达会计师事务所有限责任公司
会计师事务所的办公地址	珠海市香洲兴业路 215 号(富和新城 3 栋二层)

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、2010 年度主要财务数据和指标

项目	金额（元）
营业总收入	375,563,263.24
利润总额	82,765,746.47
归属于上市公司股东的净利润	63,417,391.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,995,855.34
经营活动产生的现金流量净额	-39,971,434.00

报告期内非经常性损益的项目及涉及金额如下：

非经常性损益项目	金额（元）
非流动资产处置损益	-1,798.87
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	2,898,812.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,927.07
所得税影响额	-486,713.08
少数股东权益影响额	-30,691.26
合计	2,421,536.29

### 二、截至报告期末公司近 3 年主要会计数据和财务指标：

#### 1、主要会计数据

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减(%)	2008 年
营业总收入	375,563,263.24	316,456,400.96	18.68%	263,665,181.22
利润总额	82,765,746.47	77,858,559.75	6.30%	57,294,252.36
归属于上市公司股东的净利润	63,417,391.63	58,379,483.29	8.63%	44,064,267.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,995,855.34	54,264,786.75	12.40%	36,158,445.83
经营活动产生的现金流量净额	-39,971,434.00	45,198,755.39	-188.43%	58,918,133.99
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减(%)	2008 年末
总资产	941,304,759.5	337,073,912.93	179.26%	293,397,679.35

	7			
归属于上市公司股东的 所有者权益	869,791,300.30	249,379,143.69	248.78%	190,543,349.18
股本	107,000,000.00	80,000,000.00	33.75%	80,000,000.00

## 2、主要财务指标

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减(%)	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.678	0.73	-7.12%	0.551
稀释每股收益（元/股）	0.678	0.73	-7.12%	0.551
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元/股）	0.652	0.678	-3.83%	0.452
加权平均净资产收益率 （%）	11.32%	26.57%	-15.25%	23.87%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 （%）	10.89%	24.70%	-13.81%	19.59%
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.37	0.56	-166.07%	0.74
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 （%）	2008 年末
归属于上市公司股东的 每股净资产（元/股）	8.13	3.12	160.58%	2.38

3、根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，净资产收益率及每股收益计算如下：

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	11.32%	0.678	0.678
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的净利 润	10.89%	0.652	0.652

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程：

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	63,417,391.63
非经常性损益	B	2,421,536.29

扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	60,995,855.34
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	249,379,143.69
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	557,837,368.70
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	0.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	0.00
其他交易或事项引起的净资产增减变动	I	0.00
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	J	0.00
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L=D+A/2+E*F/K-G*H/K \pm I*J/K$	560,006,523.86
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	11.32%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	$N=C/L$	10.89%

## (2) 基本每股收益:

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	63,417,391.63
非经常性损益	B	2,421,536.29
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	60,995,855.34
期初股份总数	D	80,000,000
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	0.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	F	27,000,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	6
报告期因回购等减少股份数	H	0.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	0.00
报告期缩股数	J	0.00
报告期月份数	K	12

发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F*G/K-H*I/K-J$	93,500,000
基本每股收益	$M=A/L$	0.678
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.652

(3) 稀释每股收益:

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、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	80,000,000	100.00%						80,000,000	74.77%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,400,000	3.00%						2,400,000	2.24%
其中：境内非国有法人持股	2,400,000	3.00%						2,400,000	2.24%
境内自然人持股									
4、外资持股	77,600,000	97.00%						77,600,000	72.52%
其中：境外法人持股	77,600,000	97.00%						77,600,000	72.52%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			27,000,000				27,000,000	27,000,000	25.23%
1、人民币普通股			27,000,000				27,000,000	27,000,000	25.23%
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	80,000,000	100.00%	27,000,000				27,000,000	107,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

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
凯撒集团（香港）	54,400,000	0	0	54,400,000	首发承诺	2013年6月8日

有限公司						
志凯有限公司	23,200,000	0	0	23,200,000	首发承诺	2013年6月8日
汕头市伯杰投资有限公司	1,600,000	0	0	1,600,000	首发承诺	2013年6月8日
普宁市集华贸易有限公司	400,000	0	0	400,000	首发承诺	2011年6月8日
汕头经济特区超艺螺丝工业有限公司	400,000	0	0	400,000	首发承诺	2011年6月8日
合计	80,000,000	0	0	80,000,000	—	—

## 二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						3,952
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
凯撒集团（香港）有限公司	境外法人	50.84%	54,400,000	54,400,000		
志凯有限公司	境外法人	21.68%	23,200,000	23,200,000		
汕头市伯杰投资有限公司	境内非国有法人	1.50%	1,600,000	1,600,000		
唐建纯	境内自然人	1.27%	1,359,648			
唐建平	境内自然人	1.06%	1,135,646			
中国银行—景宏证券投资基金	境内非国有法人	0.85%	911,373			
唐资江	境内自然人	0.79%	846,896			
中融国际信托有限公司—能量 1 号	境内非国有法人	0.71%	759,173			
唐美秀	境内自然人	0.68%	732,196			
石俊峰	境内自然人	0.62%	660,111			
前 10 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数量			股份种类		
唐建纯	1,359,648			人民币普通股		
唐建平	1,135,646			人民币普通股		
中国银行—景宏证券投资基金	911,373			人民币普通股		
唐资江	846,896			人民币普通股		
中融国际信托有限公司—能量 1 号	759,173			人民币普通股		
唐美秀	732,196			人民币普通股		
石俊峰	660,111			人民币普通股		
王芳云	633,018			人民币普通股		
徐娜	558,652			人民币普通股		
徐文锦	527,000			人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，第一大股东凯撒集团（香港）有限公司股权结构为郑合明、陈玉琴各持 50%，郑合明与陈玉琴为夫妇关系；第二大股东志凯有限公司的独资股东为陈玉琴；第三大股东汕头市伯杰投资有限公司的法定代表人是郑林海，郑林海与郑合明为兄弟关系。除此之外，其他股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。 2、前十大无限售条件股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。
------------------	--

### 三、股票发行和上市情况

#### 1、新股发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准凯撒（中国）股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监 许可 [2010] 595号）文核准，首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,700万股，每股面值1.00元，发行价格为22元/股，共募集资金总额594,000,000元。利安达会计事务所有限责任公司对上述募集资金到位情况进行验证，并出具“利安达验字[2010]第1039号”《验资报告》，对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验。

#### 2、新股上市情况

经深圳证券交易所《关于凯撒（中国）股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]183号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所中小企业板上市，股票简称“凯撒股份”，股票代码“002425”，公司总股本为10,700万元。其中，本次公开发行中网上定价发行的2160万股股票于2010年6月8日起上市交易，根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易日即2010年6月8日起锁定3个月后方可上市流通，网下配售股份540万股于2010年9月8日起上市交易。

#### 3、公司无内部职工股。

### 四、控股股东及实际控制人情况介绍

#### 1、控股股东具体情况介绍

中文名称：凯撒集团（香港）有限公司

英文名称：KAISER HOLDINGS (HK) LIMITED

注册股本：11000 股

注册地址：香港九龙观塘鸿图道 9 号建业中心 9 楼 4 室

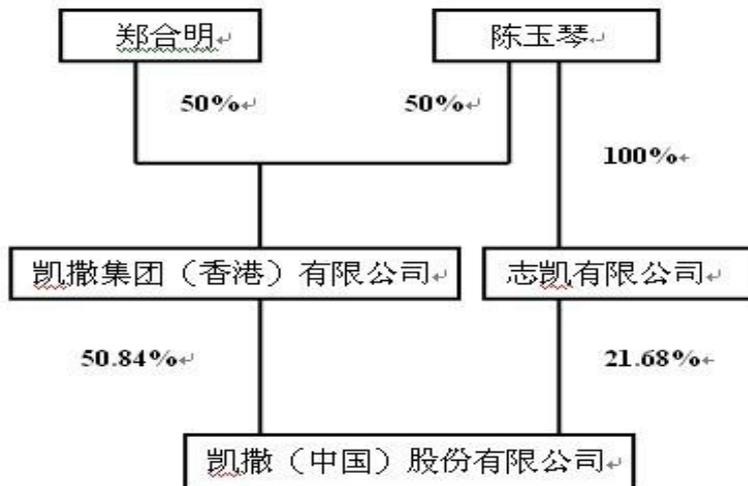
凯撒集团（香港）有限公司的股权结构为郑合明与陈玉琴各持有 50%的股份。凯撒

集团（香港）有限公司依据香港商业登记条例办理商业登记证，商业登记证号码为 17964013-000-01-09-0，注册地址为香港九龙观塘鸿图道 9 号建业中心 9 楼 4 室。

## 2、实际控制人情况介绍

公司的实际控制人为郑合明、陈玉琴夫妇。凯撒集团（香港）有限公司持有公司 50.84% 的股份，是公司的控股股东，股权结构为郑合明、陈玉琴各持 50% 股份；志凯有限公司持有公司 21.68% 的股份，志凯有限公司的独资股东为陈玉琴，因此郑合明、陈玉琴夫妇通过间接持股控制了公司 72.52% 的股权。实际控制人郑合明、陈玉琴夫妇的简历见第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况中董事会成员简历。

## 3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



4、公司除控股股东凯撒集团（香港）有限公司以及实际控制人控制的志凯有限公司以外，无其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东。

中文名称：志凯有限公司

英文名称：Wealth Sign Ltd.

注册资本：10,000 港元

注册地址：香港九龙观塘鸿图道 9 号建业中心 9 楼 3 室

志凯有限公司的独资股东为陈玉琴。志凯有限公司已依据香港商业登记条例办理商业登记证，商业登记证号码为 22338441-000-03-10-A，注册地址为香港九龙观塘鸿图道 9 号建业中心 9 楼 3 室。

## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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薪酬
郑合明	董事长、总经理	男	53	2008年04月18日	2011年04月18日	18.00	否
陈玉琴	董事	女	50	2008年04月18日	2011年04月18日	0.00	是
冯育升	董事、董事会秘书、财务总监	男	55	2008年04月18日	2011年04月18日	13.95	否
郑少强	董事、行政总监	男	56	2008年04月18日	2011年04月18日	13.95	否
黄祯楷	董事	男	47	2008年04月18日	2011年04月18日	0.00	是
郑林海	董事	男	44	2008年04月18日	2011年04月18日	0.00	是
蒋衡杰	独立董事	男	61	2008年04月18日	2011年04月18日	4.00	否
张声光	独立董事	男	66	2008年04月18日	2011年04月18日	4.00	否
陈建平	独立董事	男	44	2008年04月18日	2011年04月18日	4.00	否
张建锋	监事会主席	男	36	2008年04月18日	2011年04月18日	5.32	否
王国海	监事、讯盈公司总经理	男	37	2008年04月18日	2011年04月18日	9.30	否
吴美虹	职工监事、物流部经理	女	41	2008年04月18日	2011年04月18日	6.39	否
郑卓彬	监事、分销部经理	男	32	2008年04月18日	2011年04月18日	7.34	否
李惠生	职工监事、财务主管	男	36	2008年04月18日	2011年04月18日	4.51	否
魏丽纯	副总会计师、财务经理	女	40	2008年04月18日	2011年04月18日	11.48	否
彭伟	生产总监	男	41	2009年08月10日	2011年04月18日	8.84	否

杨琪	营销总经理助理	女	32	2008 年 04 月 18 日	2011 年 04 月 18 日	6.14	否
合计	-	-	-	-	-	117.22	-

## 二、现任董事、监事及高级管理人员最近五年的主要工作经历

### 1、董事会成员

(1) 郑合明：男，中国籍，香港永久居民，53 岁，汉族。1976 年参加工作，1979 年移居香港经商；精通皮草、皮革制品的开发和生产。1985 年创立凯撒（集团）香港有限公司。现任广东省政协常委、中国服装协会女装专业委员会副主任委员、中国皮革协会皮衣专业委员会副主任委员、中国皮革协会第六届理事会副理事长、广东省工商联联合会副会长，公司董事长、总经理。

(2) 陈玉琴：女，中国籍，香港永久居民，50 岁，汉族，中学学历。现任公司董事、广东凯汇商业有限公司董事、志凯公司董事总经理。

(3) 冯育升：男，中国籍，55 岁，汉族，香港浸会大学工商管理硕士。1974 年参加工作，历任普宁市金宁钟日用制品公司会计部主任、汕头特区对外商业总公司下属企业财务部经理、汕头特区对外商业（集团）公司财务科长；1998 年 7 月加入凯撒（中国）股份有限公司；自 2000 年起，历任中国人民政治协商会议汕头市龙湖区第二届、第三届委员会委员。现任汕头市龙湖区政协第四届委员会委员、曾三次任汕头市国家税务局税务特邀监察员、公司董事、董事会秘书、财务总监。

(4) 郑少强：男，中国籍，56 岁，汉族，大专学历。历任广东普宁县组织部干部、汕头特区组织部科长、汕头市龙湖区工商局副局长，汕头市龙湖区人大代表、汕头市纺织服装商会副会长等职务，现任公司董事、行政总监。

(5) 郑林海：男，中国籍，44 岁，汉族，高中学历。现任汕头市伯杰投资有限公司法定代表人、执行董事，公司董事。

(6) 黄祯楷：男，中国籍，香港永久居民，47 岁，汉族，就读于加拿大约克大学。1985 年至今在香港超艺实业有限公司工作，汕头市政协委员，现任公司董事。

(7) 蒋衡杰：男，中国籍，61 岁，大学学历，1975 年毕业于苏州丝绸工学院，中国服装协会顾问及科技专家委员会主任、教授级高级工程师。全国服装标准化技术委员会主任、中国纺织工程学会常务理事、清华大学美术学院、苏州大学、江西服装学院、北京服装学院客座教授、公司独立董事。

(8) 张声光：男，中国籍，66 岁，大学学历，1963 年毕业于复旦大学，1997

年 1 月至 2001 年 7 月任汕头市外商投资管理服务中心主任、汕头市外经贸委副主任，2001 年 7 月至 2005 年 2 月任汕头市外经贸局调研员，2005 年 2 月退休。现任汕头市外商投资企业协会第三届理事会会长、汕头海关关纪关风监督员、公司独立董事。

(9) 陈建平：男，中国籍，44 岁，大学学历，于 1990 年毕业于中山大学，1997 年 4 月至 1999 年 12 月任汕头市鲩岛会计事务所所长，2001 年至今任汕头市鲩岛会计事务所有限公司主任会计师，现任公司独立董事。

## 2、监事会成员

(1) 张建锋：男，中国籍，36 岁，汉族，高中学历，1994 年就职于公司，现任公司监事。

(2) 郑卓彬：男，中国籍，32 岁，汉族，中专学历，1998 年加入公司工作，现任公司监事。

(3) 王国海：男，中国籍，37 岁，汉族，大学本科学历，工程师，历任揭阳劳动局培训部教员、汕特华建电子有限公司信息部经理、汕头众业达电器有限公司人事行政经理，现任讯盈公司总经理、监事。

(4) 吴美虹：女，中国籍，41 岁，汉族，初中学历，1994 年加入公司工作，现任公司物流部经理、公司职工监事。

(5) 李惠生：男，中国籍，36 岁，汉族，大专学历，会计师，曾任汕头市南峰(集团)公司会计，现任公司会计、公司职工监事。

## 3、高级管理人员

郑合明、冯育升、郑少强见“董事人员简历”。

彭伟：男，中国籍，41 岁，大学专科学历，汉族，1992 年毕业于江西赣南师范学院，1994 年起在汕头经济特区华建电子有限公司先后任制造课课长，品管课课长，管理者代表，2003 年担任咨询师，2005 年起在汕头市美联化工有限公司担任总经理助理，2009 年 1 日起任控股公司讯盈(汕头)服饰有限公司生产部副经理，现任公司生产总监。

魏丽纯：女，中国籍，40 岁，汉族，本科学历，注册会计师，曾任在汕头市商业对外贸易有限公司财务、汕头汉和美食有限公司财务主管，2001 年至今在公司工作，现任公司副总会计师兼财务部经理。

杨琪：女，中国籍，32 岁，汉族，大专学历，2000 年至今在公司工作，现任公司营销总经理助理。

### 三、董事、监事、高级管理人员在股东单位的任职情况

序号	名字	单位名称	兼任职务
1	郑合明	凯撒集团(香港)有限公司	董事
3	陈玉琴	志凯有限公司	董事、总经理
		凯撒集团(香港)有限公司	董事
4	郑林海	汕头市伯杰投资有限公司	法定代表人、执行董事
5	黄祯楷	汕头经济特区超艺螺丝工业有限公司	董事长

### 四、董事、监事、高级管理人员在除股东单位以外的其他单位任职或兼职情况

序号	名字	单位名称	兼任职务
1	郑合明	攀枝花金江钛业有限公司	董事长
		康盛(香港)有限公司	董事
		凯撒置业有限公司	董事
		星群发展有限公司	董事
2	陈玉琴	广东凯汇商业有限公司	董事
		凯汇集团有限公司	董事、总经理
		康盛(香港)有限公司	董事
		凯撒置业有限公司	董事
		星群发展有限公司	董事
3	冯育升	攀枝花金江钛业有限公司	董事
4	黄祯楷	香港超艺实业有限公司	董事
		上海超捷金属制品有限公司	董事长
		杭州超杰精密五金有限公司	执行董事
5	蒋衡杰	中国服装协会	顾问及科技专家委员会主任
		全国服装标准化技术委员会	主任
		中国纺织工程学会	常务理事
		雅戈尔集团股份有限公司	独立董事

		宁波杉杉股份有限公司	独立董事
		波司登国际控股有限公司	独立董事
		希努尔男装股份有限公司	独立董事
6	张声光	广东超声电子股份有限公司	独立董事
		汕头海关	关纪关风监督员
		汕头市外商投资企业协会第三届理事会	会长
7	陈建平	汕头市鲮岛会计师事务所有限公司	主任会计师
		广东鲮岛工程造价咨询有限公司	董事长

### 五、报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘高级管理人员的情况

报告期内，公司无董事、监事或高级管理人员变动情况。

### 六、员工基本情况

截至 2010 年 12 月 31 日，员工总数为 1138 人。

#### 1、员工专业结构

专业分工	人 数	占员工总数的比例
生产人员	251	22.1%
技术人员	108	9.5%
营销人员	676	59.4%
管理人员	27	2.3%
财务人员	26	2.3%
其它	50	4.4%
合 计	1138	100%

#### 2、员工受教育程度

学 历	人 数	占员工总数的比例
本科、大专以上学历	167	14.7%
高中及中专学历	581	51%
初中及以下学历	390	34.3%
合 计	1138	100%

#### 3、员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例
30 岁以下	605	53.3%
31—40 岁	380	33.6%
40—50 岁	133	11.8%
51 岁以上	20	1.3%
合计	1138	100%

4、公司没有承担费用的离退休职工人数。

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地建立和完善公司的治理结构，建立和健全了内部控制制度，并以公司治理专项活动为契机，深入开展公司治理活动，及时整改发现的问题，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《凯撒股份股东大会会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

2、关于公司与控股股东：公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会：公司董事会由9名董事组成，其中有独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

4、关于监事与监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况等有效监督并发表独立意见。

5、关于绩效评价和激励约束机制：公司已建立和完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股

东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

7、关于信息披露与透明度：根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》的要求，公司修订了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，并严格按照要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。同时，公司还认真接受深圳证券交易所、广东证监局的窗口指导，及时、主动地报告公司的有关事项，以确保信息披露符合规范要求，使公司透明度和信息披露的质量进一步提高。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《章程》的规定和要求，履行董事职责，积极出席相关会议，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会广东证监局、深圳证券交易所组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

### ➤ 报告期内召开董事会情况

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

### ➤ 报告期内董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
郑合明	董事长、总经理	12	11	1	0	0	否
陈玉琴	董事	12	7	4	1	0	否
冯育升	董事、董事会秘书、财务总监	12	12	0	0	0	否
郑少强	董事、行政总监	12	12	0	0	0	否
黄祯楷	董事	12	10	2	0	0	否
郑林海	董事	12	11	1	0	0	否
蒋衡杰	独立董事	12	7	5	0	0	否
张声光	独立董事	12	12	0	0	0	否

陈建平	独立董事	12	12	0	0	0	否
-----	------	----	----	---	---	---	---

2、公司董事长郑合明先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

### 3、独立董事履行职责情况

➤ 报告期内，公司独立董事能够严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《独立董事工作制度》等制度的规定，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，深入了解公司的生产经营状况和重大事项进展情况，为公司的经营、发展从各自专业角度提出合理化意见和建议。报告期内，公司独立董事对公司使用募集资金及超募资金补充流动资金、购置旗舰店用于销售网络建设和公司拟实施的限制性股票激励计划等事项发表独立意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东利益。

➤ 报告期内，公司独立董事对本年度董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。

## 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立的情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

### 1、业务独立情况

公司具备独立、完整的采购、生产和销售系统，面向市场独立经营。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，目前公司主营业务与各股东单位之间均无重叠，公司与控股股东及其控股、参股单位不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

### 2、资产独立情况

公司资产独立、完整，与股东拥有的资产产权界定明确。公司设立过程中，股东投入的资产均已足额到位，相关资产过户手续已办理完毕。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。报告期内公司不存在股东违规占用公司资产或资金的情况，亦不存在公司为各股东及其下属单位提供担保的情

况。

### 3、人员独立情况

公司的董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况；公司拥有独立的劳动、人事、工资管理机构和管理制度，其机构设置和人员管理均与股东单位及其他关联方分离，独立规范运作；不存在股东或其他关联方指派或干预人员任免的情形；高级管理人员均未在股东及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，也未在股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员亦未在股东及其控制的其他企业中兼职。

### 4、财务独立情况

公司依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，制定了内部会计控制制度，设立了独立的财务会计机构，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度，拥有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职。

公司独立在银行开户，没有与控股股东和实际控制人共用银行账户的情况；历年来，公司独立对外签订合同，依法独立缴纳各种税费；公司根据生产经营情况独立作出财务决策和资金使用决策，没有发生控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。

### 5、机构独立情况

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。公司依据《公司法》和《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会等机构并制定了相应的议事规则，各机构依照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。公司建立了一套适应自身发展的组织机构，不存在股东单位干预公司机构设置的情况。

## 四、公司内部控制的建立和健全情况

### 1、公司内控制度的建立情况

为确保企业经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略，公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，先后制定了《公司章程》、《股东大会议事

规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》等一系列公司内部管理制度；公司上市后，及时对上述制度进行修订完善并根据中国证监会、深圳证券交易所等部门有关规定，及时制订《信息披露管理制度》、《募集资金管理办法》、《控股股东、实际控制人行为规范》、《重大信息内部报告制度》、《内部审计制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等适应上市公司的内部管理制度，形成了较为完善、健全、有效的内部控制制度体系。

## 2、董事会审计委员会对公司内部控制自我评价

公司的内部控制是根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法规建立的，各项内部控制都基本得到了较为充分有效的实施。通过对重要控制活动的检查，也发现了问题，并及时进行了补救及规范，力求最大限度的规避风险，使公司的运营更顺畅。现有内部控制体系较为完整、合理、有效，能够确保公司财务报告真实、准确和完整，信息披露符合监管规定；能有效防范经营管理风险，保证公司经营活动的有序开展；能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。随着国家法律法规体系的逐步完善，内部控制环境的变化以及公司持续快速发展的需要，公司的内部控制还需进一步健全和完善，并在实际中得以有效的执行和实施。

## 3、独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所关于做好上市公司 2010 年年度报告披露工作的通知》及《凯撒（中国）股份有限公司独立董事工作制度》等有关规定，我们作为凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事，现就董事会编制的公司 2010 年度内部控制自我评价报告发表如下独立意见：

经核查，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制自我评价报告真实、客观地映了公司内部控制制度的建设及运行情况。公司董事会审计委员会编制的《2010年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的建设和执行情况。

#### 4、保荐机构海通证券股份有限公司对公司内部控制自我评价报告的核查意见

(1) 凯撒股份已经建立了完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会等机构均能合法运作和科学决策，董事会下设各专门委员会，能够较好的运行，为公司内部控制制度的制定与运行提供了一个良好的内部环境。

(2) 凯撒股份已经建立了较为完善的各项管理制度，在内部审计、募集资金管理、关联交易、对外担保、重大投资、子公司的管理等方面，较好的地执行相关制度，对出现的问题进行了及时地改正，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。

(3) 凯撒股份对于其内部控制制度的建立和实施情况所进行的自我评价与事实相符。

#### 五、公司对高级管理人员考评及激励机制的建立、实施情况

公司建立了较为完善的薪酬体系和绩效考评体系，高级管理人员的收入与其工作绩效相联系。公司董事会薪酬与考核委员会根据公司主要财务指标和经营目标完成情况，对高级管理人员的工作成果、工作能力、工作态度等方面进行考评。

2010 年 11 月 23 日，公司召开第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于凯撒（中国）股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，如中国证监会出具无异议函后提交股东大会审议。

授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	占授予限制性股票总数的比例	占目前总股本的比例
冯育升	董事/董事会秘书/ 财务总监	6	6.3830%	0.0561%
郑少强	董事/行政总监	6	6.3830%	0.0561%
魏丽纯	副总会计师/ 财务部经理	1	1.0638%	0.0093%
彭伟	生产总监	1	1.0638%	0.0093%
杨琪	营销总经理助理	1	1.0638%	0.0093%
中层管理人员、核心业务骨干 (合计 62 人)		69.6	74.0426%	0.6505%
预留		9.4	10%	0.0879%

合计	94	100%	0.88%
----	----	------	-------

## 六、公司内部审计制度的建立与运行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
<b>一、内部审计制度的建立情况</b>		
1. 公司是否建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
<b>二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况</b>		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	否	2010年1月15日利安达会计事务所有限责任公司出具了《内部控制鉴证报告》, 已于2010年5月18日公告于巨潮资讯网。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论审计报告。如出具非无保留结论审计报告, 公司董事会、监事会是否针对审计结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
<b>三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效</b>		
审计部按照内部审计工作计划每季度向审计委员会提交季度募集资金使用情况报告, 年度终了向审计委员会提交年度内部控制自我评价报告、内部审计工作计划、内部审计工作总结等, 汇报涉及的内容包括财务报告审计情况、募集资金使用情况审计、子公司经营情况审计、年度内部审计工作计划和总结、外部审计机构工作总结及续聘提议等。审计部在2010年的工作中未发现公司存在重大问题。审计委员会召开会议, 审议审计部提交的募集资金使用情况审计报告, 年度内部控制自我评价报告、内部审计工作计划、外部审计机构的工作总结报告等, 每季度会议不少于一次, 并将形成的决议向董事会汇报, 部分决议提交董事会审议, 再根据需要提交股东大会审议。		
<b>四、公司认为需要说明的其他情况(如有)</b>		

## 七、公司治理专项活动

根据广东证监局广东证监[2009]99号《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》、中国证监会证监公司字【2007】28号文《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》及中国证监会广东证监[2010]155号《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》等文件的要求，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的要求，逐一对照，对公司治理情况进行自查，于2010年11月23日完成《关于加强公司治理专项活动的自查报告和整改计划》并进行公告。

### 1、公司治理方面自查中存在的有待改进的问题

(1) 公司尚未建立完整的内部审计制度、内幕信息知情人登记管理制度及年报信息披露重大差错责任追究制度，公司的内部控制制度也需加以完善。

(2) 公司需要持续性地加强对董事、监事及高管人员的相关法律法规、规章制度的培训，进一步提高董事、监事、高管人员的“自律”意识，进而带动整个公司的规范运作。

(3) 董事会专业委员会的作用有待于进一步发挥，进一步发挥独立董事的监督职能，为董事会决策提供更好的服务；

(4) 公司信息披露工作水平有待于进一步提高。

### 2、公司整改措施及整改落实进度情况如下：

#### (1) 公司内部控制制度需进一步完善

整改措施：根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的要求，进一步健全公司内部控制体系，针对上市后实施网络建设项目，涉及购买商铺等重大投资事项，需要修订、细化和完善公司网点建设—《凯撒股份零售店建设操作流程》。

整改落实进度情况：已经落实。

#### (2) 进一步加强和完善内审部的建设

整改措施：建立《内部审计制度》，依照有关规定健全内审部的人员编制，充实内审人员，并由董事会审计委员会提请董事会聘任内审部负责人。

整改落实进度情况：已经落实。已经建立《内部审计制度》，充实内审人员。

(3) 尽快建立内幕信息知情人登记管理制度及年报信息披露重大差错责任追究制度，提高年报信息披露质量和透明度，完善信息披露管理制度。

整改落实进度情况：已经落实。

(4) 公司投资者关系管理工作应进一步加强

整改措施：积极拓宽与投资者沟通的渠道，通过电话、投资者互动平台认真倾听投资者对公司的建议和批评，通过主动的、充分的信息披露与投资者进行良性互动，提高投资者对公司的关注度和认知度。对从事投资者关系管理的工作人员加强培训，努力培养和提高投资者关系管理方面的人员素质、能力，进一步做好投资者关系管理工作，构筑良性互动的沟通平台。

整改落实进度情况：逐步落实。

(5) 加强对董事、监事和高级管理人员的培训

整改措施：公司将积极组织董事、监事、高级管理人员及相关人员参加监管部门组织的各项法律法规、规章制度的学习和培训，进一步增强董事、监事和高级管理人员的责任感和业务水平，不断完善法人治理结构，为公司持续规范运作奠定思想基础。

整改落实进度情况：逐步落实。

(6) 充分发挥公司董事会专门委员会作用

整改措施：在今后的工作中，公司将进一步重视董事会专门委员会的职能，为专门委员会充分发挥作用提供便利条件，切实发挥各专业委员会的作用，提高科学决策的能力。

整改落实进度情况：逐步落实。

公司非常重视公司治理建设，虽已经按照相关规定建立了治理结构并制定了一系列规章制度，但作为新上市公司，各方面尚需进一步的完善和加强，通过此次公司治理活动，公司将持续改善和提高公司的治理水平，并广泛听取社会各方的意见和建议，以建设更加完善和规范的公司治理结构。

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开三次股东大会：2010 年第一次临时股东大会，2009 年度股东大会、2010 年第二次临时股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和公司《章程》的有关规定。

### 一、公司于 2010 年 2 月 25 日在公司 8 楼会议室召开 2010 年第一次临时股东大会。

出席本次大会的股东及股东委托代理人共 5 名，代表股份 8,000 万股，占公司股本总数的 100%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。审议并通过了以下议案：

- 1、《关于 2010 年度第一批设立凯撒零售店的议案》

### 二、公司于 2010 年 3 月 19 日在公司 8 楼会议室召开公司 2009 年年度股东大会。

出席本次大会的股东及股东委托代理人共 5 名，代表股份 8,000 万股，占公司股本总数的 100%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。审议并通过了以下议案：

- 1、《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的议案》；
- 2、《关于提请股东大会授权董事会办理本次公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市相关事宜的议案》；
- 3、《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目及其可行性研究报告的议案》；
- 4、《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》；
- 5、《关于公司 2009 年度董事会工作报告的议案》；
- 6、《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》；
- 7、《关于公司 2009 年度利润分配的议案》；
- 8、《关于续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司 2010 年度财务审计机构的议案》；
- 9、《关于〈募集资金管理办法〉的议案》。

### 三、公司于 2010 年 8 月 3 日召开公司 2010 年第二次临时股东大会。

2010 年 7 月 13 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等，于 2010 年 8 月 3 日上午 10:00 时召开 2010 年第二次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代表共计 6 人，代表有表决权的股份数为 80,000,100 股，占公司总股份数的 74.77%，符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定。审议并通过了以下议案：

- 1、《关于对凯撒销售网络建设项目实施方式作部分调整的议案》；
- 2、《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- 3、《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》；
- 4、《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》；
- 5、《关于〈控股股东、实际控制人行为规范〉的议案》；
- 6、《关于〈董事、监事和高级管理人员所持公司股份及变动管理办法〉的议案》；
- 7、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》；
- 8、《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》；
- 9、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》；
- 10、《关于修订公司〈监事会议事规则〉的议案》。

本次大会的决议刊登在 2010 年 8 月 4 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

## 第七节 董事会报告

### 一、董事会讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

##### (1) 报告期内公司总体经营情况

凯撒股份于 1994 年成立以来，一直都在争取上市，走过了曲折的道路。2010 年，凯撒股份成功上市，实现了凯撒人多年的计划，也是凯撒发展历史上具有重大意义的一年。继公司在 2008 年金融危机阶段提倡“开源节流”、09 年号召“查漏补缺、改进完善、勤练内功”之后，2010 年，公司借助资本市场这一平台，着力提升公司管理和运作水平，在营销网络建设、信息化管理、产品设计开发等方面不断发展完善，推动公司整体发展更上一个台阶，为企业未来经营目标的实现夯实基础。

##### 第一、大力拓展销售网点，初步形成一个比较完整的全国销售网络

2010 年，在网点拓展方面，公司重点加大在全国范围大中城市购置旗舰体验店和租赁形象店的发展步伐，作为销售网点建设的组成，建立零售店，在全国重点目标商业网络中树立凯撒旗帜，扩大品牌影响力。一方面，公司积极部署全国各地店铺开发的准备工作，完善销售网络建设项目的风险评估。另一方面，加强已开发店铺的市场推广、VIP 培育及销售管理能力，尽可能缩短市场培育期，提升老店铺经营业绩。同时，通过业务培训、提升店面形象、营销指导和推广等措施，稳步拓展商场网络，加强网点管理，稳步发展经销商，加大力度淘汰业绩不良、配合程度较差的商场专柜及经销商，整体提升网点质量，强壮终端团队。

全国销售网点经过一年的整合、筛选，现有网点合计 290 家，全年净增加销售网点 37 个。目前自营店 27 家，比招股书中募投自营店 23 家，多出了 4 家。其中，香港的自营店从原来的 4 家增加到目前的 5 家，扩大了香港的销售网络，提升品牌的影响力，同时也获得了省财政“走出去”活动的专项补助。

##### 第二、加强品牌推广力度，不断提高品牌知名度

加强品牌推广力度，推动行业内外交流。围绕品牌文化、产品定位，公司灵活运用常见媒体，增加品牌推广投入，包括：参加国际、国内著名时装发布会，在各类时尚杂志、主流媒体、电视、机场、网络、凯撒网站上刊登品牌宣传广告，出版各个季度、各类主题的企业宣传手册、形象手册、产品手册、杂志《凯撒装苑》、企业宣传

光盘等。同时，借助凯撒股份上市契机，通过国内、香港主要财经报刊、网站、央视财经等媒体对公司及凯撒品牌进行宣传报道、提升了品牌的影响力。2010 年 10 月份，公司冠名赞助 2010 CCDC 凯撒中国时装创意设计邀请赛、凯撒之夜 2010 中国时装设计创意邀请赛获奖作品发布会，提升了凯撒品牌知名度。

### 第三、信息系统持续升级

2009 年，公司搭建 SAP ERP 系统运行成功，在公司内部建立了一套先进的、高度集成的信息管理系统，对门店实行统一的 POS 信息系统管理，实时跟进监督。2010 年下半年，公司开始导入 E-HR&OA 系统的管理平台，完成 EHR 项目启动，并组建项目团队，明确人员分工；组织各项业务的调研工作及记录，形成流程文档，进一步梳理公司 OA&HR 相关流程，对各类业务蓝图进行制定及文档编写，对各类规则的制定进行测试及问题的记录与解决，为后续系统的实施做好充分准备。

### 第四、物流管理水平不断提升

物流是生产和销售必不可少的基础，物流重组好以后，生产和销售的效率就会更高。2010 年，公司在物流方面加大管理力度，完善原有业务操作模式，在多方面取得显著进度，对终端销售提供了很好的支持：

公司直接将货品发到门店，在运输中进行整合，提高了终端的工作效率，确保产品及时上柜；规范公司的货品运输管理，做到充分利用资源，统一管理、合理安排，制订了公司货品寄送及提取统一管理的相关规定，有效降低成本；

各季产品通过不断重组整合，以提高产品价值感及化整为零为目标，密切跟进畅销款式，通过调剂与重组，提高产品动销率及贡献度；对各网点的断码、断色、过季产品，以重新组合的方式进行产品重组、返柜销售，提供产品的销售率，减少库存量，提高市场反应能力和速度；

通过对历年数据及各季订货数据的分析，为研发部门的产品研发及销售部的订货提供借鉴，增进沟通与交流，提供专业数据分析支持。

### 第五、加强对董事、监事和高级管理人员的培训

公司的董事、监事和高级管理人员，因原先并无上市的经验 and 经历，很有必要进行充电培训以适应上市后的需求。公司积极组织董事、监事、高级管理人员及相关人员参加监管部门组织的各项法律法规、规章制度的学习和培训，参加了“上市公司董事监事高级管理人员培训班”、“独立董事培训班”、“内幕交易防控专题培训班”、“上市公司财务总监培训班”、“董事会秘书培训班”等培训班，进一步增强董事、

监事和高级管理人员的责任感和业务水平,不断完善法人治理结构,为公司持续规范运作奠定思想基础。

总体而言,2010 年公司实现了稳步增长,全年实现营业收入 375,563,263.24 元,比上年增长 18.68%;利润总额 82,765,746.47 元,较上年增长 6.30%;实现归属于上市公司股东的净利润 63,417,391.63 元,比上年增长 8.63%。

## (2) 公司近三年主要财务数据变动及其原因

单位:元

	2010 年	2009 年	本年比上年增 减(%)	2008 年
营业总收入	375,563,263.24	316,456,400.96	18.68%	263,665,181.22
利润总额	82,765,746.47	77,858,559.75	6.30%	57,294,252.36
归属于上市公司股东的净利润	63,417,391.63	58,379,483.29	8.63%	44,064,267.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,995,855.34	54,264,786.75	12.40%	36,158,445.83
经营活动产生的现金流量净额	-39,971,434.00	45,198,755.39	-188.43%	58,918,133.99
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减(%)	2008 年末
总资产	941,304,759.57	337,073,912.93	179.26%	293,397,679.35
归属于上市公司股东的所有者权益	869,791,300.30	249,379,143.69	248.78%	190,543,349.18
股本	107,000,000.00	80,000,000.00	33.75%	80,000,000.00

①公司报告期内经营性现金流量净额-3,997 万,主要由于经营活动产生的现金流出增长,其中支付的其他与经营活动有关的现金 7,590.50 万元,较上年同期增长的原因主要是支付公司自营店的租金、装修费以及增加广告投入后管理费用、营业费用中支付的现金较同期增加;同时公司增加采购,支付的银行承兑汇票保证金比同期增加 150.31 万元。

②报告期内,公司的总资产本年末较上年末增长 179.26%,主要是本期公开发行股票,募集资金增加所致。

③报告期内,公司的归属于上市公司股东的所有者权益本年末较上年末增长 248.78%,主要是本期公开发行股票,募集资金增加所致。

### (3) 主营业务分布情况

#### 主营业务行业、分产品情况

单位：万元

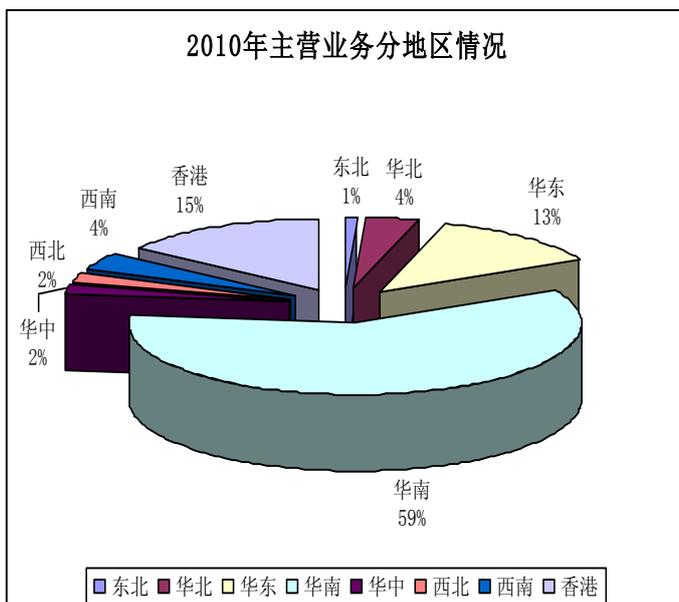
主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
服装及其他纤维制品制造业	37,410.58	19,198.64	48.68%	18.97%	12.36%	3.02%
主营业务分产品情况						
女装	14,383.34	7,022.92	51.17%	27.41%	16.73%	4.47%
男装	9,071.40	4,426.56	51.20%	-13.17%	-20.99%	2.59%
皮类产品	13,572.86	7,463.48	45.01%	42.32%	33.22%	2.70%

#### 主营业务分地区情况

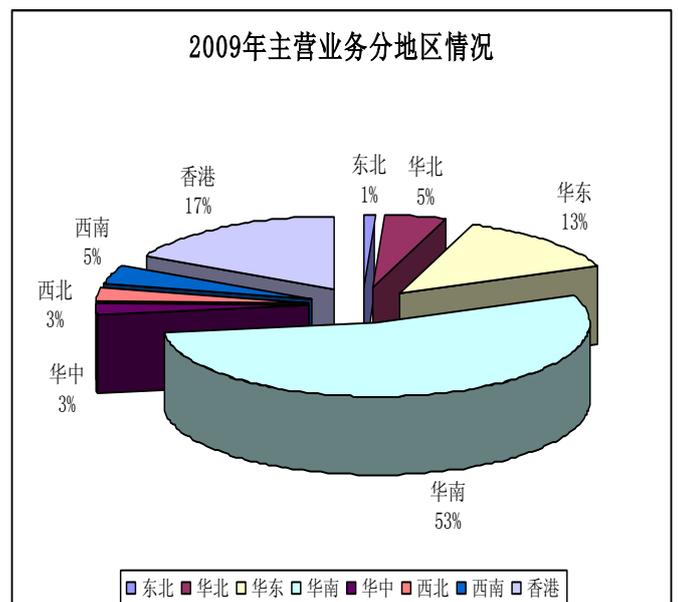
单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	327.24	19.62%
华北	1,474.94	-1.29%
华东	4,677.73	11.02%
华南	22,294.73	31.96%
华中	812.15	-9.20%
西北	843.81	0.79%
西南	1,520.26	6.69%
香港	5,459.73	0.87%
合计	37,410.58	18.97%

#### 2010年主营业务分地区情况



#### 2009年主营业务分地区情况

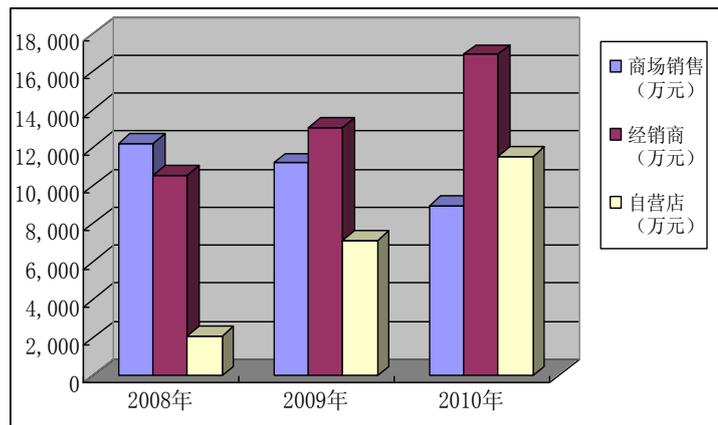


## (4) 三种销售模式情况

单位：万元

项 目		2010 年	2009 年	2008 年
商场销售	销售总额	8,945.11	11,223.02	12,259.83
	占主营比率	23.91%	35.69%	49.12%
经销商	销售总额	16,928.83	13,079.04	10,577.25
	占主营比率	45.25%	41.59%	42.38%
自营店	销售总额	11,536.63	7,142.97	2,120.29
	占主营比率	30.84%	22.72%	8.50%
合计主营业务收入		37,410.58	31,445.03	24,957.37
合计网点数量		290	253	238
平均网点销售		129	124.29	104.86

报告期内，商场销售的销售总额有所下降，经销商和自营店的销售总额有所上升，主要是因为公司的销售体系的发展是以大力加强自营店建设为主，调整商场布局，优化经销商网络。

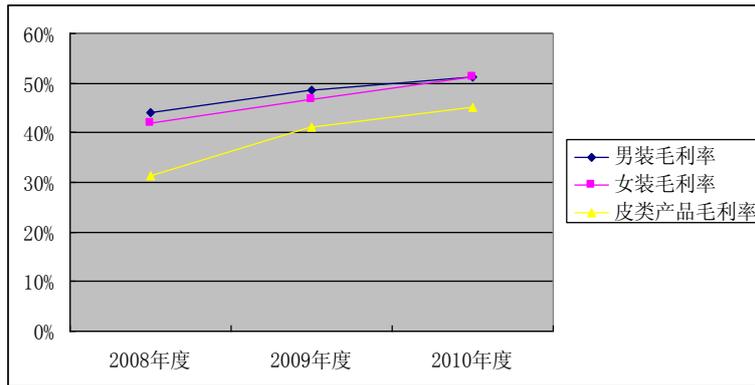


## (5) 毛利率变动情况

类 别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务毛利率	48.68%	45.66%	40.47%
其中：男装毛利率	51.20%	48.61%	44.18%
女装毛利率	51.17%	46.72%	41.94%
皮类产品毛利率	45.01%	41.26%	31.21%
其他产品毛利率	25.41%	42.36%	34.54%
其他业务毛利率	82.32%	74.45%	94.90%
综合毛利率	48.81%	45.84%	43.33%

报告期内，公司的男装毛利率、女装毛利率、皮类产品毛利率有所上升，主要是公司通过增加自营店实现产品终端销售以及服装产品价格提升和有效地控制成本所

致。



### (6) 前五名客户、供应商情况

#### 2010年向前五名客户销售情况

序号	单位名称	销售额(元)	占营业收入比例	是否关联方
1	汕头市凯撒商贸有限公司	33,988,137.25	9.05%	否
2	汕头市凯成贸易有限公司	28,407,216.29	7.56%	否
3	重庆凯撒商贸有限公司	13,282,067.03	3.54%	否
4	长兴(广东)服饰有限公司	10,701,824.79	2.85%	否
5	万利行贸易公司	9,575,285.19	2.55%	否
	合计	95,954,530.55	25.55%	---

#### 2010年向前五名供应商采购情况

序号	单位名称	采购额(元)	占采购总额比例	是否关联方
1	浙江鑫海纺织有限公司	13,800,286.41	9.67%	否
2	保定市深宝龙毛皮有限公司	13,486,140.90	9.45%	否
3	耀湛实业公司	10,860,899.19	7.61%	否
4	嘉兴市乔斯特皮革服装有限公司	9,447,295.59	6.62%	否
5	联丽有限公司	8,264,661.54	5.79%	否
	合计	55,859,283.63	39.15%	---

公司前五名客户销售额占销售总额的比重：2008 年为 26.37%，2009 年为 22.63%，2010 年为 25.65%。公司未对前五名客户形成依赖关系，前 5 名客户付款正常，公司对前五名客户应收账款不存在风险。

公司向前五名供应商采购金额占年度采购总额的比重：2008 年为 45.35%，2009 年为 22.70%，2010 年为 39.15%。公司未对前五名供应商形成依赖关系。

公司前五名供应商、客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中无直接或间接拥有权益。

### (7) 资产构成变动情况

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本年比上年增 减 (%)	2008 年 12 月 31 日
货币资金	40,307.53	10,041.14	301.42%	8,529.73
应收账款	7,979.89	3,977.37	99.71%	4,278.63
预付账款	7,846.01	1,177.36	566.41%	1,832.49
其他应收款	698.21	570.09	22.47%	515.12
存货	17,924.63	10,310.27	73.85%	8,907.26
固定资产	13,706.97	5,195.72	163.81%	3,385.47
无形资产	1,380.90	1,502.52	-8.09%	1,147.16
长期待摊费用	508.78	345.42	47.29%	236.36
递延所得税资产	655.69	477.52	37.31%	454.21

①报告期内，公司的货币资金较期初增长 301.42%，主要是本期公开发行股票，募集资金增加。

②报告期内，公司的应收账款较期初增长 99.71%，主要是公司加快渠道建设，扩大市场占有率，在经授权的范围内给予经销商一定的信用额度。

③报告期内，公司的预付账款较期初增长 566.41%，主要是本期建设销售网络项目（募投项目之一），支付的购房款增加。

④存货的说明详见本节（10）存货。

⑤报告期内，公司的固定资产较期初增加 163.81%，主要是购置店铺的增加。

⑥报告期内，公司的长期待摊费用较期初增加 47.29%，主要是营销网点增加及更新，装修支出加大。

⑦报告期内，公司的递延所得税资产较期初增长 37.31%，主要是计提坏账准备、存货跌价准备及无形资产摊销以及所得税税率变动产生的。

### (8) 期间费用分析

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	本年比上年 增减 (%)	2008 年度
销售费用	7,166.79	5,549.38	29.15%	4,268.50
管理费用	2,963.64	1,600.89	85.12%	1,179.85
财务费用	-241.45	13.06	-1948.77%	0.65
合计	9,888.98	7,163.33	38.05%	5,449.00

①报告期内，公司的销售费用较上年同期增长 29.15%，主要是营销网点扩张及更新而导致员工薪酬、装修费用、店铺折旧（租赁）以及广告投入等增加。

②报告期内，公司的管理费用较上年同期增长 85.12%，主要是根据财会[2010]25 号文调整上市费用，以及员工薪酬、设计、差旅等费用增加。

③报告期内，公司的财务费用较上年同期大幅减少，主要是募集资金利息收入。

#### (9) 现金流状况分析

现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	本年比上年 增减 (%)	2008 年度
经营活动产生的现金流净额	-3,997.14	4,519.88	-188.43%	5,891.81
投资活动产生的现金流净额	-18,791.98	-1,398.67	1243.56%	-1,920.34
筹资活动产生的现金流净额	52,972.40	-1,637.16	-3335.63%	1,439.53
汇率变动对现金的影响	-67.19	-0.94	7047.87%	-24.25
现金及现金等价物净增加额	30,116.09	1,483.10	1930.62%	5,386.75

①2010 年投资活动产生的现金流量净额为-18,792 万元，主要为购买店铺和店铺装修，购入电脑设备及软件所支付的现金。

②2010 年筹资活动产生的现金流量净额为 52,972 万元，主要是公开发行股票，募集资金增加所致。

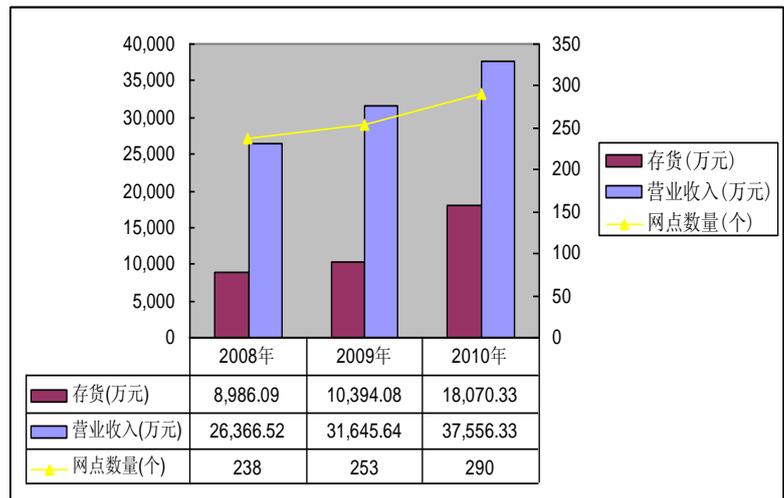
#### (10) 存货

单位：万元

存货 种类	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

在途材料	---	---	---	---	4.79	0.05%
原材料	1,662.12	9.20%	511.51	4.92%	858.78	9.56%
在产品	554.70	3.07%	461.47	4.44%	412.74	4.59%
库存商品	15,058.5	83.33%	8,663.0	83.35%	6,921.7	77.03%
	3		7		1	
周转材料	1.25	0.01%	1.12	0.01%	2.4	0.03%
委托加工物资	0.00	0.00%	107.92	1.04%	122.02	1.36%
发出商品	793.73	4.39%	648.99	6.24%	663.65	7.39%
合计	18,070.3	100.00%	10,394.08	100.00%	8,986.09	100.00%
	3		08		9	
存货周转率	1.35		1.76		1.66	

公司的存货主要是库存商品，占比**83.33%**，主要是为了保证店面有充足的货源销售，公司根据店面规模配置适量货品，因此保持较高的库存商品规模；报告期内，公司的存货较期初增加**73.85%**，主要是随着营业收入增加以及营销网点的开设数量增加，而加大存货储备。



#### (11) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

➤ 讯盈（汕头）服饰有限公司，注册资本：4,000 万港元；注册地址：汕头市龙湖区珠津工业区珠津 1 街 3 号凯撒工业城 2 幢 4 楼西侧；成立时间：2005 年 11 月 30 日；法定代表人：郑合明；经营范围：从事纺织服装、皮革制品的制造及加工；毛皮制品加工及上述商品、半成品、原辅料的批发、零售（新设店铺应另行报批）、进出口业务（不涉及国营贸易商品，涉及行业许可管理、配额、许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请）。本公司持有其 72% 的股权。

➤ 凯撒（中国）股份香港有限公司，投资总额：1,500 万港元（其中注册资本：800 万港元）；办公地址：香港观塘鸿图道建业中心 9 楼 1 至 2 室（Unit 1 & 2 9/F Kinox Centre NO.9 Hung To Road Kwun Tong KL）；成立时间：2008 年 3 月 19 日；董事：

郑合明、陈玉琴；经营范围：纺织服装、轻工产品等进出口贸易、经营管理凯撒专卖店。本公司持有其 100% 的股权。

▶ 广州市凯撒服饰设计有限公司，注册资本：500 万元，实收资本：400 万元；办公地址：广州市海珠区燕子岗 50 艺术空间 2 号楼 101 号；成立时间：2009 年 10 月 22 日；法定代表人：陈巍；经营范围：设计、销售：各类服装、服饰、鞋帽；设计咨询。本公司持有其 60% 的股权。

公司主要控股、参股公司 2010 年度主要财务指标如下表：

单位：元

公司名称	2010 年净利润	2009 年净利润	本年比上年增减 (%)
讯盈（汕头）服饰有限公司	15,272,099.27	21,404,089.50	-28.65%
凯撒（中国）股份香港有限公司	3,336,776.67	2,778,389.05	20.10%
广州市凯撒服饰设计有限公司	-1,831,132.19	-188,398.10	871.95%
合计	16,777,743.75	23,994,080.45	-30.08%

①讯盈（汕头）服饰有限公司，母公司在 2010 年调整了采购策略，略为降低了公司间的采购成本，讯盈的内部销售收入及销售毛利降低了，净利润有所降低。

②凯撒（中国）股份香港有限公司在 2010 年增加了一家自营店，自营店的零售额从去年的 2739 万元，增加至今年的 3108 万元，综合毛利率比去年增加幅度较大，所以净利润也增长了。

③广州市凯撒服饰设计有限公司 2009 年 10 月份设立，2010 年 5 月份才正式营业销售，摊销了前期的开办费用，品牌正在培育期，收入情况不理想。由于摊销期间长，摊销费用较多，产生的亏损额相应的增加。

## （12） 偿债能力分析

项目名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本年比上年增减 (%)	2008 年 12 月 31 日
流动比率	14.50	4.51	9.99	2.98
速动比率	11.03	2.73	8.3	1.88
资产负债率（母公司）	9.86%	35.21%	-25.35%	43.08%

息税折旧摊销前利润(万元)	10,644.93	8,533.47	24.74%	6,169.86
利息保障倍数	169.54	100.38	69.16	17,658.25

报告期内,由于公司首次公开发行股票筹集资金,公司的流动资金大幅增加,使得流动比率、速动比率均大幅提升;公司目前的资产负债率大幅降低,仅为**9.86%**;利息保障倍数达到**169.54**倍,较上年增长**69.16%**,公司具有较强的利息支付能力。

### (13) 资产营运能力分析

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	本年比上年增减(%)	2008年12月31日
应收账款周转率	5.91	7.16	-1.25	5.82
存货周转率	1.35	1.76	-0.41	1.66

报告期内,应收账款周转率的降低,主要是加快渠道建设,扩大市场占有率,在经授权的范围内给予经销商增加一定的信用额度所致。存货周转率的降低,主要是本期销量增加以及营销网点的开设数量增加,而加大存货储备。

### (14) 研发情况

#### ➤ 公司研发费用

项目	2010年度	2009年度	2008年度
研发费用(万元)	948.71	859.32	751.44
占营业收入比例(%)	2.53	2.72	2.85

#### ➤ 建立 LUSEFA 产品研发团队

2010年,公司受让女装品牌 LUSEFA,并为此品牌建立专门的产品研发团队,并将于2011年正式推出。

### (15) 公司最近三年现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润	年度可分配利润
------	------------	--------------------	---------------------	---------

		的净利润	润的比率	
2009 年	0.00	58,379,483.29	0.00%	141,407,461.54
2008 年	16,000,000.00	44,064,267.18	36.31%	91,609,725.07
2007 年	0.00	43,709,535.14	0.00%	70,155,097.97
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			32.84%	

## 2、2011 年经营计划及展望

2011 年仍将是国内经济形势错综复杂的一年。中国是世界上最大的服装消费国，同时也是世界上最大的服装生产国，对服装而言，具有庞大的市场。随着居民收入的提升，消费能力的提高，对服装，特别是对高端品牌的服装需求的稳步增长，对于公司而言既是挑战，又存在巨大的机遇。

第一，走多品牌经营路线。走多品牌经营路线是公司的目标，实施多品牌战略可以最大限度地占有市场，对消费者实施交叉覆盖，且降低企业经营的风险。不同品牌定位于不同细分市场，其广告诉求点、利益点不同，可使企业深入到各个不同的细分市场，占领更大市场。2010 年，公司受让女装品牌 LUSEFA，将在 2011 年正式推出，凯撒女装消费群定位于 35-55 岁事业有成的成熟女性，女装产品体现了“高贵典雅、干练独特”的服饰文化内涵，而 LUSEFA 则主要锁定 28-35 岁的追求优雅时尚的成功女性，产品形象重点突出女性独特的气质与韵味，设计风格简单大气，适合追求时尚、有品位的人穿着。

LUSEFA 品牌以长江以南市场作为主要目标，2010 年已在广州、深圳两地的试点单位开始小份额占领市场，为品牌的进一步推出奠定了一定的基础，提供了必要的市场信息，并将于 2011 年正式推出。凯撒股份为此建立专门的产品研发团队和营销团队，借助公司深厚的品牌资源，有信心让 LUSEFA 品牌推上正轨，实现公司多品牌经营目标。

第二、继续完善配套物流，提高物流配送速度、货品重组及信息传达效率，降低货损货差率。通过实施规划 SAP 第二期智能分析（BW、BI）项目，更合理的支持业务高速发展，不断促进物流能力和速度的逐步提升。事实上，从满足生产或者满足销售需求的角度看，物流是企业的核心竞争力。因为没有物流就无法进行正常的生产，无法进行成功的销售，从这个角度来讲，它是企业增加顾客满意度一个必不可少的能力。

第三、强化渠道与终端。根据业务发展实际和业务管理水平的提升，对现有销售网络实行分区管理，充分发挥异地复制能力，强化终端管理。只有渠道与终端建设好了，企业才有核心竞争力，反应速度快，对市场需求反应敏感。因此，凯撒股份 2011

年仍会把市场建设、渠道建设跟品牌建设结合起来，作为一个重点来抓。

第四、继续拓展凯撒旗舰店、形象店的开发和建立，在全国省会城市或购置、或租赁大型店铺，树立品牌形象，同时加大国内一线城市一、二级商场的公关和网点拓展。加大品牌宣传与推广力度。公司有计划重拳出击，加大在品牌方面的宣传与推广力度，结合后期一系列独特的营销策略，进行重点区域重点投放。

第五、继续组织董事、监事以及高级管理人员针对性的进行培训，不断学习新知识，不断领会监管部门的新要求，以适应公司未来发展的需要。

在新的一年里，我们要适应企业发展新形势，按照提升市场竞争力的战略部署，以与时俱进的精神、求真务实的态度和扎扎实实的行动，全面推进具有绝对竞争力的上市企业集团建设，在品牌经营上迈出更大的步伐。

### 3、公司可能面临的风险因素

(1) 主要原材料价格有上涨的风险。今年以来，受国内外各种经济的影响，主要原材料价格普遍上涨，随着未来物价水平的不断上升，会对公司的成本造成一定的压力。

(2) 人工成本大幅上升的风险。随着公司经营规模的扩大，不仅对员工的数量，跟对员工的素质提出更高的要求。而高素质的管理人员和熟练的技术工人相对稀缺，公司在人才引进上遇到了前所未有的挑战，将支付更高的薪酬以实现引进人才、留住人才。随着生活水平的提高，员工也提高了生活品质的要求，公司的福利支出也将大幅上升。

(3) 存货的风险。由于服装行业直接面对不同的消费者，每一消费者对服装个性化的要求不同，对花色、款式的审美观点不同，尺码要求不同，因此零售店面需保证较大的产品配货，加之企业为下季提前开发产品以及产品断码、断色，过季等因素，造成服装行业普遍存在库存商品较大导致存货较大的现象。

(4) 税收优惠风险。公司所得税 2007 年度按经济特区税率 15% 执行。根据汕龙国税函(2006)30 号文的批复，公司控股子公司讯盈公司作为中外合资企业享受两免三减半的企业所得税优惠政策。2007 年 3 月 6 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》和国务院颁布的《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)对中外合资企业税收政策和优惠过渡期做出了调整。按上述规定，公司所得税 2008

年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年及以后年度按 25%税率执行。公司控股子公司讯盈公司继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止，2007 年度为免税期，2008 年度、2009 年度、2010 年度为减半征收期，2011 年按 24%税率执行，2012 年及以后年度按 25%税率执行。由于国家税收政策的变化，公司及讯盈公司所得税税收优惠将逐年减少，会对公司的净利润产生一定的影响。

## 二、报告期内，募集资金投资项目情况说明

### 1、募集资金基本情况

#### (1) 实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可 [2010] 595 号文核准，并经深圳证券交易所同意，凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“本公司”）分别于 2010 年 5 月 26 日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股（A 股）540 万股，2010 年 5 月 26 日采用网上定价方式公开发行人民币普通股（A 股）2160 万股，共计公开发行人民币普通股（A 股）2700 万股，每股面值 1 元，每股发行价格为 22.00 元，募集资金总额为人民币 594,000,000.00 元。扣除券商承销佣金及保荐费人民币 27,820,000.00 元后，于 2010 年 5 月 31 日存入本公司募集资金专用账户人民币 566,180,000.00 元；另扣除其他相关发行费用人民币 8,342,631.30 元后，实际募集资金净额为人民币 557,837,368.70 元；而于 2010 年 6 月 1 日，经利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2010]第 1039 号验资报告验证的募集资金净额为 551,924,038.00 元，两者之间相差 5,913,330.70 元，是根据财会[2010]25 号文，对不符合从股票发行溢价中扣除条件的上市费用剔除。

#### (2) 本年度使用金额及年末余额

单位：人民币元

募集资金净额	2010 年度募集资金使用			累计利息收入	2010 年 12 月 31 日余额
	募集资金投资项目使用	超募资金项目使用	其他使用		
557,837,368.70	53,204,104.15	121,154,792.65	2,367.62	3,818,898.60	387,295,002.88

#### ➤ 超募资金项目使用包括：

①经本公司第三届董事会第十八次会议审议通过，用募集资金超额部分偿还银行

借款 16,000,000.00 元和于永久补充公司流动资金 50,000,000.00 元。

②使用超募资金购置店铺 55,154,792.65 元。

➤ 其他使用为支付的银行手续费。

## 2、募集资金管理情况

### （1）募集资金的管理情况

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《凯撒（中国）股份有限公司募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储制度。分别在交通银行股份有限公司汕头分行、中国民生银行股份有限公司汕头华山路支行、中国银行股份有限公司行汕头升平支行开设银行专户，并与保荐机构海通证券股份有限公司及上述银行分别签订了《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议得到了履行。

根据本公司的募集资金管理办法，所有募集资金项目投资的支出均须由有关部门提出资金使用计划，在董事会授权范围内，经主管经理签字后报财务部，由财务部审核后，逐级由项目负责人、财务负责人及总经理签字后予以付款；凡超过董事会授权范围的，须报董事会审批。财务部对涉及募集资金运用的活动应建立健全有关会计记录和原始台帐，并定期检查、监督资金的使用情况及使用效果。本公司内部审计部门每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次，并及时向审计委员会报告检查结果。

截止 2010 年 12 月 31 日，募集资金使用和监管执行情况良好。

### （2）截止 2010 年 12 月 31 日，募集资金专户存储情况：

单位：人民币元

开户行名称	银行账号	协议签订日期	专用账户用途	2010 年 12 月 31 日余额（元）
交通银行股份有限公司汕头分行	445006002018170343592	2010.6.30	女装生产线及产品研发中心项目、部分超募资金项目募集资金的存储和使用	100,840,418.36 [注 1]
中国民生银行股份有限公司汕头华山路支行	1705014180000073	2010.6.30	部分超募资金项目募集资金的存储和使用	119,639,881.77 [注 2]

中国银行股份有限公司 汕头升平支行	868116373508094001	2010. 6. 30	销售网络建设项目、部分超募资金项目募集 资金的存储和使用	131, 057, 593. 05 [注 3]
合计				351, 537, 893. 18 [注 4]

注 1：其中包括定期存款 60,000,000.00 元。

注 2：其中包括定期存款 100,000,000.00 元。

注 3：其中包括定期存款 100,000,000.00 元。

注 4：截止 2010 年 12 月 31 日，募集资金应有余额比专户实有余额多 35,757,109.70 元，是因为：

①用募集资金 29,843,779.00 元购买的郑州店铺出租给第三方，不符合募集资金投资项目，本公司拟用自有资金补充募集资金；

②根据财会[2010]25 号文，对上市费用进行的调整（详见本报告 1（1）说明）

上述①资金，本公司已于 2011 年 1 月 31 日前存入募集资金专户，并于 2011 年 2 月 10 日经董事会决议通过；上述②资金，本公司承诺于 2011 年 3 月 31 日前存入募集资金专户。

### 3、本年度募集资金的实际使用情况

#### （1）本年度募集资金使用情况对照表

## 募集资金使用情况对照表

公司名称：凯撒（中国）股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额	55,783.44			本年度投入募集资金总额	17,435.89					
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00			已累计投入募集资金总额	17,435.89					
累计变更用途的募集资金总额	0.00									
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺 投资总额	调整后投资 总额(1)	本年度投入 金额	截至期末累计 投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定可 使用状态日期	本年度实现 的效益	是否达到预 计效益	项目可行性是否 发生重大变化
承诺投资项目										
销售网络建设项目	否	16,373.00	31,659.41	10,835.89	10,835.89	34.23%	2012年6月1日	-32.22	注1	否
女装生产线及产品研发中心项目	否	8,600.00	8,600.00	0.00	0.00	0.00%	2012年1月1日	0.00	注2	否
承诺投资项目小计		24,973.00	40,259.41	10,835.89	10,835.89			-32.22		
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-	-	-	1,600.00	1,600.00	-	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	-	-	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	6,600.00	6,600.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	24,973.00	40,259.41	17,435.89	17,435.89	-	-	-32.22	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	本次公开募集资金超额部分为 30,810.44 万元，本年度使用超募资金 12,115.48 万元，其中 5,515.48 万元用于销售网络建设项目（支付销售网络建设项目资金缺口 3,413.94 万元，购买店铺的金额 2,101.54 元，两项金额合并到“承诺投资项目-销售网络建设项目”计算），6600 万元用于偿还银行贷款及补充流动资金									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	详见本报告三（二）说明									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见本报告三（三）说明									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金结余 38,729.50 万元，系募集资金使用项目尚未完成及部分超募资金未有使用计划									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金仍存储于募集资金专户中，并将继续使用于募投项目中									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	详见本报告二（二）注 4									

注 1: 按照公司规划及董事会决议, 营销网络建设项目的建设期为 1 年, 自第 2 年进入运营期。截至报告期末, 该项目尚处于建设期, 已购买的 8 家店铺中开业店铺为 2 家, 其中 1 家由租赁转为购买, 另 1 家于 2010 年 12 月份开业, 公司新开业的店铺市场培育期一般为一到两年, 培育期内由于固定费用较高且收入尚未得到充分实现, 因此多数店铺亏损, 报告期内该项目累计实现的效益为负。

注 2: 截至报告期末, 本公司尚未对女装生产线及产品研发中心项目投入资金。

### (2) 募集资金投资项目实施方式调整情况

经本公司第三届董事会第十八次会议审议通过, 对销售网络建设项目的实施方式作部分调整, 具体如下:

销售网络建设项目原确定的实施方式和实施地点具体内容:

实施方式	实施地点
购置	广州、北京、南京、昆明、西安、成都、济南、武汉
租赁	佛山、韶关、南昌、肇庆、揭阳、青岛、湛江、河源、宁波、惠州、普宁、郑州、梅州、长沙、漳州

本公司销售网络建设项目实施方式变更如下:

实施方式	实施地点
购置或租赁	广州、北京、南京、昆明、西安、成都、济南、武汉、佛山、韶关、南昌、肇庆、揭阳、青岛、湛江、河源、宁波、惠州、普宁、郑州、梅州、长沙、漳州

在上述城市, 公司还可以继续设立第二、第三等多家零售店。本次销售网络建设项目的调整仅仅改变了项目的部分实施方式, 没有改变募集资金的使用方向, 不会对该项目的实施造成实质性的影响。

除上述城市外, 公司会继续选择经济发展较好的城市利用超募资金, 在购置营业场地或租赁经营场地两种方式之中选择合理的方式, 并继续设立旗舰店或自营店。

上述募集资金投资项目实施方式的变更于 2010 年 8 月 3 日由本公司 2010 年第二次临时股东大会审议批准。

### (3) 募集资金投资项目先期投入及置换情况

截至 2010 年 7 月 7 日, 募集资金到位前本公司利用银行贷款及自筹资金先期投入募集资金投资项目情况如下:

单位: 人民币元

项目名称	计划总投资	自筹资金实际投入
销售网络建设项目	163,730,000.00	23,469,995.65

上述募集资金项目先期投入情况已经利安达会计师事务所有限公司审核，并出具利安达专字[2010]第 1431 号《关于凯撒（中国）股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的专项审核报告》。

根据公司 2010 年 7 月 11 日第三届董事会第十八次会议审议通过的《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，公司用募集资金置换先期已投入募投项目的自筹资金 23,470,000.00 元。本公司已于 2010 年 7 月 13 日划转了上述募集资金。

#### (4) 2010 年募集资金投资项目具体的使用情况

2010 年度，本公司营销网络建设项目共取得店铺 8 家，支出募集资金 108,358,896.80 元，其中店铺购买支付的款项为 101,884,904.65 元，店铺装修支出为 793,987.80 元，设备、系统集成、软件及实施费支出 5,590,000.00 元，流动资金投入 90,004.35 元。

#### 2010 年度公司营销网络建设项目购置店铺情况

单位：平方米、人民币元

店铺地点	面积	支付金额 (1)		未付余额 (2)	总价款合计 (3) = (1) + (2)	备注
		使用募集资金支付的购房款	使用募集资金超额部分支付的购房款			
成都	478.92	9,240,000.00	8,871,195.65	0.00	18,111,195.65	为预先投入募投项目，已置换
济南	446.43	8,400,000.00	5,091,165.00	13,491,165.00	26,982,330.00	
贵阳	1,145.66	0.00	4,500,000.00	50,491,680.00	54,991,680.00	
肇庆	224.70	7,250,112.00	0.00	0.00	7,250,112.00	
南京	546.38	14,000,000.00	7,980,867.00	0.00	21,980,867.00	
乌鲁木齐	290.14	0.00	16,115,400.00	15,800,000.00	31,915,400.00	
昆明	317.59	7,840,000.00	12,196,165.00	0.00	20,036,165.00	
中山	917.72	0.00	400,000.00	17,926,479.00	18,326,479.00	于 2011.1.19 经公司第三届董事会第二十五次会议决议通过
合计	4,367.54	46,730,112.00	55,154,792.65	97,709,324.00	199,594,228.65	

#### 4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2010 年度，本公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

## 5、 募集资金使用及披露中存在的问题

本公司董事会认为，本公司已披露的相关信息不存在未及时、真实、准确、完整地反映本公司披露募集资金的使用情况。本公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

6、利安达会计师事务所有限公司对募集资金年度使用情况出具了专项鉴证报告。

## 三、非募集资金项目情况

报告期内，无非募集资金项目投入。

## 四、公司董事会日常工作情况

### 1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2010 年 2 月 8 日召开第三届董事会第十二次会议。本次会议审议通过了：《关于 2010 年度第一批设立凯撒零售店的议案》；《关于提请召开 2010 年第一次临时股东大会的议案》。

(2) 公司于 2010 年 2 月 27 日召开第三届董事会第十三次会议。本次会议审议通过了：《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的议案》；《关于提请股东大会授权董事会办理本次公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市相关事宜的议案》；《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目及其可行性研究报告的议案》；《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》；《关于公司 2009 年度董事会工作报告的议案》；《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》；《关于公司 2009 年度利润分配的议案》；《续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司 2010 年度审计单位的议案》；《关于〈募集资金管理办法〉的议案》；《关于〈投资者关系管理制度〉的议案》；《关于〈信息披露管理制度〉的议案》；《关于公司 2009 年度总经理工作报告的议案》；《关于提请召开 2009 年年度股东大会的议案》。

(3) 公司于 2010 年 3 月 10 日召开第三届董事会第十四次会议。本次会议审议通过了：《关于购买东莞店房产事宜的议案》。

(4) 公司于 2010 年 3 月 22 日召开第三届董事会第十五次会议。本次会议审议通过了：《关于购买成都店房产事宜的议案》。

(5)公司于2010年4月6日召开第三届董事会第十六次会议。本次会议审议通过了：《关于2010年度第二批设立凯撒零售店的议案》。

(6)公司于2010年4月23日召开第三届董事会第十七次会议。本次会议审议通过了：《公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币肆仟万元的授信融资延期一年议案》。

(7)公司于2010年7月11日召开第三届董事会第十八次会议。本次会议审议通过了：《关于变更公司工商登记资料的议案》；《关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》；《关于使用部分超募资金偿还银行借款及永久性补充公司流动资金的议案》；《关于对凯撒销售网络建设项目实施方式作部分调整的议案》；《关于用募集资金在广州购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》；《关于修订〈公司章程〉的议案》；《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》；《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》；《关于设立薪酬与考核委员会的议案》；《关于〈薪酬与考核委员会实施细则〉的议案》；《关于选举薪酬与考核委员会委员的议案》；《关于设立提名委员会的议案》；《关于〈提名委员会实施细则〉的议案》；《关于选举提名委员会委员的议案》；《关于〈控股股东、实际控制人行为规范〉的议案》；《关于〈重大信息内部报告制度〉的议案》；《关于〈董事、监事和高级管理人员所持公司股份及变动管理办法〉的议案》；《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》；《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》；《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》；《关于提请召开2010年第二次临时股东大会的议案》。本次董事会决议公告已于2010年7月13日刊登在深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)及《中国证券报》、《证券时报》上。

(8)公司于2010年7月29日召开第三届董事会第十九次会议。本次会议审议通过了：《关于2010年半年度报告及摘要的议案》；《关于用募集资金在济南市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》。本次董事会决议公告已于2010年7月30日刊登在深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)及《中国证券报》、《证券时报》上。

(9)公司于2010年8月31日召开第三届董事会第二十次会议。本次会议审议通过了：《关于用募集资金在南京市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》；《关于使用部分超募资金在贵阳市购置旗舰体验店的议案》；《关于取消购置广州市天河区珠江新城领峰111号、112号、113号商铺的议案》。本次董事会决议公告已于2010年9月

2 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

(10) 公司于 2010 年 10 月 12 日召开第三届董事会第二十一次会议。本次会议审议通过了：《关于使用募集资金在肇庆市购置旗舰体验店的议案》；《关于使用部分超募资金在乌鲁木齐市购置旗舰体验店的议案》；《关于用募集资金在昆明市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》；《关于用募集资金在郑州市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》。本次董事会决议公告已于 2010 年 10 月 14 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

(11) 公司于 2010 年 10 月 19 日召开第三届董事会第二十二次会议。本次会议审议通过了：《关于 2010 年第三季度季度报告全文及正文的议案》。本次董事会决议公告已于 2010 年 10 月 20 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

(12) 公司于 2010 年 11 月 23 日召开第三届董事会第二十三次会议。本次会议审议通过了：《关于凯撒(中国)股份有限公司限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》；《凯撒(中国)股份有限公司限制性股票激励计划实施考核办法》；《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》；《关于加强公司治理专项活动的自查报告和整改计划》；《内部审计制度》；《内幕信息知情人登记制度》；《年报信息披露重大差错责任追究制度》。本次董事会决议公告已于 2010 年 11 月 24 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据 2009 年年度股东大会决议，办理公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市相关事宜，经中国证券监督管理委员会《关于核准凯撒(中国)股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2010]595号)文核准，首次向社会公开发行人民币普通股(A股)2,700万股，并于2010年6月8日在深圳证券交易所上市流通。

## 3、董事会下设的专门委员会的履职情况

2010年7月11日，经公司第三届董事会第十八次会议审议通过，新增了第三届董事会薪酬与考核委员会、提名委员会。

四个专门委员会委员及主任委员：

战略委员会：董事郑合明、董事冯育升、董事郑林海、董事郑少强、独立董事蒋衡杰为战略委员会委员，董事郑合明为战略委员会主任委员。

审计委员会：独立董事陈建平、董事冯育升、独立董事张声光为审计委员会委员，独立董事陈建平为审计委员会主任委员。

薪酬与考核委员会：独立董事张声光、董事郑合明、独立董事陈建平为薪酬与考核委员会委员，独立董事张声光为薪酬与考核委员会主任委员。

提名委员会：独立董事张声光、董事郑少强、独立董事陈建平为提名委员会委员，独立董事张声光为提名委员会主任委员。

#### （1）提名委员会履职情况

报告期内，公司提名委员会依照《公司章程》、《提名委员会实施细则》等法律法规的规定，广泛搜寻合格的董事、监事、总经理和其他高级管理人员的人选，对董事、监事、总经理和其他高级管理人员的候选人进行审查并提出建议，为董事会、监事会换届选举及聘任高级管理人员做好准备。

#### （2）审计委员会履职情况

➤ 审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司所有重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，定期对募集资金的使用情况、关联交易及子公司的财务状况和经营情况进行核查。委员会认为公司内部控制基本体现了完整性、合理性，不存在重大缺陷，但仍需要进一步完善，以适应公司的不断壮大发展。审计委员会将持续督促公司审计部按照内部审计制度加强公司内部审计工作。

➤ 组织讨论公司审计部关于公司生产经营控制、公司与控股子公司内部管理和财务状况等的内部审计报告，对公司审计部工作进行指导。

➤ 年报工作情况，审计委员会在年审会计师进场审计 2010 年度财务报告前，认真审阅了公司年度财务报表，审计委员会在年审会计师进场审计后，多次与年审会计师沟通交流，并督促会计师认真、及时完成审计工作。

➤ 审计委员会关于会计师事务所从事2010年度公司审计工作的总结报告及下年度续聘会计师事务所的意见。

#### （3）薪酬与考核委员会履职情况

➤ 对公司董事、监事和高级管理人员薪酬的审核意见

报告期内，公司薪酬与考核委员会依照《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》等法律法规的规定，公司薪酬与考核委员会结合公司 2010 年度经营管理目标、绩效考核标准和程序，认真审核了董事、监事、高级管理人员的 2010 年度薪酬情况，认为报告期凯撒（中国）股份有限公司 2010 年度报告内的薪酬支付符合公司的绩效考核体系，其薪酬总额包括了从公司获得的各项报酬，真实反映了报告期公司董事、监事和高级管理人员的薪酬状况。

► 对股权激励计划实施过程的核实意见

2010 年 11 月 23 日，董事会审议通过了《凯撒股份限制性股票激励计划（草案）》，公司在股权激励计划实施过程中的授权合规合法，并制定了《凯撒股份限制性股票激励计划实施考核办法》，以保证公司限制性股票激励计划的顺利实施。

（4）战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会根据 2009 年年度股东大会决议，办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市相关事宜，经中国证券监督管理委员会《关于核准凯撒（中国）股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2010〕595 号）文核准，首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,700 万股，并于 2010 年 6 月 8 日在深圳证券交易所上市流通。

（五）公司本次利润分配或资本公积金转增股本预案

根据利安达会计师事务所有限公司对公司 2010 年度财务审计的结果，凯撒（中国）股份有限公司母公司 2010 年度实现净利润人民币 83,818,891.51 元。按照公司章程规定提取 10%法定盈余公积金 8,381,889.15 元，加上年初未分配利润 97,664,387.63 元，2010 年期末可供股东分配利润为 173,101,389.99 元。

根据 2009 年年度股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》，决议公司截止首次公开发行人民币普通股（A 股）股票完成前的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。2010 年度利润分配预案如下：以首次公开募集发行后总股本 10,700 万股为基数，以以前年度滚存未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税），实际分配利润 16,050,000 元，尚余未分配利润 157,051,389.99 元结转至下一年度。另以资本公积金转增股本每 10 股转增 10 股。

上述议案经本次董事会通过后，将提交股东大会予以审议，股东大会审议通过后公司将根据股本变动情况相应修改《公司章程》。

## 五、公司开展投资者关系管理的具体情况

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作：

(1) 指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人做好投资者来访接待工作。

(2) 公司通过网站、投资者关系专线电话、电子信箱、巨潮资讯网站等多种渠道加强与投资者之间的沟通，并认真、及时地解答投资者的咨询。

➤ 报告期内，公司接待来访的投资者，对公司的基本情况进行实地考察及交流。

➤ 公司开通投资者关系专线电话 0754-88805099、电子信箱 kaiser@vip.163.com 及投资者关系互动平台：<http://chinairm.p5w.net/ssgs/index.jsp?code=002425>，认真解答投资者的咨询。

➤ 2010 年 8 月 3 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会。会议期间，公司董事、监事和高级管理人员认真听取了投资者的建议和意见，并就公司经营、未来发展等问题与参会的股东进行了面对面的交流和互动。

➤ 公司努力在资本市场树立了良好的品牌形象，2010 年 12 月，公司参与由广东省企业联合会、广东省企业家协会主办，中国排行榜网、《南方企业家》杂志社承办的“广东上市公司 10 强、广东房地产 10 强”的评选活动，荣获“2010 广东上市公司最具盈利能力 10 强”及“2010 广东上市公司最具有发展潜力 10 强”。

## 六、其他事项。

报告期，公司指定信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

报告期内已披露的重要事项索引如下表：

公告编号	日期	公告内容	披露报纸
2010-001	2010 年 7 月 1 日	《关于签订募集资金三方监管协议的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-002	2010 年 7 年 13 日	《第三届董事会第十八次会议决议的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-003	2010 年 7 年 13 日	《第三届监事会第五次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-004	2010 年 7 年 13 日	《关于第三届董事会第十八次会议部分议案的独立意见的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-005	2010 年 7 年 13 日	《关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

		告》	
2010-006	2010 年 7 月 13 日	《关于使用部分超募资金偿还银行借款及补充公司流动资金的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-007	2010 年 7 月 13 日	《关于对凯撒销售网络建设项目实施方式作部分调整的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-008	2010 年 7 月 13 日	《关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-009	2010 年 7 月 30 日	《第三届董事会第十九次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-010	2010 年 7 月 30 日	《第三届六次监事会会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-011	2010 年 7 月 30 日	《2010 年半年度报告摘要》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-012	2010 年 8 月 4 日	《2010 年第二次临时股东大会决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-013	2010 年 9 月 2 日	《第三届董事会第二十次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-014	2010 年 9 月 2 日	《第三届监事会第七次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-015	2010 年 9 月 6 日	《关于网下配售股份上市流通的提示性公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-016	2010 年 9 月 30 日	《关于完成工商变更登记的公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-017	2010 年 10 月 14 日	《第三届董事会第二十一次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-018	2010 年 10 月 14 日	《第三届监事会第八次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-019	2010 年 10 月 14 日	《对外投资公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-020	2010 年 10 月 20 日	《2010 年第三季度报告正文》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-021	2010 年 11 月 23 日	《停牌公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-022	2010 年 11 月 24 日	《第三届董事会第二十三次会议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-023	2010 年 11 月 24 日	《第三届监事会第十次会议决议公告》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2010-024	2010 年 11 月 24 日	《关于加强公司治理专项活动的自查报告和整改计划》	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

上述公告同时刊登于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

## 第八节 监事会报告

### 一、监事会日常工作情况

1、公司于 2010 年 7 月 11 日召开第三届监事会第五次会议。本次会议审议通过了：《关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》；《关于使用部分超募资金偿还银行借款及永久性补充公司流动资金的议案》；《关于对凯撒销售网络建设项目实施方式作部分调整的议案》；《关于用募集资金在广州购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》；《关于修订公司〈监事会议事规则〉的议案》。本次监事会决议公告已于 2010 年 7 月 13 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

2、公司于 2010 年 7 月 29 日召开第三届监事会第六次会议。本次会议审议通过了：《关于 2010 年半年度报告及摘要的议案》；《关于用募集资金在济南市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》。本次监事会决议公告已于 2010 年 7 月 30 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

3、公司于 2010 年 8 月 31 日召开第三届监事会第七次会议。本次会议审议通过了：《关于用募集资金在南京市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》；《关于使用部分超募资金在贵阳市购置旗舰体验店的议案》。本次监事会决议公告已于 2010 年 9 月 2 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

4、公司于 2010 年 10 月 12 日召开第三届监事会第八次会议。本次会议审议通过了：《关于使用部分超募资金在乌鲁木齐市购置旗舰体验店的议案》；《关于用募集资金在昆明市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》；《关于用募集资金在郑州市购置旗舰体验店及使用超募资金支付资金缺口的议案》。本次监事会决议公告已于 2010 年 10 月 14 日刊登在深圳证券交易所指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《中国证券报》、《证券时报》上。

5、公司于 2010 年 10 月 19 日召开第三届监事会第九次会议。本次会议审议通过了：《关于 2010 年第三季度季度报告全文及正文的议案》。

6、公司于 2010 年 11 月 23 日召开第三届监事会第十次会议。本次会议审议通过了：《关于审核公司限制性股票激励计划（草案）激励对象名单的议案》。本次董事会决议公告已于 2010 年 11 月 24 日刊登在深圳证券交易所指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）及《中国证券报》、《证券时报》上。

## 二、监事会对 2010 年度公司有关事项的意见

### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等赋予的职权，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司的决策程序、内部控制制度的建立与执行情况以及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了监督。监事会认为：公司决策程序遵守了《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关规定，完善了内部控制制度，公司董事、高级管理人员在履行职务中不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务的情况

对 2010 年度公司的财务状况和经营成果等进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运行稳健，财务状况良好，经济效益稳步增长。利安达会计师事务所有限公司出具的“标准无保留意见”的审计报告客观公正，真实公允地反映了公司 2010 年度的财务状况和经营成果。

### 3、募集资金使用情况

报告期内，监事会对公司募集资金使用情况进行了监督检查，认为募集资金投资项目未发生变更，募集资金的存放和使用符合《募集资金管理办法》的要求。

### 4、收购、出售资产情况

报告期内，公司无收购、出售资产情况。

### 5、关联交易情况

监事会对公司 2010 年度发生的关联交易行为进行了核查，认为：公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，按照等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

### 6、公司对外担保及股权、资产置换情况

2010 年度公司无违规对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

## 7、对公司内部控制自我评价的意见

对公司 2010 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。综上所述，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

## 第九节 重要事项

### 一、报告期内重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、报告期内破产重整事项

报告期内，本公司无破产重整事项。

### 三、持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

报告期内，公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

### 四、公司报告期内收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，本公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

### 五、报告期内股权激励计划地具体实施情况

2010年11月23日，公司召开第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于凯撒(中国)股份有限公司限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》，如中国证监会出具无异议函后提交股东大会审议。

➤ 本激励计划所采用的激励形式为限制性股票，其股票来源为凯撒股份向激励对象定向发行新股。

➤ 本激励计划所涉及的标的股票为94万股凯撒股份股票，占本激励计划签署时凯撒股份股本总额10700万股的0.88%。其中，首次授予数量为84.6万股，占授予总量的90%，预留9.4万股，占授予数量的10%。预留部分用于凯撒股份近期将引入的骨干员工，预留部分自本激励计划首次授予日起12个月内授出，过期作废。

➤ 首次授予部分限制性股票的授予价格为18.38元/股，为本激励计划公告前20个交易日凯撒股份股票均价(前20个交易日股票交易总额/前20个交易日股票交易总量)的50%。预留部分限制性股票的授予价格在凯撒股份披露相关授予情况时确定。

➤ 本激励计划有效期不超过5年，为限制性股票首次授予之日起至所有限制性股票

解锁或回购注销完毕之日止。

➤ 凯撒股份承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

## 六、关联交易的情况

1、报告期内，公司无重大关联交易事项发生。

2、与关联方租赁店铺的情况

出租方	与本公司 的关系	租期	2010 年度租金	店铺地址
康盛(香港)有限公司	同一实际 控制人	2008年5月1日至2011 年4月30日	3,000,000 港元	香港九龙弥敦道 358-360 号善 美大厦地下连前阁 A 至 E 铺
志凯有限公司	持本公司 21.68%股 权	2008年5月1日至2011 年4月30日	384,000 港元	香港九龙观塘鸿图道九号建 业中心九楼 901-902 室
凯撒置业有限公司	同一实际 控制人	2010年7月1日至2012 年6月30日	1,080,000 港元	香港九龙尖沙咀弥敦道 m-181 号佰丽大道地下 G64 号铺
广东凯汇商业有限公 司	同一实际 控制人	2010年8月17日至 2011年8月16日	420,000 元	广州市越秀区北京路 329 号 一、二层
汕头市伯杰投资有限 公司	实际控 制人亲 属控制 的公司	2010年10月1日至 2014年10月20日	616,800 元	汕头市金环路龙湖乐园西北 侧“南国名牌街”第一层第 1-4#

## 七、公司重大合同及履行情况

1、报告期内，未发生为公司带来的利润达到公司本年利润总额 10%以上的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期内，本公司无重大担保事项

3、报告期内，本公司无委托理财事项

八、上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	凯撒集团(香港)有限公司; 志凯	自股票上市之日起三十 六个月内, 不转让或者	严格履行了承诺

	有限公司；郑合明、陈玉琴；汕头市伯杰投资有限公司。	委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	
--	---------------------------	--------------------------------------	--

### 九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘请利安达会计师事务所有限公司为公司财务审计机构。该所连续 4 年为公司提供审计服务，2010 年度审计费用为 50 万元，利安达会计师事务所有限公司指定李恩成、凌运良为公司 2010 年度审计报告签字注册会计师。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人未有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所通报批评或公开谴责的情形。

## 第十节 财务报告

### 审计报告

利安达审字[2011]第 1072 号

#### 凯撒（中国）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“凯撒股份”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2010 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

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

利安达会计师事务所  
有限责任公司

中国注册会计师

中国注册会计师

中国 北京

二〇一〇年二月十四日

## 合并资产负债表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	403,075,336.38	100,411,354.49
交易性金融资产			
应收票据	五、2	1,500,000.00	1,100,000.00
应收账款	五、3	79,798,939.49	39,773,656.81
其他应收款	五、4	6,982,144.88	5,700,876.44
预付款项	五、5	78,460,059.92	11,773,574.09
应收利息			
应收股利			
存货	五、6	179,246,294.86	103,102,666.14
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>749,062,775.53</b>	<b>261,862,127.97</b>
<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			
投资性房地产	五、7	29,718,622.24	
固定资产	五、8	137,069,692.57	51,957,239.75
工程物资			
在建工程			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、9	13,809,027.98	15,025,228.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、10	5,087,771.08	3,454,152.09
递延所得税资产	五、11	6,556,870.17	4,775,164.69
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>192,241,984.04</b>	<b>75,211,784.96</b>
<b>资产总计</b>		<b>941,304,759.57</b>	<b>337,073,912.93</b>

法定代表人：郑合明

 主管会计工作负责人：冯育升  
 (所附附注系财务报表组成部分)

会计机构负责人：魏丽纯

## 合并资产负债表(续)

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、14	1,021,114.63	17,483,154.90
交易性金融负债			
应付票据	五、15	8,436,464.92	6,933,333.74
应付账款	五、16	23,785,210.17	16,843,323.75
预收款项	五、17	732,338.34	1,989,897.45
应付职工薪酬	五、18	7,077,763.15	5,114,752.96
应交税费	五、19	3,879,161.99	3,087,595.07
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五、20	6,550,739.01	6,605,658.22
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>51,482,792.21</b>	<b>58,057,716.09</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益	五、21	171,457.14	835,428.57
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>171,457.14</b>	<b>835,428.57</b>
<b>负债合计</b>		<b>51,654,249.35</b>	<b>58,893,144.66</b>
<b>股东权益</b>			
股本	五、22	107,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	五、23	530,068,736.50	
减：库存股			
盈余公积	五、24	34,246,826.13	27,789,792.14
未分配利润	五、25	199,136,451.38	141,407,461.54
外币报表折算差额		-660,713.71	181,890.01
归属于母公司股东权益合计		869,791,300.30	249,379,143.69
少数股东权益	五、26	19,859,209.92	28,801,624.58
<b>股东权益合计</b>		<b>889,650,510.22</b>	<b>278,180,768.27</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>941,304,759.57</b>	<b>337,073,912.93</b>

法定代表人：郑合明

 主管会计工作负责人：冯育升  
 (所附附注系财务报表组成部分)

会计机构负责人：魏丽纯

## 母公司资产负债表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		386,459,550.49	48,130,836.37
交易性金融资产			
应收票据		1,500,000.00	1,100,000.00
应收账款	十一、1	70,538,609.48	37,851,644.68
其他应收款	十一、2	5,081,792.71	3,360,210.05
预付款项		75,247,296.70	6,432,120.78
应收利息			
应收股利			
存货		166,011,417.63	104,956,979.01
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>704,838,667.01</b>	<b>201,831,790.89</b>
<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	十一、3	56,665,909.73	54,865,909.73
投资性房地产		29,718,622.24	
固定资产		133,260,377.02	48,178,578.47
工程物资			
在建工程			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		13,777,105.67	15,020,008.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		4,254,998.14	2,379,879.00
递延所得税资产		1,714,343.65	1,076,545.64
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>239,391,356.45</b>	<b>121,520,921.27</b>
<b>资产总计</b>		<b>944,230,023.46</b>	<b>323,352,712.16</b>

法定代表人：郑合明

 主管会计工作负责人：冯育升  
 (所附附注系财务报表组成部分)

会计机构负责人：魏丽纯

## 母公司资产负债表(续)

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			16,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		8,436,464.92	5,971,461.12
应付账款		65,069,243.86	76,894,129.27
预收款项		727,769.81	1,726,447.92
应付职工薪酬		4,685,269.57	3,264,605.59
应交税费		6,805,210.80	4,419,659.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款		7,190,854.84	4,753,487.70
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>92,914,813.80</b>	<b>113,029,791.28</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益		171,457.14	835,428.57
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>171,457.14</b>	<b>835,428.57</b>
<b>负债合计</b>		<b>93,086,270.94</b>	<b>113,865,219.85</b>
<b>股东权益</b>			
股本		107,000,000.00	80,000,000.00
资本公积		542,602,052.05	11,764,683.35
减：库存股			
盈余公积		28,440,310.48	20,058,421.33
未分配利润		173,101,389.99	97,664,387.63
<b>股东权益合计</b>		<b>851,143,752.52</b>	<b>209,487,492.31</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>944,230,023.46</b>	<b>323,352,712.16</b>

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽红

(所附附注系财务报表组成部分)

## 合并利润表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	五、27	375,563,263.24	316,456,400.96
减：营业成本	五、27	192,244,050.55	171,378,269.25
营业税金及附加		511,845.23	
销售费用	五、28	71,667,911.96	55,493,804.26
管理费用	五、29	29,636,384.23	16,008,945.12
财务费用	五、30	-2,414,547.20	130,585.44
资产减值损失	五、31	4,090,812.63	741,287.86
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资			
二、营业利润		79,826,805.84	72,703,509.03
加：营业外收入	五、32	2,946,931.57	5,155,055.66
减：营业外支出	五、33	7,990.94	4.94
其中：非流动资产处置损失		6,683.60	
三、利润总额（亏损以“－”号填列）		82,765,746.47	77,858,559.75
减：所得税费用	五、34	16,276,771.10	12,963,797.93
四、净利润（净亏损以“－”填列）		66,488,975.37	64,894,761.82
归属于母公司股东的净利润		63,417,391.63	58,379,483.29
少数股东损益	五、35	3,071,583.74	6,515,278.53
五、每股收益			
1、基本每股收益		0.678	0.730
2、稀释每股收益		0.678	0.730
六、其他综合收益	五、36	-842,603.72	456,311.22
七、综合收益总额		65,646,371.65	65,351,073.04
归属于母公司股东的综合收益总额		62,574,787.91	58,835,794.51
归属于少数股东的综合收益总额		3,071,583.74	6,515,278.53

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附附注系财务报表组成部分)

## 母公司利润表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	十一、4	301,779,785.19	228,112,480.83
减：营业成本	十一、4	159,570,664.65	132,563,032.90
营业税金及附加		452,988.66	
销售费用		54,136,779.91	37,161,440.01
管理费用		24,565,741.21	13,315,377.33
财务费用		-3,255,529.55	433,867.22
资产减值损失		3,135,552.84	822,284.89
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)	十一、5	32,435,995.88	
其中：对联营企业和合营企业的投资			
二、营业利润		95,609,583.35	43,816,478.48
加：营业外收入		2,821,810.40	5,024,359.13
减：营业外支出		6,683.60	4.94
其中：非流动资产处置损失		6,683.60	
三、利润总额（亏损以“-”号填列）		98,424,710.15	48,840,832.67
减：所得税费用		14,605,818.64	9,771,061.06
四、净利润（净亏损以“-”填列）		83,818,891.51	39,069,771.61
五、其他综合收益			206,089.02
六、综合收益总额		83,818,891.51	39,275,860.63

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附附注系财务报表组成部分)

## 合并现金流量表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年度	2009 年度
<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		379,939,872.80	345,212,251.02
收到的税费返还		76,874.91	328,699.32
收到的其他与经营活动有关的现金	五、37	7,082,737.63	8,091,556.18
现金流入小计		387,099,485.34	353,632,506.52
购买商品、接受劳务支付的现金		275,304,375.53	189,156,215.51
支付给职工以及为职工支付的现金		37,093,483.67	29,766,024.29
支付的各项税费		38,768,049.76	35,850,693.14
支付的其他与经营活动有关的现金	五、38	75,905,010.38	53,660,818.19
现金流出小计		427,070,919.34	308,433,751.13
经营活动产生的现金流量净额		-39,971,434.00	45,198,755.39
<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而收回的现金净额		32,000.00	150,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		32,000.00	150,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		187,951,845.99	14,136,737.76
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		187,951,845.99	14,136,737.76
投资活动产生的现金流量净额		-187,919,845.99	-13,986,737.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		566,780,000.00	400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		600,000.00	400,000.00
取得借款收到的现金		16,000,000.00	16,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			

现金流入小计		582,780,000.00	16,400,000.00
偿还债务支付的现金		33,458,275.07	15,988,189.83
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		13,105,062.89	16,783,424.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,613,998.40	
支付的其他与筹资活动有关的现金	五、39	6,492,631.30	
现金流出小计		53,055,969.26	32,771,614.11
筹资活动产生的现金流量净额		529,724,030.74	-16,371,614.11
四、汇率变动对现金的影响		-671,900.04	-9,382.85
五、现金及现金等价物净增加额		301,160,850.71	14,831,020.67
加：期初现金及现金等价物		93,478,020.75	78,647,000.08
六、期末现金及现金等价物		394,638,871.46	93,478,020.75

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附附注系财务报表组成部分)

## 母公司现金流量表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		311,041,943.92	252,274,886.70
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	十一、6	8,960,125.20	7,802,326.22
现金流入小计		320,002,069.12	260,077,212.92
购买商品、接受劳务支付的现金		266,429,715.45	174,394,389.38
支付给职工以及为职工支付的现金		14,094,828.59	10,073,629.60
支付的各项税费		31,419,239.48	19,323,924.98
支付的其他与经营活动有关的现金	十一、7	59,920,786.69	37,049,014.99
现金流出小计		371,864,570.21	240,840,958.95
经营活动产生的现金流量净额		-51,862,501.09	19,236,253.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		32,435,995.88	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			78,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		32,435,995.88	78,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		186,131,177.82	13,397,110.74
投资所支付的现金		1,800,000.00	5,607,650.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		187,931,177.82	19,004,760.74
投资活动产生的现金流量净额		-155,495,181.94	-18,926,760.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		566,180,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		16,000,000.00	16,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		582,180,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金		32,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		467,280.00	16,766,977.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	十一、8	6,492,631.30	
现金流出小计		38,959,911.30	31,766,977.75
筹资活动产生的现金流量净额		543,220,088.70	-15,766,977.75
四、汇率变动对现金的影响		1,304.65	-188.11
五、现金及现金等价物净增加额		335,863,710.32	-15,457,672.63
加：期初现金及现金等价物		42,159,375.25	57,617,047.88
六、期末现金及现金等价物		378,023,085.57	42,159,375.25

法定代表人：郑合明

 主管会计工作负责人：冯育升  
 (所附附注系财务报表组成部分)

会计机构负责人：魏丽纯

## 合并股东权益变动表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2010 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	80,000,000.00				27,789,792.14	141,407,461.54	181,890.01	28,801,624.58	278,180,768.27
1. 会计政策变更									
2. 前期差错更正									
二、本年年初余额	80,000,000.00				27,789,792.14	141,407,461.54	181,890.01	28,801,624.58	278,180,768.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,000,000.00	530,068,736.50			6,457,033.99	57,728,989.84	-842,603.72	-8,942,414.66	611,469,741.95
（一）本年净利润						63,417,391.63		3,071,583.74	66,488,975.37
（二）其他综合收益							-842,603.72		-842,603.72
上述（一）和（二）小计						63,417,391.63	-842,603.72	3,071,583.74	65,646,371.65
（三）股东投入和减少资本	27,000,000.00	530,068,736.50			115,294.83	653,337.37		600,000.00	558,437,368.70
1. 股东投入资本	27,000,000.00	530,837,368.70						600,000.00	558,437,368.70
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		-768,632.20			115,294.83	653,337.37			
（四）本年利润分配					6,341,739.16	-6,341,739.16		-12,613,998.40	-12,613,998.40
1. 提取盈余公积					6,341,739.16	-6,341,739.16			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配								-12,613,998.40	-12,613,998.40
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									



凯撒(中国)股份有限公司 2010 年年度报告

(七) 其他									
四、本年年末余额	107,000,000.00	530,068,736.50			34,246,826.13	199,136,451.38	-660,713.71	19,859,209.92	889,650,510.22

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附注系财务报表组成部分)

## 合并股东权益变动表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2009 年度								
	归属于母公司股东权益						外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	80,000,000.00				19,001,956.30	91,609,725.07	-68,332.19	21,886,346.05	212,429,695.23
1. 会计政策变更									
2. 前期差错更正									
二、本年年初余额	80,000,000.00				19,001,956.30	91,609,725.07	-68,332.19	21,886,346.05	212,429,695.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,787,835.84	49,797,736.47	250,222.20	6,915,278.53	65,751,073.04
（一）本年净利润						58,379,483.29		6,515,278.53	64,894,761.82
（二）其他综合收益		206,089.02					250,222.20		456,311.22
上述（一）和（二）小计		206,089.02				58,379,483.29	250,222.20	6,515,278.53	65,351,073.04
（三）股东投入和减少资本		-206,089.02			30,913.35	175,175.67		400,000.00	400,000.00
1. 股东投入资本								400,000.00	400,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		-206,089.02			30,913.35	175,175.67			
（四）本年利润分配					8,756,922.49	-8,756,922.49			
1. 提取盈余公积					8,756,922.49	-8,756,922.49			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									



凯撒(中国)股份有限公司 2010 年年度报告

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	80,000,000.00				27,789,792.14	141,407,461.54	181,890.01	28,801,624.58	278,180,768.27

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附附注系财务报表组成部分)

## 股东权益变动表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2010 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00	11,764,683.35			20,058,421.33	97,664,387.63	209,487,492.31
1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
二、本年年初余额	80,000,000.00	11,764,683.35			20,058,421.33	97,664,387.63	209,487,492.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,000,000.00	530,837,368.70			8,381,889.15	75,437,002.36	641,656,260.21
（一）本年净利润						83,818,891.51	83,818,891.51
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						83,818,891.51	83,818,891.51
（三）股东投入和减少资本	27,000,000.00	530,837,368.70					557,837,368.70
1. 股东投入资本	27,000,000.00	530,837,368.70					557,837,368.70
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）本年利润分配					8,381,889.15	-8,381,889.15	
1. 提取盈余公积					8,381,889.15	-8,381,889.15	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							

(六) 专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
(七) 其他							
四、本年年末余额	107,000,000.00	542,602,052.05			28,440,310.48	173,101,389.99	851,143,752.52

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附附注系财务报表组成部分)

## 股东权益变动表

编制单位：凯撒（中国）股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2009 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00	11,558,594.33			14,197,955.59	64,455,081.76	170,211,631.68
1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
二、本年年初余额	80,000,000.00	11,558,594.33			14,197,955.59	64,455,081.76	170,211,631.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		206,089.02			5,860,465.74	33,209,305.87	39,275,860.63
（一）本年净利润						39,069,771.61	39,069,771.61
（二）其他综合收益		206,089.02					206,089.02
上述（一）和（二）小计						39,069,771.61	39,275,860.63
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）本年利润分配					5,860,465.74	-5,860,465.74	
1. 提取盈余公积					5,860,465.74	-5,860,465.74	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							

(六) 专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
(七) 其他							
四、本年年末余额	80,000,000.00	11,764,683.35			20,058,421.33	97,664,387.63	209,487,492.31

法定代表人：郑合明

主管会计工作负责人：冯育升

会计机构负责人：魏丽纯

(所附附注系财务报表组成部分)

# 凯撒（中国）股份有限公司

## 财务报表附注

2010 年 12 月 31 日

（除特别说明外，金额以人民币元表述）

### 一、公司基本情况

#### （一）历史沿革

2002 年 5 月 27 日，经国家对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]515 号《关于凯撒（中国）有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》，同意凯撒国际集团香港有限公司、汕头市伯杰投资有限公司、陈志鸿、汕头经济特区超艺螺丝工业有限公司、汕头经济特区龙湖区阳光物业投资有限公司等 5 个发起人，以其在凯撒（中国）有限公司的出资额整体变更设立凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），变更设立的股份有限公司股份总数为 5000 万股，每股面值人民币 1 元，注册资本为 5000 万元人民币。2002 年 5 月 28 日，国家对外贸易经济合作部核发了《外商投资企业批准证书》（外经贸资审字[2002]0107 号）。2002 年 6 月 3 日，经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所验字[2002]第 304662 号验资报告验证，全体发起人已出资到位。2002 年 8 月 27 日，本公司取得国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》，注册号为企股国字第 000929 号。

2006 年 5 月 9 日，经商务部商资批[2006]1163 号《商务部关于同意凯撒（中国）股份有限公司股权转让、增资的批复》，同意汕头市伯杰投资有限公司将其持有本公司的 1,500 万股中的 1,340 万股转让给志凯有限公司；陈志鸿将其持有本公司的 50 万股全部转让给志凯有限公司；汕头经济特区龙湖区阳光物业投资有限公司将其持有本公司的 25 万股全部转让给普宁市集华贸易有限公司。本公司的股本由 5,000 万元增至 8,000 万元，新增的 3,000 万元股本由凯撒国际集团香港有限公司认缴增资 2,040 万元，志凯有限公司认缴增资 930 万元，汕头经济特区超艺螺丝工业有限公司认缴增资 15 万元，普宁市集华贸易有限公司认缴增资 15 万元，汕头市伯杰投资有限公司股本保持不变。经中和正信会计师事务所有限公司广东分所 2006 年 7 月 28 日出具的中和正信验字（2006）第 7—011 号验资报告、2006 年 9 月 11 日出具的中和正信验字（2006）第 7—011-A 号验资报告和 2006 年 10 月 19 日出具的中和正信验字（2006）第 7—011-B 号验资报告验证，截至 2006 年 10 月 19 日，本公司的增资已全部到位。2006 年 11 月 16 日，完成工商变更登记手续，并换发了国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》，注册资本为 8000 万元，注册号为企股国字第 000929 号。

2009 年 5 月 16 日，广东省对外贸易经济合作厅下发粤外经贸字[2009]372 号《关于外商投资股份制企业凯撒（中国）股份有限公司股权转让的批复》，同意凯撒国际集团香港有限公司将其持有本公司的 68% 股权全部转让给凯撒集团（香港）有限公司。本次股东变更后，本公司的实际控制人未发生变化，仍为郑合明、陈玉琴夫妇。

2010 年 5 月 5 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]595 号文核准，本公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,700 万股，发行后股本为 10,700 万股，每股面值 1 元，并于 2010 年

6 月 8 日在深圳证券交易所上市交易。公司发行后总股本为 10,700 万元,此次增资已经利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2010]第 1039 号验资报告验证确认。2010 年 10 月 18 日,公司完成工商变更登记手续,并取得了中华人民共和国国家工商行政管理总局换发的《企业法人营业执照》,注册号:100000400009294。

(二) 企业类型:股份有限公司(中外合资、上市)

(三) 所属行业:服装及其他纤维制品制造业

(四) 经营范围:生产、加工服装(皮革服装)、服饰、皮鞋、皮帽、皮包、玩具、钓鱼用具;服装、皮鞋、皮帽、皮包、皮料(羊皮、猪皮)、玩具、钓鱼用具的批发、零售(新设店铺应另行报批)、进出口业务(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理);以特许经营方式从事商业活动。

(五) 主要产品:男装、女装、皮类等

(六) 注册地址:广东省汕头市龙湖珠津工业区珠津一街 3 号凯撒工业城

(七) 主营业务:服装类产品生产、销售。

## 二、公司的主要会计政策、会计估计及合并财务报表编制方法

### (一) 财务报表的编报基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则,并基于以下所述的主要会计政策、会计估计而编制。

### (二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### (三) 会计期间

本公司以 1 月 1 日起至 12 月 31 日为一个会计年度。

### (四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并,合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买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,合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## （六）合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

### 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （2）当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

### （3）合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

## （八）外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易

本公司会计年度内涉及的外币经营业务，采用交易发生日中国人民银行公布的外汇市场汇率(中间价)折合为记账本位币金额。

在资产负债表日，外币货币性项目按照中国人民银行公布的外汇市场汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

#### (2) 外币财务报表的折算

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

### (九) 金融资产和金融负债的核算方法

#### (1) 金融资产和金融负债的分类

将金融资产和金融负债划分为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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。上述分类一经确定，不会随意变更。

#### (2) 金融资产和金融负债的确认和计量

##### ①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

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。相关的交易费用在发生时计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

##### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的可供出售持有至到期投资（较大金额是指相对于该类投资在出售或重分类前的总额金额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期投资。但是，下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本

金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

通常采用摊余成本进行后续计量。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。公司在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### (4) 金融资产、金融负债的公允价值的确定方法

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。

#### (十) 存货核算方法

(1) 存货分类：本公司存货主要包括：原材料、包装物、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品等大类。

(2) 存货盘存制度：本公司存货采用永续盘存制。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司各类存货的购入与入库按实际成本计价，存货发出采用加权平均法核算；低值易耗品和包装物于领用时一次计入成本。

#### (十一) 长期股权投资的核算方法

##### (1) 初始计量

##### ① 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、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投资成本。长期股权投资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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司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投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业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取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买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。采用吸收合并时，企业合并成本与取得被购买方可辨认净资产公允价值的差额，确认为商誉或计入当期损益。采用控股合并时，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

##### ② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## (2) 后续计量

对子公司的长期股权投资采用的成本法核算，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。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本，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，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。

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。采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额金额，恢复投资的账面价值。

## (十二) 固定资产计价及其折旧方法

(1) 确认标准：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，使用寿命超过一个年度的有形资产。

(2) 初始计量：固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》处理。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值入账，待确定实际成本后

再进行调整。

(3) 计提折旧：固定资产折旧采用直线法计算，并按固定资产类别、估计经济使用年限和预计净残值率(原值的 10%)确定折旧率，各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>折旧年限(年)</u>	<u>年折旧率(%)</u>
房屋建筑物	30	3
机械设备	5-10	9-18
运输工具	5	18
其他设备	5	18

### (十三) 在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价，与购建固定资产有关的借款利息及外币折算差额在固定资产交付使用或完工之前计入在建工程成本，在固定资产交付使用后发生的，计入当期财务费用。所建造的固定资产达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产；在办理竣工决算后，按决算价格调整固定资产账面价值。

### (十四) 借款费用的会计核算方法

企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始

在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，应当按照下列规定确定：

(1) 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，本公司以专门借款当期实际发生的利息费用，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定。

(2) 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，本公司根据累计资产支出超过专门借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金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款存在折价或者溢价的，应当按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，本公司予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在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后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （十五）无形资产核算方法

（1）无形资产的计价：无形资产按其成本作为入账价值。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，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的，可证明其有用性；
- ④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；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（2）无形资产的摊销：使用寿命有限的无形资产采用直线法按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期摊销，按其受益对象分别计入相关资产成本和当期损益。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但在每个会计期末进行减值测试。

### （十六）长期待摊费用

长期待摊费用主要包括长期预付租赁费、经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

### （十七）主要资产的减值

#### （1）存货

##### ①存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

##### ②存货可变现净值的确定

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费

用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

## (2) 金融工具

公司在资产负债表日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，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

### ① 应收款项

#### a, 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

期末余额占应收款项余额 10% 及以上的款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法

经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备

#### b, 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据

以账龄为信用风险组合确认依据

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账 龄	计提比例
一年以内	5%
一至二年	20%
二至三年	50%
三年以上	80%

#### c, 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异

坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以上确实不能收回的款项，报经公司审批程序批准后作为坏账核销。

d, 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

②持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

③可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定该其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(3) 长期股权投资

成本法核算的、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，其减值损失根据其账面价值与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进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(4) 固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产、采用成本模式计量的投资性房地产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

存在减值迹象的，估计其可回收金额。可回收金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十八) 职工薪酬

职工薪酬是指为获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、各种补贴及货币、非货币性福利等相关支出。

公司根据职工为其提供服务的会计期间，按职工提供服务的受益对象，将职工薪酬计入相关资产成本或当期损益：

(1) 由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；

(2) 由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；

(3) 因解除与职工的劳动关系给予的补偿，计入当期管理费用；

除上述之外的其他职工薪酬计入当期损益。

## (十九) 预计负债确认原则

### (1) 预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ①该义务是公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

### (2) 预计负债最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ②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。清偿确认的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负债的账面价值。

## (二十) 收入确认原则

### (1) 销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

### (2) 提供劳务收入

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

### (3) 让渡资产使用权收入

相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (4) 公司具体的销售商品收入确认原则如下：

#### ①商场销售：于收到商场的结算清单时确认销售收入，具体的流程如下：

公司于每月末统计本月交付消费者的商品，以商品的成本价借记发出商品，收到商场结算清单并核对无误后，按照零售额扣除商场扣点后的金额给商场开具发票并确认销售收入。

#### ②经销商销售：于货物发出，收取货款或取得收款凭证时，确认销售收入，具体的流程如下：

经销商销售系买断销售，除产品质量问题外，不允许退货，月末公司按照实际发货额扣减由于产品质量问题退货额后的净额给经销商开具发票确认收入。

#### ③自营店销售：于商品交付给消费者，收取价款时，确认销售收入。

## (二十一) 政府补助

(1) 确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

① 企业能够满足政府补助所附条件；

② 企业能够收到政府补助。

(2) 计量：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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

① 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

② 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (二十二) 递延所得税资产及负债的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得

税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

### (二十三) 所得税的会计处理方法

公司所得税采用资产负债表债务法核算。

#### (1) 递延所得税资产的确认

①本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：

- a. 该项交易不是企业合并；
- b. 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)。

②本公司对与子公司、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：

- a. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本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：

- ①商誉的初始确认；
- ②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：

- a. 该项交易不是企业合并；
- b. 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)。

③本公司对与子公司、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：

- a. 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b. 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

本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：

- a. 企业合并；
- b. 直接在所有者权益中确认的交易或事项。

## (二十四) 会计政策、会计估计变更

报告期内，本公司无会计政策、会计估计变更。

### 三、主要税项

纳入合并财务报表各单位适用的主要税种及税率列示如下：

#### 1. 增值税

公 司	2010 年度	2009 年度
凯撒(中国)股份有限公司	17%	17%
凯撒(中国)股份有限公司市区分店	17%	17%
凯撒(中国)股份有限公司汕头珠津零售店	17%	17%
凯撒(中国)股份有限公司潮州零售店	17%	3%、17%
凯撒(中国)股份有限公司北京远大路零售店	17%	3%、17%
凯撒(中国)股份有限公司南京湖南路零售店*1	17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司昆明柏联零售店	17%	3%、17%
凯撒(中国)股份有限公司成都上东大街零售店	17%	3%、17%
凯撒(中国)股份有限公司广州北京路零售店*2	17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司济南泉城路零售店*3	3%、17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司普宁零售店*4	3%、17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司河源零售店*5	3%、17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司西安零售店*1	17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司南京云南北路零售店*1	17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司揭阳零售店*5	3%、17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司梅州零售店*6	3%、17%	3%
凯撒(中国)股份有限公司肇庆零售店*7	3%	3%
凯撒(中国)股份有限公司哈尔滨红博零售店*8	3%、17%	
凯撒(中国)股份有限公司北京复兴路零售店*7	3%	
凯撒(中国)股份有限公司江门零售店*7	3%	
凯撒(中国)股份有限公司广州市正佳零售店*7	3%	
凯撒(中国)股份有限公司东莞零售店*7	3%	
凯撒(中国)股份有限公司惠州零售店*7	3%	
凯撒(中国)股份有限公司成都人民南路零售店*7	3%	
讯盈(汕头)服饰有限公司	17%	17%
广州市凯撒服饰设计有限公司*9	3%、17%	3%

本公司及其控股子公司讯盈(汕头)服饰有限公司均为增值税一般纳税人，适用 17% 的增值税率，出口产品增值税适用免抵退政策；

零售店(除\*7 外)均为一般纳税人。根据中华人民共和国国务院令 538 号《中华人民共和国增值税暂行条例》，自 2009 年 1 月 1 日起，小规模纳税人适用 3% 的增值税率；

\*1：自 2010 年 1 月 1 日起认定为增值税一般纳税人；

\*2：自 2010 年 7 月 1 日起认定为增值税一般纳税人；

- \*3: 自 2010 年 9 月 1 日起认定为增值税一般纳税人;
- \*4: 自 2010 年 10 月 1 日起认定为增值税一般纳税人;
- \*5: 自 2010 年 8 月 1 日起认定为增值税一般纳税人。
- \*6: 自 2010 年 8 月 1 日起认定为增值税一般纳税人。
- \*8: 自 2010 年 11 月 1 日起认定为增值税一般纳税人。
- \*9: 自 2010 年 2 月 1 日起认定为增值税一般纳税人。

## 2. 所得税

<u>公 司</u>	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
凯撒(中国)股份有限公司	22%	20%
凯撒(中国)股份有限公司市区分店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司汕头珠津零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司潮州零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司北京远大路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司南京湖南路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司昆明柏联零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司成都上东大街零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司广州北京路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司济南泉城路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司普宁零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司河源零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司西安零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司南京云南北路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司揭阳零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司梅州零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司肇庆零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司哈尔滨红博零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司北京复兴路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司江门零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司广州市正佳零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司东莞零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司惠州零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份有限公司成都人民南路零售店	汇总纳税	汇总纳税
凯撒(中国)股份香港有限公司	16.5%	16.5%
讯盈(汕头)服饰有限公司	11%	10%
广州市凯撒服饰设计有限公司	25%	25%

本公司控股子公司讯盈(汕头)服饰有限公司于 2005 年 11 月 30 日成立, 属中外合资企业, 根据

汕龙国税函(2006)30号文的批复,享受两免三减半企业所得税优惠政策,2006年为第一个获利年度,2006年度、2007年度为免税期,2008年度、2009年度、2010年度为减半征收期。

根据国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》,本公司2009年度执行20%的企业所得税税率,2010年度执行22%的企业所得税税率,讯盈(汕头)服饰有限公司2009年度执行10%的企业所得税税率,2010年度执行11%的企业所得税税率。

凯撒(中国)股份香港有限公司于2008年3月19日在香港成立。按照香港地区的税收政策,执行16.5%的所得税税率。

广州市凯撒服饰设计有限公司于2009年10月22日在广州成立,执行25%的所得税税率。

#### 四、企业合并及合并财务报表

##### 1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

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
凯撒(中国)股份香港有限公司	全资子公司	香港	商品销售	USD102.56万元	经营凯撒自营店、服装贸易
广州市凯撒服饰设计有限公司	控股子公司	广州	商品销售、设计	500万元	设计、销售:各类服装、服饰、鞋帽;设计咨询

##### 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司名称	期末实际投资金额	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%
凯撒(中国)股份香港有限公司	USD192.30万元	0.00	100	100
广州市凯撒服饰设计有限公司	300万元	0.00	60	60

##### 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司名称	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
凯撒(中国)股份香港有限公司	是	0.00	0.00
广州市凯撒服饰设计有限公司	是	192,187.88	0.00

##### 2. 同一控制下合并取得的子公司

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
讯盈(汕头)服饰有限公司	控股子公司	汕头	服装生产、加工	HKD4,000万元	生产、加工服装(皮革服装)、服饰、皮鞋、皮包

##### 同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司名称	期末实际投资金额	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%
讯盈(汕头)服饰有限公司	40,239,759.73	0.00	72	72

##### 同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司名称	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
讯盈(汕头)服饰有限公司	是	19,667,022.04	0.00

##### 3. 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司:无

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

项 目	2010/12/31	2009/12/31
库存现金	933,679.59	381,098.49
银行存款	393,705,191.87	93,096,922.26
其他货币资金	8,436,464.92	6,933,333.74
合 计	<u>403,075,336.38</u>	<u>100,411,354.49</u>

项 目	2010/12/31			2009/12/31		
	原 币	汇 率	本位币	原 币	汇 率	本位币
库存现金						
人民币	855,515.07		855,515.07	272,853.77		272,853.77
欧元	1,219.00	8.8065	10,735.12	1,219.00	9.7971	11,942.66
港元	79,242.00	0.85093	67,429.40	109,374.50	0.88048	96,302.06
小计			<u>933,679.59</u>			<u>381,098.49</u>
银行存款						
人民币	380,236,933.45		380,236,933.45	71,622,855.38		71,622,855.38
港元	15,827,417.33	0.85093	13,468,024.23	16,222,741.59	0.88048	14,283,799.51
美元	35.36	6.6227	234.19	503,243.09	6.8282	3,436,244.47
欧元	0.00	8.8065	0.00	383,176.95	9.7971	3,754,022.90
小计			<u>393,705,191.87</u>			<u>93,096,922.26</u>
其他货币资金						
人民币	8,436,464.92		<u>8,436,464.92</u>	6,933,333.74		<u>6,933,333.74</u>
合 计			<u>403,075,336.38</u>			<u>100,411,354.49</u>

- (1) 期末货币资金较期初大幅增加，主要是本期公开发行的股票，募集资金增加所致。
- (2) 其他货币资金为银行承兑汇票保证金存款，并从现金流量表的现金及现金等价物中扣除。
- (3) 截止 2010 年 12 月 31 日，无其他抵押、冻结或存放在境外有潜在回收风险的款项。

### 2. 应收票据

票据类型	2010/12/31	2009/12/31
银行承兑汇票	<u>1,500,000.00</u>	<u>1,100,000.00</u>
合 计	<u>1,500,000.00</u>	<u>1,100,000.00</u>

- (1) 截止 2010 年 12 月 31 日，应收票据不存在抵押、质押的情形。

(2) 应收票据承兑期均在 6 个月之内, 期末应收票据均于 2011 年 6 月 30 日之前到期。

### 3. 应收账款

#### (1) 应收账款构成

项 目	2010/12/31				2009/12/31			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
		比例	计提比例			比例	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备	44,289,495.27	52.53%	5.00%	2,214,474.76	19,300,606.41	45.72%	5.00%	965,030.32
按组合计提坏账准备	40,018,098.07	47.47%	5.73%	2,294,179.09	22,914,120.92	54.28%	6.44%	1,476,040.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00
合 计	<u>84,307,593.34</u>	<u>100.00%</u>	<u>5.35%</u>	<u>4,508,653.85</u>	<u>42,214,727.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>5.78%</u>	<u>2,441,070.52</u>

#### (2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

欠款人名称	欠款金额	计提比例	坏帐准备	理由
汕头市凯成贸易有限公司	17,912,010.69	5.00%	895,600.53	单独测试后未减值, 按账龄分析法计提
汕头市凯撒商贸有限公司	15,966,137.86	5.00%	798,306.89	单独测试后未减值, 按账龄分析法计提
重庆凯撒商贸有限公司	10,411,346.72	5.00%	520,567.34	单独测试后未减值, 按账龄分析法计提
合 计	<u>44,289,495.27</u>	<u>5.00%</u>	<u>2,214,474.76</u>	

#### (3) 按组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2010/12/31				2009/12/31			
	金 额	比例	坏账准备	净 值	金 额	比例	坏账准备	净 值
1 年以内	39,432,911.58	98.54%	1,971,645.59	37,461,265.99	22,276,438.41	97.22%	1,113,821.92	21,162,616.49
1-2 年	242,692.83	0.61%	48,538.57	194,154.26	133,245.70	0.58%	26,649.14	106,596.56
2-3 年	0.00	0.00%	0.00	0.00	226,601.03	0.99%	113,300.52	113,300.51
3 年以上	342,493.66	0.85%	273,994.93	68,498.73	277,835.78	1.21%	222,268.62	55,567.16
合 计	<u>40,018,098.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,294,179.09</u>	<u>37,723,918.98</u>	<u>22,914,120.92</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,476,040.20</u>	<u>21,438,080.72</u>

#### (4) 截止 2010 年 12 月 31 日应收账款金额前五名的明细情况

单位名称	与本公司关系	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
汕头市凯成贸易有限公司	非关联方	17,912,010.69	1 年以内	21.25%	货款
汕头市凯撒商贸有限公司	非关联方	15,966,137.86	1 年以内	18.94%	货款
重庆凯撒商贸有限公司	非关联方	10,411,346.72	1 年以内	12.35%	货款
长兴(广东)服饰有限公司	非关联方	5,050,173.00	1 年以内	5.99%	货款
广州老人头服饰发展有限公司	非关联方	<u>3,747,600.00</u>	1 年以内	<u>4.44%</u>	货款

合 计 53,087,268.27 62.97%

(5) 期末应收账款较期初增加 99.71%，主要是公司加快渠道建设，扩大市场占有率，在经授权的范围内给予经销商一定的信用额度所致。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 本期无坏账核销。

#### 4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	2010/12/31	2009/12/31
1 年以内	<u>78,456,092.05</u>	<u>11,773,574.09</u>
1-2 年	<u>3,967.87</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>78,460,059.92</u>	<u>11,773,574.09</u>

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日预付款项金额前五名的明细情况

单位名称	与本公司关系	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
	非关联方	20,036,720.			
昆明南亚风情房地产开发有限公司		00	1 年以内	25.54%	购店铺款
	非关联方	16,115,400.			
新疆广汇信邦房地产开发有限公司		00	1 年以内	20.54%	购店铺款
	非关联方	13,491,165.			
济南瑞丰投资有限公司		00	1 年以内	17.19%	购店铺款
	非关联方	4,500,000.0			
贵州恒丰房地产开发有限公司		0	1 年以内	5.74%	购店铺款
	非关联方	<u>3,722,205.8</u>			
新疆广汇房地产开发有限公司		<u>0</u>	1 年以内	<u>4.74%</u>	购房款
		<u>57,865,490.</u>			
合 计		<u>80</u>		<u>73.75%</u>	

(3) 期末预付款项较期初大幅增加，主要是本期建设销售网络项目（募投项目之一），支付的购房款增加。

(4) 截止 2010 年 12 月 31 日，无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

#### 5. 其他应收款

(1) 其他应收款构成

项 目	2010/12/31	2009/12/31
-----	------------	------------

	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
		比例	计提比例			比例	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,314,062.40	27.35%	25.08%	580,310.90	1,303,110.40	19.84%	15.95%	207,793.28
按组合计提坏账准备	6,147,379.42	72.65%	14.62%	898,986.04	5,265,828.56	80.16%	12.54%	660,269.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00
合计	8,461,441.82	100.00%	17.48%	1,479,296.94	6,568,938.96	100.00%	13.21%	868,062.52

### (2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

欠款人名称	欠款金额	计提比例	坏账准备	理由
STONEHENGE LIMITED	1,259,376.40	41.89%	527,576.60	单独测试后未减值,按账龄分析法计提
广州市正佳物业管理有限公司	1,054,686.00	5.00%	52,734.30	单独测试后未减值,按账龄分析法计提
合计	2,314,062.40	25.08%	580,310.90	

### (3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2010/12/31				2009/12/31			
	金额	比例	坏账准备	净值	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	4,116,443.33	66.96%	205,822.17	3,910,621.16	3,700,587.07	70.28%	185,029.38	3,515,557.69
1-2年	1,344,666.51	21.87%	268,933.30	1,075,733.21	1,294,922.22	24.59%	258,984.45	1,035,937.77
2-3年	415,950.31	6.77%	207,975.16	207,975.15	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	270,319.27	4.40%	216,255.41	54,063.86	270,319.27	5.13%	216,255.41	54,063.86
合计	6,147,379.42	100.00%	898,986.04	5,248,393.38	5,265,828.56	100.00%	660,269.24	4,605,559.32

### (4) 截止 2010 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名的明细情况

单位名称	与本公司关系	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
STONEHENGE LIMITED	非关联方	1,259,376.40	1-2年 340,372.00元, 2-3年 919,004.40元	14.88%	押金
广州市正佳物业管理有限公司	非关联方	1,054,686.00	1年以内	12.46%	押金
TRAS ERA LIMITED	非关联方	408,446.40	1-2年	4.83%	押金
北京新燕莎铜锣湾商业有限公司	非关联方	394,930.00	1年以内 18,473.92, 1-2年 376,456.08	4.67%	押金
河南升龙置业有限公司	非关联方	265,566.00	1年以内	3.14%	押金
合计		3,383,004.80		39.98%	

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日, 应收持本公司 29% 股份的股东—志凯有限公司款项 27,229.76 元, 为凯撒(中国)股份香港有限公司租用志凯有限公司办公楼支付的押金。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日, 应收关联方款项见附注六、(四)。

(7) 本期无坏账核销。

## 6. 存货

### (1) 存货明细

存货种类	2010/12/31			2009/12/31		
	金 额	跌价准备	净 值	金 额	跌价准备	净 值
原材料	16,621,199.71	0.00	16,621,199.71	5,115,083.57	0.00	5,115,083.57
在产品	5,547,027.94	0.00	5,547,027.94	4,614,734.26	0.00	4,614,734.26
库存商品	150,585,294.03	1,457,036.90	149,128,257.13	86,630,724.85	838,108.77	85,792,616.08
周转材料	12,467.56	0.00	12,467.56	11,168.89	0.00	11,168.89
委托加工物资	0.00	0.00	0.00	1,079,155.54	0.00	1,079,155.54
发出商品	<u>7,937,342.52</u>	<u>0.00</u>	<u>7,937,342.52</u>	<u>6,489,907.80</u>	<u>0.00</u>	<u>6,489,907.80</u>
合 计	<u>180,703,331.76</u>	<u>1,457,036.90</u>	<u>179,246,294.86</u>	<u>103,940,774.91</u>	<u>838,108.77</u>	<u>103,102,666.14</u>

(2) 期末原材料及库存商品较期初均有较大幅度的增加，主要是本期销量增加以及营销网点的开设数量增加，而加大存货储备。

### (3) 存货跌价准备

项 目	2009/12/31	本年计提	本年转回	本年转销	2010/12/31	本年转回金额占该项存货年末余额的比例%
库存商品	838,108.77	1,388,467.19	0.00	769,539.06	1,457,036.90	0.00

(4) 存货跌价准备根据资产负债表日存货账面成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值是指在日常活动中，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。

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日，无用于抵押、担保的存货。

## 7. 投资性房地产

### (1) 按成本模式进行计量的投资性房地产

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
① 账面原价合计				
房屋、建筑物	0.00	29,793,105.00	0.00	29,793,105.00
② 累计折旧和累计摊销合计				
房屋、建筑物	0.00	74,482.76	0.00	74,482.76
③ 投资性房地产账面净值合计				
房屋、建筑物	0.00	29,718,622.24	0.00	29,718,622.24
④ 投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
⑤ 投资性房地产账面价值合计				
房屋、建筑物	0.00	29,718,622.24	0.00	29,718,622.24

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产有关情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	净额	原 因
房屋及建筑物	29,793,105.00	74,482.76	0.00	29,718,622.24	出租店铺, 预计2011年2月开始办理产权证

## 8. 固定资产及累计折旧

## (1) 明细情况

项 目	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
固定资产原值:				
房屋建筑物	55,226,146.76	81,840,609.47	0.00	137,066,756.23
机器设备	11,959,921.19	133,076.91	271,152.70	11,821,845.40
运输设备	2,757,807.00	1,712,038.69	0.00	4,469,845.69
办公及其他设备	8,559,514.24	8,209,609.22	13,640.00	16,755,483.46
合 计	<u>78,503,389.19</u>	<u>91,895,334.29</u>	<u>284,792.70</u>	<u>170,113,930.78</u>
项 目	2009/12/31	本期计提	本期减少	2010/12/31
累计折旧:				
房屋建筑物	13,799,600.78	2,764,559.88	0.00	16,564,160.66
机器设备	9,095,346.08	653,639.75	244,037.43	9,504,948.40
运输工具	1,046,331.97	484,814.27	0.00	1,531,146.24
办公及其他设备	2,604,870.61	2,846,068.70	6,956.40	5,443,982.91
合 计	<u>26,546,149.44</u>	<u>6,749,082.60</u>	<u>250,993.83</u>	<u>33,044,238.21</u>
固定资产净值:	51,957,239.75			137,069,692.57
固定资产减值准备:	<u>0.00</u>			<u>0.00</u>
固定资产净额:	<u>51,957,239.75</u>			<u>137,069,692.57</u>

## (2) 未办妥产权证书的固定资产有关情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	净额	原 因
房屋及建筑物	93,582,609.47	1,535,951.28	0.00	92,046,658.19	自营店铺, 正在办理中

(3) 本期固定资产较期初增加 163.81%，主要是购置店铺增加。

(4) 公司无融资租赁租入固定资产。

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日，无抵押、担保以及暂时闲置的固定资产。

## 9. 无形资产及累计摊销

项 目	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
①原价				

土地使用权	14,262,843.00	0.00	0.00	14,262,843.00
软件	4,775,400.00	102,642.33	0.00	4,878,042.33
商标使用权	<u>0.00</u>	<u>1.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1.00</u>
合 计	<u>19,038,243.00</u>	<u>102,643.33</u>	<u>0.00</u>	<u>19,140,886.33</u>
②累计摊销				
土地使用权	3,518,168.06	285,256.92	0.00	3,803,424.98
软件	<u>494,846.51</u>	<u>1,033,586.86</u>	<u>0.00</u>	<u>1,528,433.37</u>
合 计	<u>4,013,014.57</u>	<u>1,318,843.78</u>	<u>0.00</u>	<u>5,331,858.35</u>
③无形资产减值准备				
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

项 目	<u>2009/12/31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2010/12/31</u>
④无形资产账面价值合计				
土地使用权	10,744,674.94	0.00	285,256.92	10,459,418.02
软件	<u>4,280,553.49</u>	<u>102,642.33</u>	<u>1,033,586.86</u>	<u>3,349,608.96</u>
商标使用权	<u>0.00</u>	<u>1.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1.00</u>
合 计	<u>15,025,228.43</u>	<u>102,643.33</u>	<u>1,318,843.78</u>	<u>13,809,027.98</u>

2010年7月20日,公司与实际控制人之亲属——郑林海签定商标转让协议,以1元价格购买其拥有的路施华商标。

## 10. 长期待摊费用

项目名称	原始金额	2009/12/31	本期增加	本期转出	本期摊销	2010/12/31	累计摊销	剩余摊销期限
装修费	<u>12,891,647.11</u>	<u>3,454,152.09</u>	<u>4,051,617.18</u>	<u>0.00</u>	<u>2,417,998.19</u>	<u>5,087,771.08</u>	<u>7,803,876.03</u>	6-35个月
合 计	<u>12,891,647.11</u>	<u>3,454,152.09</u>	<u>4,051,617.18</u>	<u>0.00</u>	<u>2,417,998.19</u>	<u>5,087,771.08</u>	<u>7,803,876.03</u>	

本期长期待摊费用较期初增加 47.29%, 主要是营销网点增加及更新, 装修支出加大。

## 11. 递延所得税资产

### (1) 递延所得税资产

项 目	<u>2009/12/31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期转回</u>	<u>2010/12/31</u>
计提坏账准备产生的递延所得税资产	701,307.29	667,148.66	0.00	1,368,455.95
存货跌价准备产生的递延所得税资产	184,383.93	334,603.52	169,298.59	349,688.86
无形资产摊销产生的递延所得税资产	77,733.30	138,506.73	0.00	216,240.03
递延收益产生的递延所得税资产	183,794.29	0.00	142,644.58	41,149.71
可抵扣亏损	62,711.87	0.00	0.00	62,711.87

未实现内部销售利润产生的递延所得税资产	<u>3,565,234.01</u>	<u>4,518,623.75</u>	<u>3,565,234.01</u>	<u>4,518,623.75</u>
合 计	<u>4,775,164.69</u>	<u>5,658,882.66</u>	<u>3,877,177.18</u>	<u>6,556,870.17</u>

(2) 本公司存在的暂时性差异以及递延所得税的确定情况列示如下:

项 目	2010/12/31 可抵扣差异	2009/12/31 可抵扣差异
根据账面价值与计税基础确定的暂时性差异		
应收款项	5,987,950.79	3,309,133.04
存货	1,457,036.90	838,108.77
无形资产	901,000.13	353,333.31
递延收益	171,457.14	835,428.57
可抵扣亏损	250,847.47	250,847.47
未实现内部销售利润	<u>19,029,260.06</u>	<u>16,389,616.12</u>
合 计	<u>27,797,552.49</u>	<u>21,976,467.28</u>
其中: 未来有足够应纳税所得额支撑的可抵扣暂时性差异	27,797,552.49	21,976,467.28
税率*	16.5%、24%、25%	16.5%、24%、25%
应确认递延所得税资产	6,556,870.17	4,775,164.69

\*资产负债表日后转回暂时性差异时, 本公司适用的税率为 24%, 凯撒(中国)股份香港有限公司适用的税率为 16.5%, 讯盈(汕头)服饰有限公司、广州市凯撒服饰设计有限公司适用的税率为 25%。

## 12. 资产减值准备

项 目	2009/12/31	本期计提	本期减少额		2010/12/31
			转回	转销	
存货跌价准备	838,108.77	1,388,467.19	0.00	769,539.06	1,457,036.90
坏账准备	<u>3,309,133.04</u>	<u>2,678,817.75</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>5,987,950.79</u>
合 计	<u>4,147,241.81</u>	<u>4,067,284.94</u>	<u>0.00</u>	<u>769,539.06</u>	<u>7,444,987.69</u>

## 13. 所有权受到限制的资产

项 目	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
用于抵押的资产:				
土地使用权	3,768,956.19	0.00	3,768,956.19	0.00
房屋及建筑物	<u>24,754,138.15</u>	<u>0.00</u>	<u>24,754,138.15</u>	<u>0.00</u>
小 计	<u>28,523,094.34</u>	<u>0.00</u>	<u>28,523,094.34</u>	<u>0.00</u>

2010 年 11 月 24 日, 公司将抵押给中国银行股份有限公司汕头分行的房产及土地使用权办理注销抵押登记。

## 14. 短期借款

## (1) 短期借款类别

类 别	2010/12/31	2009/12/31
抵押借款	0.00	16,000,000.00
其他借款	1,021,114.63	1,483,154.90
合 计	1,021,114.63	17,483,154.90

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日无已到期未偿还的短期借款。

(3) 抵押情况详见财务报表附注五、13 之说明。

(4) 其他借款系为期三个月的信托提货。

## 15. 应付票据

项 目	2010/12/31	2009/12/31
银行承兑汇票	8,436,464.92	6,933,333.74

应付票据承兑期均在 3 个月之内，期末应付票据均于 2011 年 3 月 31 日之前到期。

## 16. 应付账款

## (1) 账龄分析

账 龄	2010/12/31	2009/12/31
1 年以内	22,110,838.27	16,822,757.82
1 年以上	1,674,371.90	20,565.93
合 计	23,785,210.17	16,843,323.75

## (2) 截止 2010 年 12 月 31 日应付账款金额前五名的明细情况

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
保定市深宝龙毛皮有限公司	2,068,884.90	1 年以内	8.70%	购货款
耀湛实业公司	1,893,244.58	1 年以内	7.96%	购货款
广州市展成贸易有限公司	1,777,706.23	1 年以内	7.48%	购货款
广州市白云区金殷皮具厂	1,339,968.52	1 年以内	5.63%	购货款
海宁市迪佰姿服饰有限公司	1,289,983.00	1 年以内	5.42%	购货款
合 计	8,369,787.23		35.19%	

(3) 期末应付账款余额较期初增加 41.21%，主要是本期销量增长，购货增加。

(4) 截止 2010 年 12 月 31 日，无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东款项。

## 17. 预收款项

## (1) 账龄分析

账 龄	2010/12/31	2009/12/31
1 年以内	732,338.34	1,989,897.45

合 计 732,338.34 1,989,897.45

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日预收款项金额前五名的明细情况

单位名称	所欠金额	欠款比例	业务内容
连南瑶族自治县农村信用合作联社	121,990.00	16.66%	货款
安康市南方百货有限责任公司	103,100.53	14.08%	货款
福建魏氏茶业有限公司	93,550.00	12.77%	租金
枣庄市恒泰黄金投资有限公司	86,193.12	11.77%	货款
汕头大学	<u>84,225.00</u>	<u>11.50%</u>	货款
合 计	<u>489,058.65</u>	<u>66.78%</u>	

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日，无欠持公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

(4) 2010 年 12 月 31 日余额较年初减少 63.20%，主要是将符合收入确认条件的预收款项结转营业收入。

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日，预收款项余额为尚未达到确认收入条件的款项。

#### 18. 应付职工薪酬

项 目	<u>2009/12/31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2010/12/31</u>
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,574,707.92	34,757,207.02	32,233,474.02	5,098,440.92
二、职工福利费	2,458,158.97	346,471.07	826,694.47	1,977,935.57
三、社会保险	81,886.07	3,312,502.34	3,393,001.75	1,386.66
其中：1、基本养老保险	42,371.05	2,088,084.64	2,129,793.69	662.00
2、失业保险	5,296.38	125,383.24	130,668.62	11.00
3、工伤保险	1,324.10	52,901.31	54,213.41	12.00
4、生育保险	1,324.10	58,575.93	59,840.22	59.81
5、医疗保险	31,570.44	987,557.22	1,018,485.81	641.85
四、住房公积金	0.00	239,529.50	239,529.50	0.00

五、工会经费、职工教育经费	0.00	368,444.48	368,444.48	0.00
六、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
七、解除劳动关系给予的补偿	0.00	0.00	0.00	0.00
八、其他	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：以现金结算的股份支付	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计		<u>5,114,752.96</u>	<u>39,024,154.41</u>	<u>37,061,144.22</u>
				<u>7,077,763.15</u>

期末应付职工薪酬较期初增加 38.38%，主要是业绩增长以及营销网点扩张带动工资增加。

## 19. 应交税费

税费项目	<u>2010/12/31</u>	<u>2009/12/31</u>
增值税	-4,510,063.98	-1,768,796.09
企业所得税	7,925,770.46	4,788,733.10
个人所得税	27,524.96	18,053.29
堤围防护费	71,175.28	49,604.77
城市维护建设税	252,091.61	0.00
教育费附加	108,039.26	0.00
印花税	<u>4,624.40</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>3,879,161.99</u>	<u>3,087,595.07</u>

公司的适用税率见附注五。

## 20. 其他应付款

### (1) 账龄分析

账 龄	<u>2010/12/31</u>	<u>2009/12/31</u>
1年以内	1,956,029.00	6,377,187.22
1年以上	<u>4,594,710.01</u>	<u>228,471.00</u>
合 计	<u>6,550,739.01</u>	<u>6,605,658.22</u>

### (2) 截止 2010 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名明细情况

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
------	------	------	------	------

汕头市凯撒商贸有限公司	2,065,000.00	1年以内 435,000.00 元, 1-2年 1,630,000.00 元	31.53%	保证金
汕头市凯成贸易有限公司	940,000.00	1年以内 180,000.00 元, 1-2年 760,000.00 元	14.35%	保证金
利安达会计师事务所有限责任公司	500,000.00	1年以内	7.63%	审计费
广州市集盛服饰皮具有限公司	350,000.00	1-2年 350,000.00 元	5.34%	保证金
常州市华帝服饰有限公司	330,000.00	1年以内 200,000.00 元, 1-2年以上 130,000.00 元	5.04%	保证金
合计	<u>4,185,000.00</u>		<u>63.89%</u>	

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日, 无欠持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东的款项。

## 21. 递延收益

政府补助的种类	2009/12/31	本期增加	本期减少		2010/12/31
			计入损益	返还	
与收益相关的政府补助:					
“走出去”专项资金补助	<u>835,428.57</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>2,663,971.4</u>	<u>0.00</u>	<u>171,457.14</u>
			<u>3</u>		
合计	<u>835,428.57</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>2,663,971.4</u>	<u>0.00</u>	<u>171,457.14</u>
			<u>3</u>		

## 22. 股本

### (1) 股本明细

项 目	2009/12/31	本期变动增减 (+、-)					2010/12/31
		发行新股	送股额	公积金转股	其他	小 计	
一、有限售条件股份	80,000,000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80,000,000
1. 国家持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 国有法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其他内资持股							2,400,000
	2,400,000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其中: 境内非国有法人持股	2,400,000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,400,000
境内自然人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 外资持股	77,600,000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	77,600,000
其中: 境外法人持股	77,600,000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	77,600,000
境外自然人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 高管股份	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项 目	2009/12/31	本期变动增减 (+、-)					2010/12/31
		发行新股	送股额	公积金转股	其他	小 计	
二、无限售条件股份	0.00	27,000,000	0.00	0.00	0.00	27,000,000	27,000,000
1. 人民币普通股	0.00	27,000,000	0.00	0.00	0.00	27,000,000	27,000,000
2. 境内上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.境外上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
三、股份总数	<u>80,000,000</u>	<u>27,000,000</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>27,000,000</u>	<u>107,000,000</u>

### (2) 有限售条件股份可上市交易时间

时 间	有限售条件股份数量
2010年6月8日后36个月	79,200,000.00
2010年6月8日后12个月	800,000.00

## 23. 资本公积

类 别	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
资本溢价	<u>0.00</u>	<u>530,837,368.70</u>	<u>768,632.20</u>	<u>530,068,736.50</u>
合 计	<u>0.00</u>	<u>530,837,368.70</u>	<u>768,632.20</u>	<u>530,068,736.50</u>

(1) 本期增加是向社会公开发行人民币普通股(A股)2,700万股的溢价收入。与利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2010]第1039号验资报告中披露的资本溢价524,924,038.00元相差5,913,330.70元,是根据财会[2010]25号文,对上市费用进行的调整。

(2) 本期减少是将同一控制下合并中被合并方—讯盈(汕头)服饰有限公司截至2009年12月31日尚未恢复的留存收益768,632.20元予以恢复。转入盈余公积115,294.83元,转入未分配利润653,337.37元。

## 24. 盈余公积

类 别	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
法定盈余公积金	0.00	6,341,739.16	0.00	6,341,739.16
储备基金	17,343,257.02	0.00	0.00	17,343,257.02
企业发展基金	8,671,628.51	0.00	0.00	8,671,628.51
资本公积转入	<u>1,774,906.61</u>	<u>115,294.83</u>	<u>0.00</u>	<u>1,890,201.44</u>
合 计	<u>27,789,792.14</u>	<u>6,457,033.99</u>	<u>0.00</u>	<u>34,246,826.13</u>

资本公积转入是根据企业会计准则的规定:同一控制下合并,被合并方在合并日以前实现的留存收益中归属于本公司的部分自资本公积转入盈余公积、未分配利润中(说明见附注五、23)。

## 25. 未分配利润

项 目	2010/12/31	2009/12/31
期初未分配利润	141,407,461.54	91,609,725.07
加: 归属于母公司的净利润	63,417,391.63	58,379,483.29
其他转入	653,337.37	175,175.67

减：提取法定盈余公积	6,341,739.16	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取储备基金	0.00	5,837,948.33
提取企业发展基金	0.00	2,918,974.16
普通股股利	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
期末未分配利润	<u>199,136,451.38</u>	<u>141,407,461.54</u>

其他转入是根据企业会计准则的规定：同一控制下合并，被合并方在合并日以前实现的留存收益中归属于本公司的部分自资本公积转入盈余公积、未分配利润中（说明见附注五、23）以及被合并方在合并日前实现的净利润归属于本公司部分自本公司净利润中转出。

## 26. 少数股东权益

公司名称	2009/12/31		2010年度增(减)变化			2010/12/31
	少数股东权益	子公司净利润	少数股东持股比例	少数股东损益	其他变动	少数股东权益
讯盈(汕头)服饰有限公司					-12,613,998.	
	28,476,983.82	15,272,099.27	28%	3,804,036.62	40	19,667,022.04
广州市凯撒服饰设计有限公司	<u>324,640.76</u>	<u>-1,831,132.19</u>	40%	<u>-732,452.88</u>	<u>600,000.00</u>	<u>192,187.88</u>
					<u>-12,013,998.</u>	
合计	<u>28,801,624.58</u>	<u>13,440,967.08</u>		<u>3,071,583.74</u>	<u>40</u>	<u>19,859,209.92</u>

其他变动增加数为少数股东投入的资本，减少数为对少数股东的利润分配以及未实现内部销售利润应由少数股东承担的份额。

## 27. 营业收入及成本

### (1) 营业收入业务类别情况

项 目	2010 年度			2009 年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
一、主营业务						
女装	143,833,380.60	70,229,183.24	73,604,197.36	112,888,368.00	60,161,906.48	52,726,461.52
男装	90,713,973.36	44,265,587.98	46,448,385.38	104,467,739.27	53,687,021.47	50,780,717.80
皮类产品	135,728,613.63	74,634,785.42	61,093,828.21	95,371,911.71	56,023,992.50	39,347,919.21
其他	3,829,833.64	2,856,847.56	972,986.08	1,722,274.16	992,772.09	729,502.07

主营业务小计:	374,105,801.23	191,986,404.20	182,119,397.03	314,450,293.14	170,865,692.54	143,584,600.60
	<u>2010年度</u>			<u>2009年度</u>		
项 目	<u>收入</u>	<u>成本</u>	<u>毛利</u>	<u>收入</u>	<u>成本</u>	<u>毛利</u>
二、其他业务						
区域经销许可费	1,000,000.00	1,000.00	999,000.00	1,666,666.66	166,666.65	1,500,000.01
租赁	315,716.00	149,724.60	165,991.40	131,022.00	275,770.60	-144,748.60
材料销售	25,366.49	10,825.07	14,541.42	39,859.07	13,413.80	26,445.27
其他	116,379.52	96,096.68	20,282.84	168,560.09	56,725.66	111,834.43
其他业务小计:	<u>1,457,462.01</u>	<u>257,646.35</u>	<u>1,199,815.66</u>	<u>2,006,107.82</u>	<u>512,576.71</u>	<u>1,493,531.11</u>
合 计	<u>375,563,263.24</u>	<u>192,244,050.55</u>	<u>183,319,212.69</u>	<u>316,456,400.96</u>	<u>171,378,269.25</u>	<u>145,078,131.71</u>

本期毛利率同比略有增长，主要是公司的服装产品价格提升以及有效地控制成本所致。

### (2) 主营业务收入地区分布情况

	<u>2010年度</u>			<u>2009年度</u>		
项 目	<u>主营业务收入</u>	<u>主营业务成本</u>	<u>主营业务毛利</u>	<u>主营业务收入</u>	<u>主营业务成本</u>	<u>主营业务毛利</u>
广东省	355,813,089.77	258,838,170.62	96,974,919.15	313,700,820.47	249,901,972.22	63,798,848.25
香港	41,525,945.93	18,658,327.31	22,867,618.62	54,452,540.18	34,337,618.74	20,114,921.44
山东省	22,697,892.49	9,512,967.11	13,184,925.38	20,367,888.78	8,962,646.44	11,405,242.34
江苏省	14,559,297.80	4,905,482.11	9,653,815.69	13,311,287.00	4,805,479.41	8,505,807.59
其他	67,755,958.01	27,749,524.90	40,006,433.11	63,860,780.42	27,865,532.44	35,995,247.98
小计	502,352,184.00	319,664,472.05	182,687,711.95	465,693,316.85	325,873,249.25	139,820,067.60
公司内部抵消	<u>128,246,382.77</u>	<u>127,678,067.85</u>	<u>568,314.92</u>	<u>151,243,023.71</u>	<u>155,007,556.71</u>	<u>-3,764,533.00</u>
合 计	<u>374,105,801.23</u>	<u>191,986,404.20</u>	<u>182,119,397.03</u>	<u>314,450,293.14</u>	<u>170,865,692.54</u>	<u>143,584,600.60</u>

### (3) 销售收入前五名情况

	<u>2010年度</u>		<u>2009年度</u>	
项 目	<u>金额</u>	<u>占营业收入比例</u>	<u>金额</u>	<u>占营业收入比例</u>
销售前五名合计	95,954,530.55	25.55%	71,195,030.44	22.50%

## 28. 营业税金及附加

项 目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
-----	---------------	---------------

营业税	150,214.36	0.00
城建税	253,141.61	0.00
教育费附加	108,489.26	0.00
合 计	<u>511,845.23</u>	<u>0.00</u>

本期公司根据财税[2010]103号文，计提流转税的附加税费。

### 29. 销售费用

项 目	2010年度	2009年度
销售费用	71,667,911.96	55,493,804.26

本期销售费用较上年同期增长 29.15%，主要是营销网点扩张及更新而导致员工薪酬、装修费用、店铺折旧（租赁）以及广告投入等增加。

### 30. 管理费用

项 目	2010年度	2009年度
管理费用	29,636,384.23	16,008,945.12

本期管理费用较上年同期增长 85.12%，主要是根据财会[2010]25号文，调整上市费用；以及员工薪酬、设计、差旅等费用增加。

### 31. 财务费用

项 目	2010年度	2009年度
利息支出	491,064.49	783,424.28
减：利息收入	4,319,668.07	771,564.62
汇兑损益	833,485.77	-174,322.47
银行手续费	<u>580,570.61</u>	<u>293,048.25</u>
合 计	<u>-2,414,547.20</u>	<u>130,585.44</u>

本期财务费用较上年同期大幅减少，主要是募集资金利息收入 3,818,898.60 元。

### 32. 资产减值损失

项 目	2010年度	2009年度
存货跌价准备	1,388,467.19	786,829.83
坏账准备	<u>2,702,345.44</u>	<u>-45,541.97</u>

合 计	<u>4,090,812.63</u>	<u>741,287.86</u>
-----	---------------------	-------------------

本期资产减值损失较上年同期大幅增长，主要是本期应收款项增加，根据应收款账龄计提的坏账准备增加。

### 33. 营业外收入

#### (1) 营业外收入明细

<u>项 目</u>	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
非流动资产处置利得合计	4,884.73	0.00
其中：固定资产处置利得	4,884.73	0.00
赔款	39,034.44	136,874.27
政府补助	2,898,812.43	4,959,320.43
其他	<u>4,199.97</u>	<u>58,860.96</u>
合 计	<u>2,946,931.57</u>	<u>5,155,055.66</u>

#### (2) 政府补助

<u>种 类</u>	<u>2010年度</u>	<u>来源单位</u>	<u>批准文件</u>
“走出去”专项资金补助(2008年)	663,971.43	广东省财政厅	粤财外[2008]128号
“走出去”专项资金补助(2010年)	2,000,000.00	广东省财政厅	粤财外[2010]172号
国际市场开拓资金	55,000.00	汕头市财政局	
扩大内销奖励资金	60,000.00	汕头市财政局	
扶持资金	63,886.00	汕头市财政局	
其他	<u>55,955.00</u>	汕头市财政局	
合 计	<u>2,898,812.43</u>	汕头市财政局	

本期营业外收入较上年同期减少 42.83%，主要是本期收到的政府补助较上年减少。

### 34. 营业外支出

<u>项 目</u>	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
非流动资产处置损失	6,683.60	0.00
其中：固定资产处置损失	6,683.60	0.00
其他	<u>1,307.34</u>	<u>4.94</u>
合 计	<u>7,990.94</u>	<u>4.94</u>

### 35. 所得税费用

项 目	2010年度	2009年度
当期所得税费用	18,062,358.65	13,196,913.65
递延所得税费用	<u>-1,785,587.55</u>	<u>-233,115.72</u>
合 计	<u>16,276,771.10</u>	<u>12,963,797.93</u>

企业所得税政策详见附注三。

### 36. 其他综合收益

项 目	2010年度	2009年度
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	0.00	0.00
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小 计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	0.00	0.00
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	0.00	0.00
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	0.00	0.00
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
转为被套期项目初始确认金额的调整额	0.00	0.00
小 计		
4. 外币财务报表折算差额	-660,713.71	181,890.01
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	181,890.01	-68,332.19
小 计	-842,603.72	250,222.20
5. 其他	0.00	257,611.27
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	51,522.25
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小 计	<u>0.00</u>	<u>206,089.02</u>
合 计	<u>-842,603.72</u>	<u>456,311.22</u>

其他为公司原控股股东凯撒国际集团香港有限公司放弃对公司的应收股利。

### 37. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年度	2009年度
利息收入	4,319,668.07	771,564.62
政府补助	2,234,841.00	5,794,749.00

赔款	39,034.44	136,874.27
其他	3,694.12	0.00
资金往来	<u>485,500.00</u>	<u>1,388,368.29</u>
合 计	<u>7,082,737.63</u>	<u>8,091,556.18</u>

### 38. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年度	2009年度
管理费用、营业费用中支付的现金	62,797,348.00	44,827,377.42
财务费用中支付的现金	580,570.61	293,048.25
营业外支出中支付的现金	1,300.37	0.00
银行承兑汇票保证金	8,436,464.92	6,933,333.74
资金往来	<u>4,089,326.48</u>	<u>1,607,058.78</u>
合 计	<u>75,905,010.38</u>	<u>53,660,818.19</u>

### 39. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2010年度	2009年度
上市费用	6,492,631.30	0.00

### 40. 现金及现金等价物

项 目	2010/ 12/31	2009/12/31
一、现金	403,075,336.38	100,411,354.49
其中：库存现金	933,679.59	381,098.49
可随时用于支付的银行存款	393,705,191.87	93,096,922.26
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00
使用受限制的现金和现金等价物	8,436,464.92	6,933,333.74
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	403,075,336.38	100,411,354.49
其中：使用受限制的现金及现金等价物	8,436,464.92	6,933,333.74

使用受限制的现金和现金等价物为本公司开具银行承兑汇票保证金。

#### 41. 现金流量表补充资料

补充资料	2010年度	2009年度
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	66,488,975.37	64,894,761.82
加: 计提的资产减值准备	4,090,812.63	741,287.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,828,895.24	3,178,059.23
无形资产摊销	1,318,843.78	691,770.11
长期待摊费用及长期资产摊销	2,430,722.01	2,822,860.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	1,798.87	0.00
公允价值变动损失(减: 收益)	0.00	0.00
财务费用	648,430.36	771,610.51
投资损失(减: 收益)	0.00	0.00
递延所得税资产减少(减: 增加)	-1,781,705.48	-233,016.56
递延所得税负债增加(减: 减少)	0.00	0.00
存货的减少(减: 增加)	-76,493,245.30	-13,332,538.40
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-52,480,783.87	-5,559,119.26
经营性应付项目的增加(减: 减少)	8,975,822.39	-8,776,920.43
经营活动产生的现金流量净额	-39,971,434.00	45,198,755.39
(2) 不涉及现金收支的投资和筹资活动	0.00	0.00
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
(3) 现金及现金等价物净增加情况:	0.00	0.00
现金的期末余额	394,638,871.46	93,478,020.75
减: 现金的期初余额	93,478,020.75	78,647,000.08

加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	301,160,850.71	14,831,020.67

## 六、关联方关系及其交易

### (一) 关联方的认定标准

由本公司控制、共同控制或施加重大影响的一方，或者能对本公司实施控制、共同控制或重大影响的一方；或者同受一方控制、共同控制或重大影响的另一企业，被界定为本公司的关联方。

### (二) 关联方关系

#### 1. 本公司母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企	母公司对本企	本企业
						业的持股比例	的表决权比例	最终控制方
						(%)	(%)	
凯撒集团(香港)有限公司	控股股东	有限公司	香港	物业投资与管理	HKD11,000.00	68%	68%	郑合明、陈玉琴夫妇

#### 2. 本公司子公司情况

子公司全称	子公司类型	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	组织机构
							(%)	例(%)	代码
讯盈(汕头)服饰有限公司	控股子公司	有限公司	汕头	郑合明	服装、服饰生产	HKD40,000,000.00	72%	72%	78202262—5
凯撒(中国)股份香港有限公司	全资子公司	有限公司	香港	郑合明	经营管理凯撒专卖店	USD1,025,600.00	100%	100%	
广州市凯撒服饰设计有限公司	控股子公司	有限公司	广州	陈巍	服装设计、咨询	5,000,000.00	60%	60%	69519671—5

#### 3. 存在控制关系的关联方注册资本及其变化

企业名称	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
凯撒集团(香港)有限公司	HKD11,000.00	0.00	0.00	HKD11,000.00
讯盈(汕头)服饰有限公司	HKD40,000,000.00	0.00	0.00	HKD40,000,000.00
凯撒(中国)股份香港有限公司	USD1,025,600.00	0.00	0.00	USD1,025,600.00
广州市凯撒服饰设计有限公司	5,000,000.00	0.00	0.00	5,000,000.00

#### 4. 不存在控制关系的关联方

关联公司名称	组织机构代码	与本公司的关系
志凯有限公司		持本公司 29% 股权
汕头市伯杰投资有限公司	71927851—3	实际控制人亲属控制的公司
郑林海		实际控制人亲属
凯撒国际集团香港有限公司*		同一实际控制人
凯盈贸易有限公司		同一实际控制人

广东凯汇商业有限公司	79777087—X	同一实际控制人
KAISA RETAIL LIMITED		同一实际控制人
<u>关联公司名称</u>	<u>组织机构代码</u>	<u>与本公司的关系</u>
讯盈投资有限公司*2		同一实际控制人
星群发展有限公司		同一实际控制人
凯撒置业有限公司		同一实际控制人
康盛(香港)有限公司		同一实际控制人
攀枝花金江钛业有限公司	66957081—4	同一实际控制人

\*凯撒国际集团香港有限公司已于 2009 年 9 月 14 日注销。

### (三) 关联方交易

1. 本公司与关联方进行交易时确定交易价格的原则：按市场同类产品价格结算。

#### 2. 关联方交易

##### (1) 租入资产

项 目	租期	2010 年度租金	2009 年度租金	店铺地址
汕头市伯杰投资有限公司	2010 年 10 月 1 日至 2014 年 10 月 20 日	616,800.00	662,400.00	汕头市金环路龙湖乐园西北侧“南国名牌街”第一层第 1-4#
康盛(香港)有限公司	2008 年 5 月 1 日至 2011 年 4 月 30 日	3,000,000.00 港元	3,000,000.00 港元	香港九龙弥敦道 358-360 号善美大厦 地下连前阁 A 至 E 铺
KAISA RETAIL LIMITED	2008 年 5 月 1 日至 2009 年 9 月 17 日	0.00	2,220,000.00 港元	香港轩尼斯道 521 地铺连阁楼
志凯有限公司	2008 年 5 月 1 日至 2011 年 4 月 30 日	384,000.00 港元	384,000.00 港元	香港九龙观塘鸿图道九号建业中心九楼 901-902 室
广东凯汇商业有限公司	2010 年 8 月 17 日至 2011 年 8 月 16 日	420,000.00	420,000.00	广州市越秀区北京路 329 号一、二层
凯撒置业有限公司	2010 年 7 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	1,080,000.00 港元	0.00	香港九龙尖沙咀弥敦道 111-181 号柏丽大道地下 G64 号铺

公司与 KAISA RETAIL LIMITED 的香港轩尼斯道 521 地铺连阁楼的转租协议到期后，直接与业主 STONEHENGE LIMITED 签订租约，租约的其他内容未变。

##### (2) 购买商标使用权

2010 年 6 月 24 日，公司与郑林海签定商标转让协议，以 1 元价格购买其拥有的路施华商标。

##### (3) 接受担保

2011 年 1 月 13 日，本公司实际控制人郑合明、陈玉琴为凯撒(中国)股份香港有限公司向中国银行(香港)有限公司申请开具信托收据提供港币 5,000,000.00 元信用额度担保。

## (四) 关联方应收应付款项余额

企业名称	2010/12/31		2009/12/31	
	金额	百分比	金额	百分比
<b>其他应收款:</b>				
志凯有限公司	27,229.76	0.33%	28,175.36	0.43%
康盛(香港)有限公司	212,732.50	2.51%	220,120.00	3.35%
凯撒置业有限公司	<u>153,167.40</u>	<u>1.81%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>393,129.66</u>	<u>4.65%</u>	<u>248,295.36</u>	<u>3.78%</u>

## 七、或有事项

至资产负债表日止，本公司无需披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

1. 2010年7月29日，公司董事会第三届第十九次会议决议，同意使用募集资金在济南市购置旗舰体验店，总面积446.43平方米，价款合计26,982,330.00元。截止2010年12月31日，公司已支付13,491,165.00元，剩余房款双方约定该商品房买卖合同向当地房地产管理机关登记备案完成后，公司自接到出卖人书面付款通知之日起2个工作日付清。

2. 2010年8月31日，公司董事会第三届第二十次会议决议，同意使用募集资金在贵阳市购置旗舰体验店，总面积1145.66平方米，价款合计54,991,680.00元。截止2010年12月31日，公司已支付4,500,000.00元，剩余房款双方约定：

①公司与出卖人于2010年12月31日签定商品房购买合同后一个工作日内，支付购房款20,000,000.00元；

②该商品房买卖合同向当地房地产管理机关登记备案完成后，且出卖人将商铺交与公司装修之日起5个工作日内支付购房款10,000,000.00元；

③商铺装修验收合格交付公司时支付18,491,680.00元；

④公司取得该商铺房地产权证的五个工作日内付清余款2,000,000.00元。

截至2011年1月28日，公司已向出卖人支付购房款30,000,000.00元。

3. 2010年10月12日，公司董事会第三届第二十一次会议决议，同意使用募集资金在乌鲁木齐市购置旗舰体验店，总面积290.14平方米，价款合计31,915,400.00元。截止2010年12月31日，公司已支付16,115,400.00元，剩余房款双方约定：

①公司与出卖人签定商品房购房合同后七个工作日内，支付购房款9,500,000.00元；

②房产交付使用前付清余款6,300,000.00元。

## 九、资产负债表日后事项中的非调整事项

2011年2月24日,本公司第三届董事会第二十七次会议决议通过2010年度利润分配预案,母公司2010年实现净利润83,818,891.51元,扣除按照相关规定提取10%法定公积金8,381,889.15元,加上年初未分配利润97,664,387.63元,母公司2010年度可供股东分配的未分配利润为173,101,389.99元。

根据公司实际发展需要,拟定公司2010年度利润分配方案为:以首次公开募集发行后总股本10,700万股为基数,每10股分配现金1.5元(含税),实际分配利润16,050,000元,尚余未分配利润157,051,389.99元结转至下一年度;另以资本公积金转增股本,每10股转增10股。

上述利润分配方案需要提交公司2010年度股东大会审议。

截至报告日止,公司无其他需披露的资产负债表日后非调整事项。

## 十、其他重大事项

2010年11月23日,公司第三届董事会第二十三次会议决议审议通过了《关于凯撒(中国)股份有限公司限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》,该草案需经中国证券监督管理委员会备案无异议后,提交股东大会审议通过,经广东省对外贸易经济合作厅同意后生效。

1. 股票来源:本激励计划所采用的激励形式为限制性股票,其股票来源为公司向激励对象定向发行新股。

2. 激励对象:公司的董事、高级管理人员以及公司董事会认为需要进行激励的相关员工,但不包括公司独立董事、监事。

3. 股票数量:本激励计划所涉及的标的股票为94万股公司股票。其中,首次授予数量为84.6万股,占授予总量的90%,预留9.4万股,占授予数量的10%。预留部分用于公司近期将引入的骨干员工,预留部分自本激励计划首次授予日起12个月内授出,过期作废。

首次授予部分限制性股票的授予价格为18.38元/股,为本激励计划公告前20个交易日公司股票均价36.75元(前20个交易日股票交易总额/前20个交易日股票交易总量)的50%确定。预留部分限制性股票的授予价格在公司披露相关授予情况时确定。

4. 有效期:本激励计划有效期不超过5年,为限制性股票首次授予之日起至所有限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。

5. 授予日:首次授予日在本计划报中国证券监督管理委员会备案且无异议、公司股东大会审议批准后由公司董事会确定,首次授予日应自公司股东大会审议通过本计划之日起30日内,由公司召开董事会对激励对象进行授予,并完成登记、公告等相关程序,授予日必须为交易日。

6. 锁定期与解锁日:限制性股票授予后即行锁定。激励对象获授的全部限制性股票适用不同的锁定

期，分别为 1 年、2 年和 3 年，均自授予之日起计。

在锁定期内，激励对象持有的限制性股票不得转让、用于担保或偿还债务。锁定期满后，公司需根据该部分限制性股票对应的公司业绩是否已公告确定其是否解锁。若公司业绩已公告，则锁定期满后的第一个交易日为解锁日，若公司业绩未公告，则公司业绩公告后的第一个交易日为解锁日，锁定期相应延长。在解锁日，公司为满足解锁条件的激励对象办理解锁事宜，未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

解锁安排如表所示：

<u>解锁安排</u>	<u>解锁时间</u>	<u>可解锁数量占限制性股票总数比例</u>
第一次解锁	自授予日起满 12 个月后由董事会决议确认满足第一次解锁条件的，其中总额 30% 的部分办理解锁事宜	30%
第二次解锁	自授予日起满 24 个月后由董事会决议确认满足第二次解锁条件的，其中总额 30% 的部分办理解锁事宜	30%
第三次解锁	自授予日起满 36 个月后由董事会决议确认满足第三次解锁条件的，剩余总额 40% 的部分办理解锁事宜	40%

预留部分限制性股票的时间安排参照上述办法自该部分限制性股票授予日起计。

7. 解锁业绩条件：业绩考核的指标为净利润增长率和营业收入增长率（净利润增长率以扣除非经常性损益前后净利润的孰低值作为计算依据）。各年度绩效考核目标如表所示：

<u>解锁安排</u>	<u>绩效考核目标</u>
第一次解锁	2011 年净利润相比 2010 年度增长不低于 22%，2011 年营业收入相比 2010 年增长不低于 25%；
第二次解锁	2012 年净利润相比 2010 年度增长不低于 55%，2012 年营业收入相比 2010 年增长不低于 60%；
第三次解锁	2013 年净利润相比 2010 年度增长不低于 100%，2013 年营业收入相比 2010 年增长不低于 105%；

未满足上述规定的，所有激励对象考核当年可解锁的限制性股票均不得解锁，由公司回购注销；个人的绩效考核，根据公司现有的考核办法实施，若考核不达标的，该激励对象当年可解锁的限制性股票不得解锁，由公司回购注销。

8. 限制性股票成本摊销：根据相关参数估算得出公司首次授予的限制性股票成本摊销如下：

<u>授予的限制性股票（万股）</u>	<u>需摊销的总费用（万元）</u>	<u>2011 年（万元）</u>	<u>2012 年（万元）</u>	<u>2013 年（万元）</u>	<u>2014 年（万元）</u>
84.6	1,895.04	829.08	679.06	323.74	63.17

9. 对经营业绩的影响：上述限制性股票成本将在股票激励计划等待期内摊销。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 应收账款构成

项 目	2010/12/31				2009/12/31			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
		比例	计提比例			比例	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备	44,289,495.27	59.40%	5.00%	2,214,474.76	19,300,606.41	48.02%	5.00%	965,030.32
按组合计提坏账准备	30,270,382.26	40.60%	5.97%	1,806,793.29	20,890,241.22	51.98%	6.58%	1,374,172.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00
合 计	<u>74,559,877.53</u>	<u>100.00%</u>	<u>5.39%</u>	<u>4,021,268.05</u>	<u>40,190,847.63</u>	<u>100.00%</u>	<u>5.82%</u>	<u>2,339,202.95</u>

### (2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

欠款人名称	欠款金额	计提比例	坏账准备	理由
汕头市凯成贸易有限公司	17,912,010.69	5.00%	895,600.53	单独测试后未减值,按账龄分析法计提
汕头市凯撒商贸有限公司	15,966,137.86	5.00%	798,306.89	单独测试后未减值,按账龄分析法计提
重庆凯撒商贸有限公司	<u>10,411,346.72</u>	<u>5.00%</u>	<u>520,567.34</u>	单独测试后未减值,按账龄分析法计提
合 计	<u>44,289,495.27</u>	<u>5.00%</u>	<u>2,214,474.76</u>	

### (3) 按组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2010/12/31				2009/12/31			
	金 额	比例	坏账准备	净 值	金 额	比例	坏账准备	净 值
1年以内	29,685,195.77	98.07%	1,484,259.79	28,200,935.98	20,257,049.24	96.97%	1,012,852.46	19,244,196.78
1-2年								
	242,692.83	0.80%	48,538.57	194,154.26	128,755.17	0.62%	25,751.03	103,004.14
2-3年								
	0.00	0.00%	0.00	0.00	226,601.03	1.08%	113,300.52	113,300.51
3年以上	<u>342,493.66</u>	<u>1.13%</u>	<u>273,994.93</u>	<u>68,498.73</u>	<u>277,835.78</u>	<u>1.33%</u>	<u>222,268.62</u>	<u>55,567.16</u>
合 计	<u>30,270,382.26</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,806,793.29</u>	<u>28,463,588.97</u>	<u>20,890,241.22</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,374,172.63</u>	<u>19,516,068.59</u>

### (4) 截止 2010 年 12 月 31 日应收账款金额前五名的明细情况

单位名称	与本公司关系	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
汕头市凯成贸易有限公司	非关联方	17,912,010.69	1年以内	24.02%	货款
汕头市凯撒商贸有限公司	非关联方	15,966,137.86	1年以内	21.42%	货款
重庆凯撒商贸有限公司	非关联方	10,411,346.72	1年以内	13.96%	货款
长兴(广东)服饰有限公司	非关联方	5,050,173.00	1年以内	6.77%	货款
广州市集盛服饰皮具有限公司	非关联方	<u>3,017,945.06</u>	1年以内	<u>4.05%</u>	货款
合 计		<u>52,357,613.33</u>		<u>70.22%</u>	

(5) 期末应收账款较期初增加 85.51%，主要是公司加快渠道建设，扩大市场占有率，在经授权的范围内给予经销商一定的信用额度所致。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2. 其他应收款

### (1) 其他应收款构成

项 目	2010/12/31				2009/12/31			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
		比例	计提比例			比例	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,054,686.00	18.59%	5.00%	52,734.30	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备	4,619,443.03	81.41%	11.68%	539,602.02	3,887,525.82	100.00%	13.56%	527,315.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00
合 计	<u>5,674,129.03</u>	<u>100.00%</u>	<u>10.44%</u>	<u>592,336.32</u>	<u>3,887,525.82</u>	<u>100.00%</u>	<u>13.56%</u>	<u>527,315.77</u>

### (2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

欠款人名称	欠款金额	计提比例	坏账准备	理由
广州市正佳物业管理有限公司	1,054,686.00	5.00%	52,734.30	单独测试后未减值, 按账龄分析法计提

### (3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2010/12/31				2009/12/31			
	金 额	比例	坏账准备	净 值	金 额	比例	坏账准备	净 值
1 年以内	3,643,187.68	78.87%	182,159.38	3,461,028.30	2,749,206.55	70.72%	137,460.35	2,611,746.20
1-2 年	705,936.08	15.28%	141,187.22	564,748.86	868,000.00	22.33%	173,600.00	694,400.00
3 年以上	270,319.27	5.85%	216,255.42	54,063.85	270,319.27	6.95%	216,255.42	54,063.85
合 计	<u>4,619,443.03</u>	<u>100.00%</u>	<u>539,602.02</u>	<u>4,079,841.01</u>	<u>3,887,525.82</u>	<u>100.00%</u>	<u>527,315.77</u>	<u>3,360,210.05</u>

### (4) 截止 2010 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名的明细情况

单位名称	与本公司关系	所欠金额	欠款时间	欠款比例	业务内容
广州市正佳物业管理有限公司	非关联方	1,054,686.00	1 年以内	18.59%	押金
北京新燕莎铜锣湾商业有限公司	非关联方	394,930.00	1 年以内 18,473.92, 1-2 年 376,456.08	6.96%	押金
河南升龙置业有限公司	非关联方	265,566.00	1 年以内	4.68%	押金
孔宪坤	非关联方	200,000.00	1-2 年	3.52%	押金
汕头市国土房产龙湖分局	非关联方	<u>97,014.00</u>	3 年以上	<u>1.71%</u>	往来款
合 计		<u>2,012,196.00</u>		<u>35.46%</u>	

(5) 期末其他应收款较期初增加 45.96%, 主要是租赁店铺押金增加。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

### 3. 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资及减值准备

项 目	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
	54,865,909.7			56,665,909.7
对子公司投资	3	1,800,000.00	0.00	3
	54,865,909.7			56,665,909.7
小 计	3	1,800,000.00	0.00	3
减：长期投资减值准备	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>54,865,909.7</u>			<u>56,665,909.7</u>
合 计	<u>3</u>	<u>1,800,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>3</u>

#### (2) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2009/12/31	本期增加	本期减少	2010/12/31
讯盈(汕头)服饰有限公司	40,239,759.73	40,239,759.73	0.00	0.00	40,239,759.73
凯撒(中国)股份香港有限公司	13,426,150.00	13,426,150.00	0.00	0.00	13,426,150.00
广州市凯撒服饰设计有限公司	<u>1,200,000.00</u>	<u>1,200,000.00</u>	<u>1,800,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>3,000,000.00</u>
合 计	<u>54,865,909.73</u>	<u>54,865,909.73</u>	<u>1,800,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>56,665,909.73</u>

本期公司向广州市凯撒服饰设计有限公司投入资本 180 万元。

### 4. 营业收入及成本

#### (1) 明细情况

项 目	2010 年度			2009 年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
一、主营业务						
女装	106,063,626.56	53,208,809.76	52,854,816.80	84,208,874.86	48,575,605.72	35,633,269.14
男装	82,228,066.21	40,443,163.29	41,784,902.92	73,027,961.08	39,004,687.01	34,023,274.07
皮类产品	107,592,571.59	62,930,999.79	44,661,571.80	68,282,728.77	43,677,593.02	24,605,135.75
其他	3,764,739.34	2,835,563.98	929,175.36	1,655,140.60	1,029,376.55	625,764.05
主营业务小计：	<u>299,649,003.70</u>	<u>159,418,536.82</u>	<u>140,230,466.88</u>	<u>227,174,705.31</u>	<u>132,287,262.30</u>	<u>94,887,443.01</u>
二、其他业务						
区域经销许可费	1,000,000.00	1,000.00	999,000.00	0.00	0.00	0.00

原材料销售	1,730.77	1,403.23	327.54	0.00	0.00	0.00
租赁	1,122,469.52	149,724.60	972,744.92	937,775.52	275,770.60	662,004.92
其他	6,581.20	0.00	6,581.20	0.00	0.00	0.00
其他业务小计:	<u>2,130,781.49</u>	<u>152,127.83</u>	<u>1,978,653.66</u>	<u>937,775.52</u>	<u>275,770.60</u>	<u>662,004.92</u>
合 计	<u>301,779,785.19</u>	<u>159,570,664.65</u>	<u>142,209,120.54</u>	<u>228,112,480.83</u>	<u>132,563,032.90</u>	<u>95,549,447.93</u>

本期毛利率同比略有增长，主要是公司的服装产品价格提升以及有效地控制成本所致。

## (2) 销售收入前五名情况

项 目	2010 年度		2009 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售前五名合计	89,148,019.36	29.54%	71,195,030.44	31.21%

## 5. 投资收益

项 目	2010年度	2009年度
持有期间的收益:	32,435,995.88	0.00
子公司投资收益	32,435,995.88	0.00
其中: 讯盈(汕头)服饰有限公司	32,435,995.88	0.00

## 6. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年度	2009年度
利息收入	4,227,732.01	556,764.66
政府补助	2,115,000.00	5,720,319.00
赔款	39,034.44	136,874.27
其他	3,304.53	0.00
资金往来	<u>2,575,054.22</u>	<u>1,388,368.29</u>
合 计	<u>8,960,125.20</u>	<u>7,802,326.22</u>

## 7. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年度	2009年度
-----	--------	--------

管理费用、营业费用中支付的现金	47,197,767.13	28,962,871.49
财务费用中支付的现金	506,227.11	216,486.97
银行承兑汇票保证金	8,436,464.92	5,971,461.12
资金往来	<u>3,780,327.53</u>	<u>1,898,195.41</u>
合 计	<u>59,920,786.69</u>	<u>37,049,014.99</u>

### 8. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2010年度	2009年度
上市费用	6,492,631.30	0.00

### 9. 现金流量表补充资料

	补充资料	2010年度	2009年度
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润		83,818,891.51	39,069,771.61
加: 计提的资产减值准备		3,135,552.84	822,284.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		5,644,818.57	2,094,869.55
无形资产摊销		1,317,853.78	691,590.11
长期待摊费用及长期资产摊销		1,685,449.35	1,916,424.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)		6,683.60	0.00
公允价值变动损失(减: 收益)		0.00	0.00
财务费用		465,975.35	767,165.86
投资损失(减: 收益)		-32,435,995.88	0.00

递延所得税资产减少(减:增加)	-637,798.01	-340,815.38
递延所得税负债增加(减:减少)	0.00	0.00
存货的减少(减:增加)	-62,442,905.81	-15,649,645.53
经营性应收项目的减少(减:增加)	-45,679,738.20	-6,641,946.39
经营性应付项目的增加(减:减少)	-6,741,288.19	-3,493,445.00
经营活动产生的现金流量净额	-51,862,501.09	19,236,253.97
(2)不涉及现金收支的投资和筹资活动	0.00	0.00
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
(3)现金及现金等价物净增加情况:	0.00	0.00
现金的期末余额	378,023,085.57	42,159,375.25
减:现金的期初余额	42,159,375.25	57,617,047.88
加:现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减:现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	335,863,710.32	-15,457,672.63

## 十二、补充资料

### 1. 非经常性损益

根据 2008 年 10 月 31 日《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益(2008)》(证监会公告(2008)43 号),本公司非经常性损益项目如下:

项 目	2010年度	2009年度
-----	--------	--------

项 目	2010年度	2009年度
(1)非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,798.87	0.00
(2)越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	0.00	0.00
(3)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	2,898,812.43	4,959,320.43
(4)计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00
(5)企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	0.00
(6)非货币性资产交换损益	0.00	0.00
(7)委托他人投资或管理资产的损益	0.00	0.00
(8)因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	0.00
(9)债务重组损益	0.00	0.00
(10)企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	0.00	0.00
(11)交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	0.00
(12)同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	0.00
(13)与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	0.00
(14)除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	0.00
(15)单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	0.00
(16)对外委托贷款取得的损益	0.00	0.00
(17)采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	0.00
(18)根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	0.00
(19)受托经营取得的托管费收入	0.00	0.00
(20)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,927.07	195,730.29
(21)其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00
非经常性损益合计	2,938,940.63	5,155,050.72
减:非经常性损益对应的所得税影响数	486,713.08	1,021,597.81
扣除所得税影响后非经常性损益合计	2,452,227.55	4,133,452.91
减:归属于少数股东的非经常损益	30,691.26	18,756.37
归属于母公司股东的非经常损益	2,421,536.29	4,114,696.54
扣除非经常性损益后归属母公司普通股股东的净利润	60,995,855.34	54,264,786.75

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均		每股收益(元/股)	
	净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益	

归属于公司普通股股东的净利润	11.32%	0.678	0.678
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.89%	0.652	0.652

计算过程:

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程:

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	63,417,391.63
非经常性损益	B	2,421,536.29
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	60,995,855.34
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	249,379,143.69
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	557,837,368.70
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	0.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	0.00
其他交易或事项引起的净资产增减变动	I	0.00
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	J	0.00
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L=D+A/2+E*F/K-G*H/K \pm I*J/K$	560,006,523.86
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	11.32%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	$N=C/L$	10.89%

(2) 基本每股收益:

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	63,417,391.63
非经常性损益	B	2,421,536.29
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	60,995,855.34

期初股份总数	D	80,000,000
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	0.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	F	27,000,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	6
报告期因回购等减少股份数	H	0.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	0.00
报告期缩股数	J	0.00
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F*G/K-H*I/K-J$	93,500,000
基本每股收益	$M=A/L$	0.678
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.652

### (3) 稀释每股收益:

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## 十三、财务报表批准

本财务报表于 2011 年 2 月 24 日由董事会通过及批准发布。

凯撒(中国)股份有限公司

法定代表人: 郑合明

主管会计工作负责人: 冯育升

会计机构负责人: 魏丽纯

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、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。
- 三、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文及公告的原稿。

凯撒（中国）股份有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

二〇一一年二月二十四日