证券代码:002425　　证券简称:凯撒股份　　公告编号:2012-006

凯撒（中国）股份有限公司

【2011】年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经利安达会计事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	凯撒股份
股票代码	002425
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	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	ksfeng@21cn.com	kaiser@vip.163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	415,087,533.93	375,563,263.24	10.52%	316,456,400.96
营业利润(元)	82,458,581.20	79,826,805.84	3.30%	72,703,509.03
利润总额(元)	84,880,626.67	82,765,746.47	2.56%	77,858,559.75
归属于上市公司股东的净利润(元)	57,268,876.43	63,417,391.63	-9.70%	58,379,483.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	55,389,024.74	60,995,855.34	-9.19%	54,264,786.75
经营活动产生的现金流量净额(元)	-38,719,069.81	-39,971,434.00	3.13%	45,198,755.39
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,135,006,193.32	941,304,759.57	20.58%	337,073,912.93
负债总额(元)	158,920,366.66	51,654,249.35	207.66%	58,893,144.66
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	909,803,131.12	869,791,300.30	4.60%	249,379,143.69
总股本(股)	214,000,000.00	107,000,000.00	100.00%	80,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.268	0.339	-20.94%	0.365
稀释每股收益(元/股)	0.268	0.339	-20.94%	0.365
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.259	0.326	-20.55%	0.339
加权平均净资产收益率(%)	6.46%	11.32%	-4.86%	26.57%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.25%	10.89%	-4.64%	24.70%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.18	-0.37	51.35%	0.56
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.25	8.13	-47.72%	3.12
资产负债率(%)	14.00%	5.49%	8.51%	17.47%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-335,906.22		-1,798.87	0.00
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	2,001,457.14		2,898,812.43	4,959,320.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	756,494.55		41,927.07	195,730.29
所得税影响额	-541,304.71		-486,713.08	-1,021,597.81
少数股东权益影响额	-889.07		-30,691.26	-18,756.37
合计	1,879,851.69	-	2,421,536.29	4,114,696.54

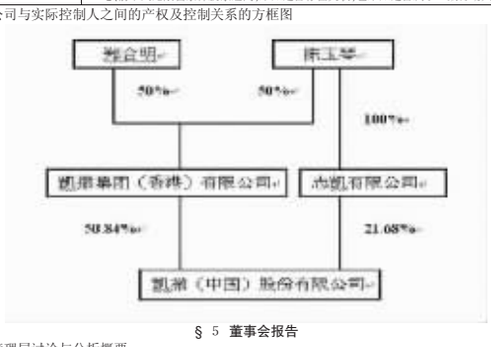
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数		11,951	本年度报告公布日前一个月末股东总数		14,913
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%	108,800,000	108,800,000	
志凯有限公司	境外法人	21.68%	46,400,000	46,400,000	
汕头市伯杰投资有限公司	境内非国有法人	1.50%	3,200,000	3,200,000	
中邮证券有限责任公司	境内非国有法人	1.26%	2,687,950		
中融国际信托有限公司-能量1号	境内非国有法人	0.30%	640,534		
郑君	境内自然人	0.28%	601,071		
曾洪兰	境内自然人	0.21%	443,600		
桃强	境内自然人	0.20%	422,800		
秦焕苗	境内自然人	0.20%	421,400		
池毓州	境内自然人	0.19%	411,825		
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	
中邮证券有限责任公司		2,687,950		人民币普通股	
中融国际信托有限公司-能量1号		640,534		人民币普通股	
郑君		601,071		人民币普通股	
曾洪兰		443,600		人民币普通股	
桃强		422,800		人民币普通股	
秦焕苗		421,400		人民币普通股	
池毓州		411,825		人民币普通股	
徐文有		358,000		人民币普通股	
佟万寅		344,200		人民币普通股	
曾洪强		338,200		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。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年，国际经济恢复缓慢，国内经济增速下滑，在这国内外经济形势尚不明朗的背景下，公司一方面致力于渠道、品牌、信息化、募集资金项目等方面的内涵发展，另一方面通过并购的方式外延扩张，为公司未来经营目标的实现夯实基础。

①品牌建设

树立“凯撒”高端服装品牌形象，报告期内，公司投资两任多万元，聘请许晴、吴秀波作为品牌代言人，拍摄音乐电影《凯撒》宣传片并在CCTV6 投放，通过影片体现当今社会成功人士征服世界、成就自我的追求，也传达出凯撒品牌“情关天下，美映江山”的博大情怀。公司还通过赞助2011年重庆市凯撒杯高尔夫球赛，尊贵优雅的品牌内涵与高尔夫运动所体现的贵族气质、超越自我的运动精神相得益彰，提升了品牌的形象。

②渠道建设

稳步拓展销售网络。公司除利用自有资金及募集资金，在全国各大中城市开设旗舰店、形象店外，还以广州市凯撒服饰商贸有限公司作为品牌拓展部，利用广州的地理优势和人才优势，加强销售网络的建设，扩大网点的布局，进一步开拓全国市场。

截止至2011年底，公司全国销售网点达到431个，全年净增加网点141个，其中凯撒自营店/柜增加41个，经销商增加9个，皮具专柜增加91个（广州集盛皮具有限公司）

新增电子商务销售渠道。2011年下半年，公司启动电子商务项目，分别开通了淘宝旗舰店和独立商城，并针对电子商务销售渠道精心打造高级年轻品牌——凯撒王子（KAISER PRINCE），凯撒王子是针对25-35岁年龄层开发的年轻品牌，主要渲染现代年轻人的张狂、时尚与内敛结合的独特性格特质，体现属于他们的个人风格品位。

③信息化建设

长期以来，公司十分重视信息化系统的建设，在公司成立后，就引进了电脑处理办公文件及基本业务系统管理，2001年尝试从香港引进管理软件，但由于当时国内实施水平普遍较低，随着业务发展，无法满足管理需要，2002年-2005年，公司组织了一批技术人员，开发、实施了统一的ERP系统，2008年，公司先后投资600多万元，启动了德国先进的SAP ERP管理系统，进一步健全网络的信息化管理，到2010年初开始上线，并达到了预期的效果，2011年，公司继续深入运用SAP ERP系统，与外围的POS、HR、OA软件系统高度集成，系统反映业务、财务、人员管理数据，终端经营的数据即时反映在总部的服务器群聚中，统一管理，统一应用，安全保障。优化流程，使公司运作的流程更为清晰，业务节点更加明确。实施SAP第二期智能分析 BI）项目，梳理可适用的，能够进行长期监控并最终帮助公司提高管理水平的关键绩效指标和分析主题，并使之应用，更科学地评判公司运营状况，自上而下地制定目标、绩效跟踪、业务分析、调整目标等，使管理人员更加精准的管控组织和业务，加快了业务人员的工作效率，报告期内，公司参加2011年广东省现代信息服务业发展专项资金项目投标，以广东省品牌服装行业首家成功实施的SAP项目--凯撒SAP项目为题，获得广东省经济和信息化委员会、广东省财政厅补贴200万元。

④募投项目建设

按照公司上市发行股票申请书披露，募投项目二个，一是销售网络建设项目，总投资16,373万元，建设23个自营店（包括旗舰店、形象店），二是女装生产线及产品研发中心项目，投资总额8600万元。

销售网络建设项目，公司自2008年项目立项申报获批后就着手实施，至上市前公司运用自有资金先后在普宁市、揭阳市、东莞市、惠州市购置开设了4家旗舰店，在汕头市、潮州市、广州市、北京市、南京市、昆明市、成都市、西安市、河源市、梅州市、香港等地租赁开设了18家形象店。为上市后募集项目的顺利实施打下良好基础。

2010年6月上市后，截至报告期末运用募集资金（包括超募资金）累计投入24,978.64万元，已经完成17家自营店（12家旗舰店，5家形象店）的建设，其中已经营业11家，3家店铺正在装修，还有3家店铺未交房。

截至目前，公司销售网络项目建设，包括上市前运用自有资金投入建设的，已经达到39家，累计投入资金约4.3亿元，分布在各大城市，通过旗舰店、形象店塑造、展示品牌形象。前期开设的形象店、旗舰店经过一、两年的培育期，已经开始创造效益。

女装生产线及产品研发中心项目，由于项目是2008年立项，募集资金到位后批文已到期，办理项目延期后于2011年9月动工，至2011年底大楼部份地下室顶板已完成，女装生产线及研发中心项目建设有利于提升品牌的附加值，提高产品的市场竞争力。

⑤外延式扩张

增资控股广州市集盛服饰皮具有限公司。此次并购可实现优势资源互补，加快拓展皮具市场；实现公司在品牌、资金与广州市集盛服饰皮具有限公司在皮具产品设计研发、货源组织、销售网络的优势资源整合，强化皮具系列产品的设计、供应链与网络建设，通过加强在皮具系列产品市场的拓展力度，快速提升皮具系列产品市场的市场占有率；提高市场与品牌的协同效应，促进各产品链的价值提升；提高综合竞争力、应对行业发展深层次竞争。截至2011年底，广州市集盛服饰皮具有限公司共开设皮具专柜91个。

收购宇鑫（广东）贸易有限公司股权并增资，宇鑫（广东）贸易有限公司拥有奢侈品集团LVMH集团旗下的英国服饰品牌Thomas Pink在中国大陆市场代理权，通过本次收购及增资，一方面，公司可凭借自身的资金优势、渠道优势、资源优势和管理经验，搭建一个打造国际奢侈品牌进入中国市场的代理平台，能为更多国际服装品牌进入中国市场提供服务；另一方面，公司通过与国际知名品牌的合作，进一步提升公司各品牌的整体影响力，为凯撒各品牌进军国际舞台提供交流的机会，为公司的国际化进程奠定基础。宇鑫（广东）贸易有限公司于2012年进入合并报表范围。

⑥多品牌经营，公司自主品牌有KAISER、LUSEFA、KAISER PRINCE，广州市集盛服饰皮具有限公司代理意大利男装高端品牌PAL ZILERI皮具系列，宇鑫（广东）贸易有限公司代理国际奢侈品集团LVMH集团旗下的英国服饰品牌Thomas Pink及法国女装品牌allaire。多品牌战略将有利于公司最大限度地占有市场，对消费者实施交叉覆盖，且降低公司经营的风险。

⑦加强现金管理，2008年起，公司就开始自营店的建设，自营网点遍布全国各地，尽管公司从财务制度上加强管理，但还存在一定的风险，为了减少现金管理的风险，2011年6月10日，公司与中国银行签订现金管理协议书，通过中国银行银联支付系统，将公司各终端店柜销售货款及时汇划到总部的银行账户。公司可以及时掌握全部账户头寸和各种资金收付信息，强化总部对各分支机构的资金控制力，实现对整个收付过程的有效控制，使企业资金集约化规范管理。公司将切实履行现金管理协议书的相关内容，有效地降低财务风险，提高资金使用率。

总之，2011年是公司打基础求发展的一年，全年实现营业收入41,508.75万元，比上年增长10.52%，利润总额8,488.06万元，较上年增长2.56%，实现归属于上市公司股东的净利润5,726.89万元，比上年下降9.70% 。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	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	41,339.56	17,919.90	56.65%	10.50%	-6.66%	7.97%
主营业务分产品情况						
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(%)
女装	13,732.86	4,439.30	67.67%	-4.52%	-36.79%	16.50%
男装	11,030.30	4,150.90	62.37%	21.59%	-6.23%	11.17%
皮类产品	16,019.34	8,980.13	43.94%	18.02%	20.32%	-1.07%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

2011年7月1日，本公司与广州市集盛服饰皮具有限公司及其自然人股东董吕华、谢海亮签订“增资协议”，以广州市集盛服饰皮具有限公司2011年3月31日评估基准日业经评估的净资产为依据，本公司以5,985万元向其增资，其中1,050万元增加注册资本，4,935万元计入资本公积，增资后公司持股比例为51.22%。截至2011年7月11日，公司已按协议约定将增资款4,100万元投入广州市集盛服饰皮具有限公司。根据企业合并准则的相关规定，合并日为2011年7月1日。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.5 对2012年1-3月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

凯撒（中国）股份有限公司
法定代表人：郑合明
二○一二年三月二十八日

证券代码:002425　　证券简称:凯撒股份　　公告编号:2012-007

凯撒（中国）股份有限公司 第四届董事会第十二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十二次会议于2012年3月28日以现场的方式召开。会议通知于2012年3月17日以电子邮件送达全体董事、监事和高级管理人员。本次会议由董事长郑合明先生召集，会议应出席的董事8人，实际出席的董事8人。本次会议的召集和召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议经过讨论，作出了以下决议：

一、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于2011年度总经理工作报告的议案》。

二、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于2011年度董事会工作报告的议案》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

公司独立董事蒋衡杰先生、张声光先生、陈建平先生向董事会提交了《独立董事述职报告》，并将在2011年度股东大会上述职。

三、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于2011年度财务决算报告的议案》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

四、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于2011年年度报告及其摘要的议案》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

【《2011年年度报告》见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），《2011年年度报告摘要》公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

五、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《2011年度内部控制自我评价报告》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

【详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

六、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《2011年度募集资金使用情况的专项报告》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

【详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

七、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于2011年度利润分配预案的议案》。

根据利安达会计师事务所有限公司对公司2011年度财务审计的结果，凯撒（中国）股份有限公司母公司2011年度实现净利润人民币39,187,425.16元，按照公司章程规定提取10%法定盈余公积金3,918,742.52元，加上年初未分配利润157,051,389.99元，2011年度可供股东分配的未分配利润为192,320,072.63元。

以公司总股本21,400万股为基数，以以前年度滚存未分配利润向全体股东每10股分配现金0.5元（含税），实际分配利润10,700,000元，尚余未分配利润181,620,072.63元结转至下一年度。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

八、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于聘请2012年度审计单位的议案》。

同意公司续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司2012年度审计单位。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

九、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于补选第四届董事会董事的议案》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

公司董事会中兼任公司高级管理人员以及由职工代表担任的董事人数总计未超过公司董事总数的二分之一。

董吕华先生，男，41岁，中国国籍，学历本科，毕业于广州外国语学院（现广东外贸外语大学），1992年至1998年，任广东省汕头市物资进出口有限公司进出口经理，1998年至2005年，任广州麦迪皮具商行总经理，2005年至今，任广州市集盛服饰皮具有限公司总经理。董吕华先生未持有公司股份，与本公司控股股东、实际控制人不存在关联关系。未受过中国证监会及其他部门的处罚和证券交易所惩戒，不存在《公司法》、《公司章程》中规定的不得担任公司董事的情形。

十、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于向中国银行申请综合授信额度的议案》。

为解决企业发展资金短缺问题，同意公司向中国银行汕头分行申请人民币授信额度1.8亿元，同时该额度可用于本公司通过香港子公司——凯撒（中国）股份香港有限公司，向香港地区商业银行借入人民币贷款，贷款资金用于公司销售网络建设及补充流动资金。有关跨境融资涉及的人民币结算账户的开立、资金结算等，将委托中国银行汕头分行办理。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

十一、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于会计估计变更的议案》。

【详细内容见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

十二、会议以 5 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于2012年日常关联交易预计情况的议案》。

关联董事郑合明先生、陈玉琴女士和郑雅珊女士均回避表决。

【详细内容见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

十三、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于<子公司管理制度>的议案》。

【详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

十四、会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对的表决结果，审议通过《关于提请召开2011年年度股东大会的议案》。

根据《公司法》、《证券法》的要求和公司的实际情况，提议召集2011年年度股东大会，审议上述需要股东大会审议的议案。2011年年度股东大会的召开时间为2012年4月19日上午10时，召开地点为汕头市龙湖珠津工业区珠津一街3号凯撒工业城8楼会议室，会议采取现场投票方式。

【详细内容见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）】

特此公告。

凯撒（中国）股份有限公司董事会
2012年3月28日

证券代码:002425　　证券简称:凯撒股份　　公告编号:2012-008

凯撒（中国）股份有限公司 第四届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“公司”）第四届监事会第八次会议于2012年3月28日在公司8楼会议室以现场方式召开。本次会议由公司监事会主席吴美虹女士召集和主持，会议通知于2012年3月17日以电子邮件方式送达给全体监事。会议应到监事5名，实际出席会议的监事共5名，公司董事会秘书列席本次监事会。本次会议召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。与会监事经认真审议和表决，作出以下决议：

一、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于2011年度监事会工作报告的议案》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

二、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于2011年度财务决算报告的议案》。

本议案需提交2010年年度股东大会审议。

三、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于2011年年度报告及其摘要的议案》。

经审核，监事会成员一致认为，董事会编制和审核凯撒（中国）股份有限公司《2011年年度报告》及《2011年年度报告摘要》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

四、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2011年度内部控制制度自我评价报告》。

监事会对公司2011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了审核，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。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

五、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2011年度募集资金使用情况的专项报告》。

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公司《募集资金管理办法》的要求。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

六、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于2011年度利润分配预案的议案》。

监事会成员认为：公司2011年度利润分配预案符合相关法律、法规的要求，并符合公司的发展需求。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

七、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于聘请2012年度审计单位的议案》。

本议案需提交2011年年度股东大会审议。

八、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于会计估计变更的议案》。

监事会认为：本次公司会计估计变更，能更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果，同意公司将2009年以后新增店铺类固定资产预计使用年限设定为40年，原公司内房屋建筑物类固定资产的使用年限不变。

九、　以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于2012年日常关联交易预计情况的议案》。

监事会认为：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。

特此公告。

凯撒（中国）股份有限公司监事会
2012年3月28日

证券代码:002425　　证券简称:凯撒股份　　公告编号:2012-009

凯撒（中国）股份有限公司 关于2012年日常关联交易预计情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、关联交易概述

按照《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“公司”）根据生产经营的需要，对与关联方2011年度日常关联交易情况进行了合理的预计。

二、关联交易的内容：

关联交易类别	关联方	2012年度交易总金额	2011年度交易总金额
房产租赁	康盛(香港)有限公司	324万港元	324万港元
房产租赁	志凯有限公司	38.4万港元	38.4万港元
房产租赁	凯撒置业有限公司	280万港元	216万港元
房产租赁	广东凯汇商业有限公司	60万元	42万元
房产租赁	汕头市伯杰投资有限公司	72万元	72万元
合计	—	不超过700万元	583万元

注：汇率采用2011年12月31日汇率（港币=0.81人民币元）。

2011年度交易总金额实际发生约583万元，在2011年度预计的600万元范围内。由于与广东凯汇商业有限公司、凯撒置业有限公司签订的《租赁合同》分别于2012年的3月和7月到期，续签合同存在租金上涨的可能性，预计2012年度与上述关联方发生的交易金额不超过700万元人民币，若超过上述金额，需按本公司规定提交董事会或股东大会审议批准。

三、关联方介绍和关联关系

1、汕头市伯杰投资有限公司为本公司的股东，截止2011年12月31日，持有本公司1.50%股权，是本公司实际控制人直系亲属成立的公司，目前股权结构为郑林海持股比例90%，郑树勇持股比例10%，主要从事物业投资经营活动。

2、康盛（香港）有限公司与本公司均为实际控制人控制的公司，成立于1997年5月23日，注册地香港，股东郑合明、陈玉琴，主要从事物业投资。

3、志凯有限公司为本公司的股东，截止2011年12月31日，持有本公司21.68%股权，成立于1999年3月19日，注册地香港，股东陈玉琴，主要从事一般贸易。

4、广东凯汇商业有限公司与本公司均为实际控制人控制的公司，成立于2007年2月6日，注册地广州，股东凯汇集团有限公司（凯汇集团有限公司股东为陈玉琴），主要从事批发和零售日用百货、自有房产的租赁业务。

5、凯撒置业有限公司与本公司均为实际控制人控制的公司，成立于1996年1月9日，注册地香港，股东郑合明、陈玉琴，主要从事租赁业务。

四、定价政策和定价依据

1、定价政策和定价依据

定价政策和定价依据：交易依据市场定价原则，交易价格公允，不存在利益输送等现象。

2、履约能力分析

上述关联公司经营情况较为稳定，财务状况良好，租赁房产不存在被质押、冻结等现象。此项关联交易系正常的生产经营所需。

五、关联协议签署情况

1、根据本公司与汕头市伯杰投资有限公司续签的《租赁合同》，租赁汕头市金环路龙湖乐园西北侧“南国名牌街”第一层第1-4#店铺，年租金合计人民币72万元，租赁期限自2010年10月1日至2014年10月20日。

2、根据本公司与康盛（香港）有限公司签署的《租赁合同》，租赁香港九龙弥敦道358-360号善美大厦地下连前阁A至E铺，年租金合计港币336万港元，租赁期限自2011年5月1日至2014年4月30日。

3、根据本公司与志凯有限公司签署的《租赁合同》，租赁香港九龙观塘鸿图道九号建业中心九楼901-902室，年租金合计港币38.4万港元，租赁期限自2011年5月1日至2014年4月30日。

4、根据本公司与广东凯汇商业有限公司续签的《租赁合同》，租赁广州市越秀区北京路329号一、二层，年租金合计人民币42万元，租赁期限自2011年8月17日至2012年2月29日。

5、根据本公司与凯撒置业有限公司签署的《租赁合同》，租赁香港九龙尖沙咀弥敦道m-181号佰丽大道地下G64号商铺，年租金合计港币216万港元，租赁期限自2010年7月1日至2012年6月30日。

六、交易目的和交易对公司的影响

向关联方租赁房产是公司生产经营过程当中必须发生的持续性交易行为，与关联方的交易行为有利于公司的生产经营的正常开展。

公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害公司和全体股东利益的行为，对公司未来的财务状况及经营成果有积极影响。公司的独立性没有受到影响，公司主要业务不会因此类交易而对关联方形成依赖。

七、独立董事、监事会、保荐机构意见

1、独立董事认为，关联交易定价是公允的，不会损害本公司及无关联关系股东的利益。公司董事会在对《关于预计2012年度日常关联交易的议案》进行表决时，关联董事已依法回避表决，公司董事会的决策程序是合法有效的，我们对《关于预计公司2012年度日常关联交易的议案》表示同意。

2、监事会认为：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。

3、保荐机构核查意见：

①公司2012 年度预计发生的上述日常关联交易已经公司第四届董事会第十二次会议审议通过，关联董事郑合明先生、陈玉琴女士和郑雅珊女士均回避表决。

②公司独立董事已对上述关联交易事项发表了独立意见，认为上述关联交易符合诚实信用和公开、公平、公正的原则，定价公允，不会影响公司资产的独立性，符合公司及全体股东的利益，不存在损害公司及其他股东利益的情况，同意公司2012年度的预计日常关联交易。

③上述关联交易履行了必要的审批程序，决策程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《关联交易管理办法》等相关规定，决策程序合法有效。

④上述关联交易的定价遵循了公平公允原则，交易价格根据市场价协商确定，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。

⑤上述关联交易金额较小，关联交易对公司的经营独立性不构成影响，也不会对关联方形成依赖。

综上所述，本保荐机构对凯撒股份2012年度预计发生的上述日常关联交易无异议。

特此公告。

凯撒（中国）股份有限公司董事会
2012年3月28日

证券代码:002425　　证券简称:凯撒股份　　公告编号:2012-010

凯撒（中国）股份有限公司 关于会计估计变更的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、本次会计估计概述

1、起始日期：2012年4月1日

2、原因：2009年之前，公司的“房屋建筑物”为工业厂房，折旧年限30年。2009年以后，公司以自有资金和募集资金陆续在全国各个城市购置商铺及写字楼，用于经营自营店及办公，这部分房产的土地使用年限大多为40年至70年，公司仍参照原来工业厂房的折旧年限30年。为了更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果，使资产折旧年限与资产使用寿命更加接近，公司根据企业会计准则等相关会计法规的规定，通过对公司现有房屋建筑物使用年限进行分析以及对同行业房屋建筑物折旧计提年限横向比较，拟将公司2009年以后新增店铺类固定资产预计使用年限设定为40年，原公司内房屋建筑物类固定资产的使用年限不变。

3、变更前后的情况

①变更前采用的会计估计

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，房屋建筑物类固定资产预计使用年限为30年，残值率为10% 。

②变更后采用的会计估计

公司固定资产折旧仍然采用年限平均法分类计提，房屋建筑物类固定资产预计使用年限调整为30~40年，残值率仍为10% 。

	固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
变更前会计估计	房屋建筑物	30	3
变更后会计估计	房屋建筑物、商铺	30~40	2.25~3

三、本次变更会计估计对公司的影响

上述变更从2012年4月1日开始执行，采用未来适用法进行处理，对以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响，无需追溯调整。此次变更对公司本年的净利润、所有者权益不影响，不会直接导致公司的盈利性质发生实质性变化。

四、独立董事、监事会意见

1、独立董事认为，公司董事会审议通过了《关于变更会计估计的议案》，其审议程序符合《公司章程》和有关法律法规的规定，能更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果，同意公司将2009年以后变更店铺类固定资产预计使用年限设定为40年，原公司内房屋建筑物类固定资产的使用年限不变。

2、监事会认为：本次公司会计估计变更，能更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果，同意公司将2009年以后新增店铺类固定资产预计使用年限设定为40年，原公司内房屋建筑物类固定资产的使用年限不变。

特此公告。

凯撒（中国）股份有限公司董事会
2012年3月28日

证券代码:002425　　证券简称:凯撒股份　　公告编号:2012-011

凯撒（中国）股份有限公司 关于召开2011年年度股东大会的通知的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

凯撒（中国）股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十二次会议于2012年3月28日在汕头市龙湖珠津工业区珠津一街3号凯撒工业城8楼会议室召开，会议决定于2012年4月19日（星期四）召开公司2011年年度股东大会，现将本次股东大会会议有关事项通知如下：

一、召开会议基本情况

①会议时间：2012年4月19日10:00时，预计会期半天。

②会议召集人：公司董事会

③股权登记日：2012年4月16日

④会议地点：汕头市龙湖珠津工业区珠津一街3号凯撒工业城8楼会议室

⑤会议召开方式：本次会议采取现场方式召开

二、出席对象：

1、截至 2012年4月16日（星期一）下午收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东（授权委托书附后）。上述本公司全体股东均有权出席本次股东大会并参加表决，因故不能亲自出席会议的股东可以书面形式委托代理人代为出席会议并参加表决，该股东代理人不必是本公司股东。

2、公司董事、监事和高级管理人员。

3、公司聘请的见证律师。

三、会议审议事项：

提交本次会议审议和表决的议案如下：

1、《关于2011年度董事会工作报告的议案》；
2、《关于2011年度监事会工作报告的议案》；
3、《关于2011年度财务决算报告的议案》；
4、《关于2011年年度报告及其