



广州海鸥卫浴用品股份有限公司

Guangzhou Seagull Kitchen and Bath Products Co.,Ltd

二〇一〇年半年度报告

二〇一〇年七月二十九日

## 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司董事会成员九人，董事叶焯因事请假，委托董事长唐台英代为出席和表决，其余董事均亲自出席了本次审议 2010 年半年度报告的董事会。

公司 2010 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司董事长唐台英先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人庞维宏先生声明：保证本半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 .....	3
第二节	股本变动及主要股东持股情况 .....	5
第三节	董事、监事、高级管理人员情况 .....	7
第四节	董事会报告 .....	7
第五节	重要事项 .....	17
第六节	财务报告（未经审计） .....	23
第七节	备查文件 .....	76

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

#### (一) 公司法定中、英文名称及缩写

中文名称：广州海鸥卫浴用品股份有限公司 简称：海鸥卫浴

英文名称：Guangzhou Seagull Kitchen and Bath Products Co.,Ltd. 简称：Seagull

#### (二) 公司法定代表人：唐台英

#### (三) 公司董事会秘书及其证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔鼎昌	马琳
联系地址	广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号	广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号
电话	020-84896096-8809	020-34808178
传真	020-34808171	020-34808171
电子信箱	<a href="mailto:richard.tsuei@seagullgroup.cn">richard.tsuei@seagullgroup.cn</a>	<a href="mailto:merlina@seagullgroup.cn">merlina@seagullgroup.cn</a>

#### (四) 公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信箱

注册地址：广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号

办公地址：广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号

邮政编码：511400

互联网网址：[www.seagullgroup.cn](http://www.seagullgroup.cn)

电子信箱：[seagull@seagullgroup.cn](mailto:seagull@seagullgroup.cn)

#### (五) 公司选定的信息披露报纸、登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址、公司半年度报告备置地点

信息披露报纸：《证券时报》

登载年报的证监会指定网站：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

半年报备置地点：海鸥卫浴董事会秘书室

## （六）公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：海鸥卫浴

股票代码：002084

## （七）其他有关资料

1、公司首次注册日期：2003年8月12日

最近一次变更注册登记日期：2009年11月17日

地点：广州市工商行政管理局

2、营业执照注册号：440101400020997

3、税务登记号码：粤地税字 440113708214995 号

粤国税字 440181708214995 号

4、公司聘请的会计师事务所名称：中审国际会计师事务所有限公司

办公地址：深圳市深南大道 7028 号时代科技大厦 8 楼西座

## 二、主要财务数据和指标

### （一）主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 （%）
总资产	1,628,023,213.81	1,510,177,332.18	7.80%
归属于上市公司股东的所有者权益	741,553,280.76	741,410,296.88	0.02%
股本	279,652,765.00	233,043,971.00	20.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.65	3.18	-16.67%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	819,544,684.34	499,141,692.28	64.19%
营业利润	39,213,845.94	-3,954,134.05	-1091.72%
利润总额	43,592,665.60	-4,016,086.00	-1185.45%
归属于上市公司股东的净利润	33,672,452.29	-6,529,856.09	-615.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	30,147,717.60	-5,701,023.70	-628.81%
基本每股收益（元/股）	0.1204	-0.0233	-616.74%
稀释每股收益（元/股）	0.1204	-0.0233	-616.74%
净资产收益率（%）	4.44%	-0.91%	5.35%
经营活动产生的现金流量净额	73,322,544.64	71,359,067.69	2.75%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.26	0.31	-16.13%

### （二）非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注
非流动资产处置损益	-209,364.26	
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	4,540,280.97	援企稳岗补贴、出口退税扶持资金、贷款贴息补助等
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	47,902.95	
少数股东权益影响额	-210,109.57	
所得税影响额	-643,975.40	
合计	3,524,734.69	-

(三) 根据中国证监会《公开发行证券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(2010年修订)》要求的格式披露的净资产收益率及每股收益:

单位: (人民币) 元

报告期利润 (2010年1-6月)	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	4.44%	0.1204	0.1204
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.99%	0.1078	0.1078

## 第二节 股本变动及主要股东持股情况

### 一、股本变动情况

报告期内, 公司根据 2009 年年度股东大会决议实施资本公积金转增股本方案, 以总股本 233,043,971 股为基数, 每 10 股转增 2 股。转增方案实施完毕后, 公司总股本由 233,043,971 股增加为 279,652,765 股。具体情况如下表所示:

#### (一) 股份变动情况表

	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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	233,043,971	100%			46,608,794		46,608,794	279,652,765	100%
1、人民币普通股	233,043,971	100%			46,608,794		46,608,794	279,652,765	100%
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	233,043,971	100.00%			46,608,794		46,608,794	279,652,765	100%

(二) 股东数量和持股情况表

单位：股

股东总数(户)	25,948				
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
中馥投资有限公司	境外法人	28.84%	80,649,203	0	0
广州市创盛达水暖器材有限公司	境内非国有法人	26.06%	72,865,907	0	0
中盛集团有限公司	境外法人	7.48%	20,916,475	0	0
广州市裕进贸易有限公司	境内非国有法人	3.74%	10,458,238	0	0
广州市致顺贸易有限公司	境内非国有法人	1.12%	3,122,068	0	0
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.64%	1,794,847	0	未知
刘屹	境内自然人	0.56%	1,577,742	0	未知
王志颖	境内自然人	0.28%	772,186	0	未知
倪明华	境内自然人	0.25%	706,390	0	未知
冯跃军	境内自然人	0.15%	422,928	0	未知
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	
中馥投资有限公司	80,649,203			人民币普通股	
广州市创盛达水暖器材有限公司	72,865,907			人民币普通股	
中盛集团有限公司	20,916,475			人民币普通股	
广州市裕进贸易有限公司	10,458,238			人民币普通股	
广州市致顺贸易有限公司	3,122,068			人民币普通股	
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金	1,794,847			人民币普通股	
刘屹	1,577,742			人民币普通股	
王志颖	772,186			人民币普通股	
倪明华	706,390			人民币普通股	
冯跃军	422,928			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，中馥投资有限公司与中盛集团有限公司为一致行动人，前者的两名董事唐台英、戎启平分别持有后者 50%股份；广州市创盛达水暖器材有限公司				

	与广州市裕进贸易有限公司存在关联关系,创盛达的董事叶焯持有裕进 60%股权,未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。
--	--

(三) 报告期内公司控股股东和实际控制人没有发生变化。

### 第三节 董事、监事、高级管理人员情况

#### 一、董事、监事、高级管理人员持有本公司股票的变动情况

报告期内,本公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股份。

#### 二、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

报告期内,公司无新聘或解聘董事、监事、高级管理人员情况。

### 第四节 董事会报告

#### 一、报告期内公司经营情况的回顾

##### (一) 总体经营情况概述

报告期内,公司实现营业收入 81,954.47 万元,比上年同期 49,914.17 万元增长 64.19%;实现营业利润 3,921.38 万元,比上年同期-395.41 万元增加 4,316.79 万元;实现净利润 3,367.25 万元,比上年同期-652.99 万元增加 4,020.24 万元。经营活动产生现金流量净额为 7,332.25 万元,比上年同期 7,135.91 万元增长 2.75 %。

2009 年下半年起,全球经济呈现复苏态势,房地产市场和建筑业持续回暖,卫浴产品的需求也在稳步增长。2010 年上半年,公司客户大都恢复迅速,本公司订单增加显著,业务同比大幅增长,第二季度营业收入环比增长 22.89%,净利润环比增长 67.78%,连续五个季度回升。

报告期内,公司致力于节能减排的政策目标,加大创新力度,积极发展环保节能的新型卫浴产品。公司开发的低铅铜产品实现技术的完全突破,一次良品率接近有铅铜水平,量产产能得到有效提升;随着美国加州《AB1953 法案》在今年正式实施,低铅产品的需求持续增加。

公司掌握的温控关键技术继续保持领先。继 2009 年面盆恒温龙头通过欧盟 TMV3 认证后,2010 年上半

年又完成恒温花洒的欧盟 TMV3 认证，进一步完善了恒温类产品系列。同时，恒温暖气阀也成功开发出不同规格配置的完整系列，为开拓欧洲各国及内销市场提供良好支持。凭借领先的温控技术，公司加大产品内外销的拓展力度，上半年温控阀类产品实现营业收入 5,545.78 万元，较去年同期增长 352.03%，成为业务增长最快的产品种类。

公司除致力于加速整组龙头及浴缸、淋浴房等整体卫浴配套产品的制造服务能力，于2010年上半年启动陶瓷生产线建设项目，以期进一步扩大产品纵深，建立为客户提供全面解决方案的能力，提升竞争能力。报告期内，浴缸、陶瓷洁具产品首次实现出货，共达成收入775.55万元，占营业收入总额的0.95%。淋浴房产品预计也将于今年四季度出货。

报告期内，公司自行创意、设计的多款产品获得外观专利授权，并在行业展览会上吸引众多商家，自有设计团队初步展示专业实力。

管理层认为，2010年上半年，我们在“变革年”经营策略的指导下，快速响应市场，把握机遇，积极提升客户服务水平，取得了较好的经营业绩。展望2010年下半年，世界主要经济体有望继续逐步复苏，预计本公司业绩仍将稳步回升。

## **（二）报告期内，净利润与上年同期相比发生重大变化的原因说明**

报告期内，公司净利润同比大幅回升主要受以下因素影响：

1、受全球经济回暖影响，全球建筑业景气持续回升，报告期内公司订单已经恢复到正常的水平，上半年营业收入同比增长 64.19%；

2、由于出口退税率同比提高、良品率及生产效率提升、产品售价提高、单位固定成本下降等因素使报告期毛利率上升约 6.96%；

3、报告期内收到政府补贴同比增加 446.03 万元，使净利润上升；

4、公司募投项目产能逐渐释放，具有了更强的制造服务能力，在行业竞争中处于有利地位。

下半年，公司将继续强化自身优势，加强市场拓展力度，不断提升产品良品率和生产效率。同时，加强节能降耗管理，通过降低能耗成本，提升利润空间，为股东创造更高价值。

## **（三）公司主营业务及经营情况**

### **1、主营业务范围**

公司归属于五金制品行业，经营范围是开发、生产高档水暖器材及五金件，销售本企业产品。公司自设立以来，主营业务一直为水龙头零组件等卫浴五金产品的设计、开发、制造和销售，主要产品和服务未发生变化，主营业务鲜明。

## 2、主营业务分产品、地区经营情况分析

### A. 主营业务产品结构情况表

(单位：人民币万元)

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 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
主营业务收入	79,858.30	62,096.12	22.24%	64.98%	51.37%	6.99%
主营业务分产品情况						
水龙头零件组件	56,883.19	43,985.86	22.67%	81.53%	67.54%	6.45%
水漏排水类	2,670.19	2,432.42	8.90%	-26.98%	-29.10%	2.72%
卫浴配件类	4,543.61	3,713.07	18.28%	-19.30%	-28.13%	10.04%
温控阀	5,545.78	4,125.12	25.62%	352.03%	311.52%	7.32%
锌合金类	9,439.97	7,107.25	24.71%	44.03%	37.48%	3.58%
浴缸、陶瓷洁具	775.55	732.39	5.57%	--	--	--

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0.00 万元。

2010 年 1-6 月，公司实现的营业毛利同比出现一定幅度的上升，主营业务营业毛利率 22.24%，较 2009 年 1-6 月上升了 6.99 个百分点。主要由于：

- ①、由于同比出口退税率提高，公司产品毛利率相应提升约 1%；
- ②、公司不断加强生产管理，通过提高产品良品率和生产效率，提升毛利率约 1.37%；
- ③、公司通过加大研发力度，增加产品技术含量而提高售价，使毛利率上升约 1.96%；
- ④、由于产量的大幅提升，使得单位产品承担的固定成本下降，使毛利率上升约 2.15%。

### B. 主营业务分地区情况表

(单位：人民币万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国外	72,930.03	69.55%
国内	6,928.27	28.50%
合计	79,858.30	64.98%

## 3、主要客户、供应商情况 (单位：人民币元)

前 5 名客户销售合计	453,357,996.00	占销售总额比例	55.32%
前 5 名客户应收帐款余额	241,266,949.31	占公司应收帐款总余额的比例	68.69%
前 5 名供应商采购合计	135,010,150.35	占采购总额比例	19.48%
前 5 名供应商预付帐款余额	10,935,089.48	占公司预付帐款总余额的比例	64.73%

公司前五大客户均为世界知名卫浴品牌商，信用良好，应收帐款不能收回的风险很小；同时公司购买了出口信用保险，进一步降低了坏帐风险。

报告期内，前五大客户、前五大供应商没有发生重大变化。前五名客户、供应商与上市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、供应商中不存在直接或间接拥有权益等。公司不存在向单一供应商或客户采购、销售比例超过 30%的情况。

## 4、订单获取和执行情况

公司和主要客户建立了策略供应关系，并采用 EDI（电子数据交换）方式进行销售。即公司获得授权进入客户 EDI 系统，实时了解客户的需求预测与存货情况，根据客户实际销售的数量，安排生产相应数量的产品补充至库存。公司产品一直供不应求，订单执行情况良好。2009 年度受金融危机影响，客户出现了推迟或减少订单情况。报告期内全球经济持续回暖，客户订单显著增加，目前订单已恢复至金融危机前的水平。

#### 5、产品的销售和积压情况。

公司的产品是基于客户订单而生产，产品无积压。

### （四）公司财务状况分析

#### 1、资产主要构成情况分析（单位：人民币元）

项 目	2010.6.30	占总资产的 比重（%）	2009.12.31	报告期末与上年 期末同比增减 （%）
流动资产合计	928,825,532.33	57.05	797,902,753.01	16.41
其中：货币资金	262,475,237.66	16.12	212,680,314.08	23.41
应收帐款	333,470,387.25	20.48	255,253,921.03	30.64
存货	282,059,840.35	17.33	259,174,730.37	8.83
长期股权投资	4,547,817.51	0.28	4,236,869.02	7.34
固定资产	633,790,145.55	38.93	648,006,084.88	-2.19
在建工程	3,383,311.16	0.21	911,954.91	271.00
无形资产及其他资产	57,476,407.26	3.53	59,119,670.36	-2.78
资产总计	1,628,023,213.81	100.00	1,510,177,332.18	7.80
同比发生重大变动的其他资产构成项目				
预付款项	16,893,315.29	1.04	9,589,458.23	76.17
其他应收款	30,196,765.74	1.85	57,132,438.10	-47.15

A、报告期末货币资金比上年期末增加 4,979.49 万元，增幅 23.41%，主要原因系本期经营性活动产生净现金流入 7,332.25 万元，同时投资及筹资活动产生净现金流出 1,977.28 万元所致；

B、应收帐款期末余额比上年期末增加 7,821.65 万元，增幅 30.64%，主要系系报告期销售增加，应收客户货款增加所致；

C、报告期末固定资产比上年期末减少 1,421.59 万元，减幅 2.19%，主要系报告期处理部份固定资产以及控制固定资产投资，以致固定资产净值减少所致。

D、报告期末在建工程比上年期末增加 247.14 万元，增幅 271%，主要系报告期内新增待安装设备、未完

工程所致；

E、预付款项报告期末余额比上年期末增加 730.39 万元，增幅 76.17%，主要系报告期内订单增加，采购量相应增长，预付供应商货款增加；以及子公司铂鸥预付陶瓷洁具生产线设备款所致；

F、其他应收款报告期末余额比上年期末余额减少 2,693.57 万元，减幅 47.15%，主要系报告期内收回去年末的应收出口退税款和其他应收款项所致。

## 2、存货变动情况（单位：人民币元）

项目	2010 年 6 月 30 日帐面价值	占总资产的比例
原材料	83,388,375.00	5.12%
在产品	119,489,076.40	7.34%
产成品	40,529,180.34	2.49%
委托加工材料	24,644,865.75	1.51%
分期收款发出商品	14,008,342.87	0.86%
<b>合计</b>	<b>282,059,840.35</b>	<b>17.32%</b>

报告期末存货占总资产 17.32%，其中产成品和分期收款发出商品占 3.35%，公司产品是基于客户订单生产，没有积压滞销现象；报告期内订单上涨，公司为保证订单的顺利完成而备料赶产，故报告期末在产品、委托加工材料、原材料占总资产 13.97%。报告期末公司根据企业会计准则的要求和方法对存货计提跌价准备。

## 3、主要债权债务变动情况（单位：人民币元）

项目	本报告期末	2009 年末	本报告期末比上年末增减	2008 年末
<b>主要债务</b>				
短期借款	275,000,000.00	253,000,000.00	8.7%	382,219,674.00
应付票据	20,833,821.25	32,131,553.05	-35.16%	--
应付帐款	249,247,730.38	189,036,973.12	31.85%	195,332,560.35
预收帐款	3,055,452.35	2,008,182.65	52.15%	1,651,816.45
应交税费	-18,285,513.28	-23,897,125.63	-23.48%	-3,136,904.61
其他应付款	104,845,453.31	82,307,753.57	27.38%	105,451,816.81
长期借款	180,000,000.00	140,000,000.00	28.57%	--
<b>主要债权</b>				
应收帐款	333,470,387.25	255,253,921.03	30.64%	248,299,818.79
预付款项	16,893,315.29	9,589,458.23	76.17%	14,579,768.41

A、应付票据期末余额比上年期末减少 1,129.77 万元，减幅 35.16%，主要系报告期内承兑到期票据所致；

B、应付帐款期末余额比上年期末增加 6,021.08 万元，增幅 31.85%，主要系报告期内订单增加，采购量增加所致；

C、预收帐款期末余额比上年期末增加 104.73 万元，增幅 52.15%，主要系报告期内预收客人货款增加所致；

D、应交税费期末余额比上年期末增加 561.16 万元，增幅 23.48%，主要系报告期内因利润上升致使应交企业所得税增加，以及留抵税额较去年年末减少所致；

E、其他应付款期末余额比上年期末增加 2,253.77 万元，增幅 27.38%，主要系应付收购子公司南鸥的少数股权款所致；

F、长期借款期末余额较上年期末增加 4,000.00 万元，增幅 28.57%，主要系增加两年期银行贷款所致；

G、应收帐款、预付款项：详见本报告“第四节之一、(四)、1、资产主要构成情况分析”。

#### 4、报告期内销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据变动情况（单位：人民币元）

项目	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
销售费用	36,858,010.11	20,903,250.77	76.33%
管理费用	75,179,262.22	42,305,686.30	77.70%
财务费用	24,964,056.68	30,310,307.63	-17.64%
投资收益	468,008.66	-724,018.63	-
营业外收入	5,409,154.42	290,599.63	1761.38%
营业外支出	1,030,334.76	352,551.58	192.25%
所得税	6,728,051.13	651,749.12	932.31%

A、销售费用同比增加 1,595.48 万元，增幅 76.33%，主要系报告期内由于营业收入的上升，包装费、运费等较去年同期增加所致；

B、管理费用同比增加 3,287.36 万元，增幅 77.70%，主要系报告期内加大研发力度致研发费用上升，以及随着订单增加发生的工资、福利费上升所致；

C、财务费用同比减少 534.63 万元，减幅 17.64%，主要系报告期内产生的汇兑损失同比减少所致；

D、投资收益同比增加 119.20 万元，主要系去年联营企业受经济危机影响产生较大亏损，今年同期实现盈利所致；

E、营业外收入同比增加 511.86 万元，增幅 1761.38%，主要系报告期内收到政府补贴款多于去年同期所致；

F、营业外支出同比增加 67.78 万元，增幅 192.25%，主要系报告期内捐赠 40 万元援建西藏广东林芝实验学校，以及向青海玉树地震灾区捐款 20 万元所致；

G、所得税同比增加 607.63 万元，增幅 932.31%，主要系报告期内利润总额上升，计提的企业所得税随之上升所致。

#### 5、报告期内现金流量情况分析（单位：人民币元）

项目	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减
一、经营活动产生的现金流量净额	73,322,544.64	71,359,067.69	2.75%
经营活动现金流入量	837,980,805.12	554,239,831.30	51.19%
经营活动现金流出量	764,658,260.48	482,880,763.61	58.35%
二、投资活动产生的现金流量净额	-37,034,028.24	-44,460,729.56	-16.70%
投资活动现金流入量	3,604,612.16	320.00	1226341.30%
投资活动现金流出量	40,638,640.40	44,461,049.56	-8.60%

三、筹资活动产生的现金流量净额	17,261,245.03	30,105,811.52	-42.66%
筹资活动现金流入量	125,000,000.00	235,825,000.00	-46.99%
筹资活动现金流出量	107,738,754.97	205,719,188.48	-47.63%
四、汇率变动对现金的影响	-3,754,837.85	-1,060,470.89	254.07%
五、现金及现金等价物净增加额	49,794,923.58	55,943,678.76	-10.99%

报告期现金流量变化原因说明：

- A、报告期经营活动产生的现金流量净额为：7,332.25 万元，比上年同期增加 196.35 万元，增长 2.75%。其中经营活动现金流入增加 28,374.10 万元，增幅 51.19%，主要系报告期内营业收入、出口退税款增加；经营活动现金流出增加 28,177.75 万元，增幅 58.35%，主要系营业收入的上升，相应支付的货款、期间费用等增加所致；
- B、报告期投资活动产生的现金流量净流出额为：3,703.40 万元，与上年同期相比减少 742.67 万元，减幅 16.70%，其中投资活动现金流入增加了 360.43 万元，主要系报告期内期货合约平仓所收到的款项，投资活动现金流出减少了 382.24 万元，主要系报告期减少固定资产投资所致；
- C、报告期筹资活动产生的现金流量净额为 1,726.12 万元，同比减少 1,284.46 万元，减幅 42.66%，主要系报告期对外分红同比增加流出 3,456.41 万元，贷款同比增加流入 2,113.81 万元，两抵使筹资流量净额减少；
- D、报告期内汇率变动对现金的影响额为-375.48 万元，同比减少 269.44 万元，减幅 254.07%，主要系报告期内汇率上升幅度大于去年同期所致。
- E、报告期内公司经营活动现金流量净额为 7,332.25 万元，而净利润为 3,686.46 万元（含少数股东损益），两者差异为 3,645.79 万元，差异较大的主要原因是：
- ①、当期累计折旧 2,751.50 万元，减少当期净利润但不影响当期现金流量；
  - ②、当期支付贷款利息 996.02 万元，影响利润但不影响经营现金流量。

6、报告期末，公司持有的以公允价值计量的金融资产和金融负债如下表所示：

单位：人民币（元）

项目	2010-06-31	2009-12-31
交易性债券投资	--	--
交易性权益工具投资	--	--
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	--	--
衍生金融资产	3,607,800.00	3,814,100.00
其他	--	--
<b>交易性金融资产合计</b>	<b>3,607,800.00</b>	<b>3,814,100.00</b>

上表中交易性金融资产系本公司买入的上海金属期货交易所铜期货合约，以报告期末期货合约的市场报价确定其公允价值并计算损益。购买该项金融资产遵循的是锁定原材料价格风险、套期保值的原则，目

的是通过套期保值操作熨平材料价格波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，保持稳定的利润水平。该项交易经公司第三届董事会第一次临时会议批准（详情见2009年8月29日巨潮资讯网上相关公告），并严格按照公司《商品期货套期保值业务内部控制制度》的规定实施。

7、截止报告期末，公司持有外币金融资产、金融负债情况如下表所示：

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
<b>金融资产</b>					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2. 贷款和应收款	254,000,241.07			3,754,225.37	317,526,293.75
3. 可供出售金融资产					
4. 持有至到期投资					
金融资产小计	254,000,241.07			3,754,225.37	317,526,293.75
<b>金融负债</b>					
	34,745,251.96				25,503,105.96

注：贷款和应收款：填列的是公司报告期末应向国外客户收取的外币应收账款。

金融负债：填列的是公司报告期末应付给国外供应商的未到期的外币应付账款。

以上外币均按报告期末的汇率折算成人民币填写。

8、截止报告期末，公司资产减值准备情况

单位：（人民币）元

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少数		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	15,583,617.29	4,137,000.10	--	--	19,720,617.39
二、存货跌价准备	4,196,005.38	1,243,416.93	--	3,058,321.83	2,381,100.48
三、固定资产减值准备	1,287,273.53	--	--	1,287,273.53	--
合计	21,066,896.20	5,380,417.03	--	4,345,595.36	22,101,717.87

报告期末国际有色金属市场价格较期初下降，期末根据企业会计准则的要求和方法对存货计提跌价准备，去年末计提的存货跌价准备随着产品的销售而转销。

9、主要设备盈利能力、使用情况及减值情况

本公司拥有卫浴五金产品设计、开发、制造、仓储等完善的生产经营体系和工艺装备，陆续引进国际先进水平的技术装备及生产线，主体生产设备已达到国内同行业先进水平，具有良好的盈利能力，无

明显减值迹象。

报告期内景气持续回升，客户订单同比大幅增长，主要设备的产能利用饱满。期末对公司固定资产进行全面检查，固定资产生产能力未出现大的变化。子公司佛山市国鸥铜业有限公司从佛山搬迁至珠海厂区过程中，由于房屋建筑物的基础设施无法搬迁，原计提的固定资产减值准备随着设备的搬迁确认损失。

## 二、对 2010 年下半年的展望

### （一）外部环境与发展趋势

展望 2010 年下半年，世界主要经济体有望继续逐步复苏；但经历了过去一年较为强劲的增长，最近显现放缓迹象，下半年整体经济将难以如同上半年的大幅提升。二季度以来，国内政府对出口、内需的政策调动、各种成本要素价格的再度上升、人民币对美元等主要货币汇率的波动以及基本工资的上升，都将对出口企业造成一定影响。

对于卫浴行业而言，行业发展的战略机遇与挑战并存。首先，国外品牌商为进一步削减成本，已开始将更多的制造、研发业务转移到低成本国家，公司作为卫浴产品制造服务的领先企业，极有机会成为客户扩大合作的首选。另一方面，调查显示，2020 年中国有望成为全球最大的高档卫浴产品消费市场，许多企业已准备或着手开拓国内市场。相信未来的竞争将逐步转向对国内市场的争夺。为有效分享国内市场的成长，公司积极协助客户国内业务的发展，并在不与客户竞争的温控节能产品和地暖产品领域占有了高端市场，展示出自身的竞争力。

面对环境的变化和产业的变革，我们将不断调整市场分布，优化业务组合，提升内部效率，完善管理机制，专注于为客户提供更多的增值服务及全面的解决方案，必能为下一阶段的发展和快速成长奠定坚实基础，迎来更大的发展机遇。

### （二）公司 2010 年下半年经营计划

为了应对 2010 年的机遇和挑战，管理层将公司 2010 年定义为“变革年”，提出的口号是“Change, I Do”。

2010 年下半年，公司将继续按照国家产业政策的指导，有效落实“变革年”各项营运计划。公司将通过低成本自动化、工作标准化等方面推动、持续巩固制造功底、提升生产效率；借助零件制造优势发展整组事业，以整组业务拉动零件成长，进一步释放珠海基地产能，实现自建陶瓷洁具生产线投产；优化业务结构，为客户提供定制化的整体服务，打造完整的全面解决方案，为客户创造更高层次的价值。

同时，大力发展温控阀、地暖等节能环保概念产品，并进入国内市场，以降低出口市场的不利风险，并充分分享国内经济增长的成果。全面推动节能减排工作，配合国家政策引导，清洁生产，降低成本。

公司还将进一步深化推动组织变革，优化财务及资产管理系统，持续关注现金流，关注利润率，提升

公司价值；稳健利用金融工具，抵御市场风险。

### （三）风险因素及对策

#### （1）、欧美房地产市场景气风险

公司的主要客户为欧美顶级卫浴品牌商，2010年上半年，公司对美洲、欧洲市场的销售额约占公司总销售额的80%以上；欧美房地产市场的景气度，是影响收入和利润的重要因素。

对策：为降低欧美房地产市场波动给公司收益造成影响，公司将在现有客户的基础上，拓展新产品，并积极开拓新客户，开拓新兴国家市场，拓展温控阀产品、地暖系统的内销市场，积极降低生产和管理成本，向整组龙头、淋浴房、浴缸、陶瓷洁具、研发设计、售后服务延伸，为客户提供更完整的服务，使海鸥卫浴在激烈的竞争中永远成为客户心中的首选，争取更高的市场占有率。

#### （2）、原材料价格波动加剧风险

公司生产产品所需的主要原材料铜合金、锌合金和外购零配件等是影响成本和利润的重要因素。公司存在原材料价格波动对收益水平造成影响的风险。

对策：公司将继续发挥集中采购优势，适时监控主要原材料的价格走势，科学制定采购计划与策略，规避原材料的价格风险。同时，进一步提高反应速度，加强控制各项管理费用支出，降低非生产性支出，提高资金使用率，努力降低生产成本和管理成本。

#### （3）、人民币升值及汇率变动风险

公司产品出口主要以美元和欧元结算，辅以部分人民币、英镑及其他货币，2010年上半年，人民币对美元汇率比较稳定，对欧元汇率则大幅贬值15.29%，期间最大振幅达到18.06%。6月19日，中国人民银行通过其网站上宣布，要进一步推进人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性，下半年人民币对主要结算货币的汇率仍存在升值及波动风险。

对策：除已与客户议定的汇率调价机制外，公司将采取以下主要应对措施：①继续提升产品的技术附加值和品质，争取更大的利润空间；②预售远期外汇，向金融机构预先锁定结汇汇率，减少结汇损失；③加快资金回笼速度，要求客户准时付汇。

#### （4）、贸易保护政策风险

由于世界经济的复苏还存在不确定性，各国为了解决本国的经济、就业等问题，有可能设置或提高贸易壁垒，而公司产品主要以出口为主，将受贸易保护主义影响。

对策：积极调整公司产品市场结构，凭籍公司领先的温控技术，积极开拓国内地暖市场，分享国内经济快速发展的硕果。

### （四）、对2010年1-9月经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2010年1-9月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长50%以上 预计归属于上市公司股东的净利润5200~5700万元	
2009年1-9月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：	3,273,167.76
业绩变动的原因说明	随着国际市场好转，2010年上半年公司订单已经恢复到正常的水平，营业收入同比增长64%；同时，公司募投项目产能逐渐释放，具有了更强的制造服务能力，在行业竞争中处于有利地位。预计第三季度仍将保持良好的增长势头，1-9月业绩较去年同期大幅增长。	

### 三、2010年上半年公司的投资情况

公司首次公开发行募集资金已于2008年使用完毕。报告期内，公司无非募集资金重大投资项目。

### 四、开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司严格遵循《投资者关系工作制度》的规定，本着公平信息披露的原则，积极建立与投资者双向交流的机制，保持公司与投资者之间相互信任，利益一致的关系。具体来说：

（一）公司指定董事长为投资者关系工作的第一负责人，董事会秘书室为开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，在董事会秘书的领导下开展工作。

（二）报告期内，公司安排专人做好投资者的来访接待工作，共接待投资者、新闻媒介记者来访4次，接待人数为10人，并对每次活动建立了完备的档案。

（三）报告期内，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了一次业绩说明会，公司管理层就2009年度公司业绩与广大投资者进行了直接交流，坦诚回答了投资者提出的问题，认真听取了投资者的意见和建议，进一步增强了投资者对公司的了解。

（四）报告期内，公司参加了由广东上市公司协会举办的“广东辖区上市公司2009年报业绩说明会暨投资者接待日”活动，通过网上互动的方式与投资者进行了良好沟通。

（五）公司开设了投资者关系热线电话、传真与电子邮箱，由董事会秘书室的投资者关系工作人员及时组织回复，尽力解答投资者的疑问。

## 第五节 重要事项

### 一、公司治理状况

报告期内，公司不断完善法人治理结构，规范运作，提高公司治理水平。

1、公司按照中国证监会公告[2009]34号的要求，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步强化了信息披露责任意识和问责力度，提高了年报信息披露的质量和透明度。

2、公司按照中小板企业信息披露业务备忘录第 27 号的规定，制定了《对外提供财务资助管理办法》，建立健全了有关财务资助的内部控制制度，明确了股东大会、董事会审批对外提供财务资助的审批权限、审批程序以及责任追究制度。

3、报告期内，公司积极贯彻落实广东证监局《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》（广东证监[2010]30 号）要求，成立了信息披露专项检查活动领导小组，严格对照相关法律法规，对公司信息披露内控制度的建立、执行情况进行全面深入的自查，于 2010 年 4 月 22 日在证券时报和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告了经董事会审议通过的《海鸥卫浴信息披露检查专项活动自查分析报告及整改计划》。并根据整改计划承诺的整改措施，对《信息披露管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》进行修订，进一步完善了内幕信息管理以及高管人员持股变动管理。

## **二、报告期内实施的利润分配或资本公积金转增股本方案执行情况**

根据公司2009年年度股东大会决议，本公司2009年度权益分派方案为：以2009年年末股本233,043,971股为基数，向全体股东每10股派0.8元人民币现金（含税），同时，以资本公积金每10股转增2股。

公司于2010年4月28日在《证券时报》和巨潮资讯网上刊登了《广州海鸥卫浴用品股份有限公司2009年度权益分派实施公告》：本次权益分派的股权登记日为2010年5月6日，除权除息日为2010年5月7日，新增可流通股份上市日为2010年5月7日。

## **三、公司 2010 年中期无利润分配预案，无公积金转增股本预案。**

## **四、重大诉讼、仲裁事项**

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到本报告期的重大诉讼、仲裁事项。

## **五、公司重大资产收购、出售及企业合并事项**

报告期内，公司无重大资产收购、出售及企业合并事项

## **六、报告期内重大关联交易事项**

### **（一）与日常经营相关的关联交易**

报告期内，公司没有发生与日常经营相关的关联交易。

### **（二）资产收购、出售发生的关联交易**

报告期内，公司没有发生资产收购、出售的关联交易事项。

### **（三）公司与关联方的非经营性债权债务往来**

报告期内，公司无非经营性关联债权债务往来。

## **七、报告期内担保事项及独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明和独立意见。**

### （一）截止报告期末对外担保和逾期担保情况

经董事会审议批准的本公司当期可对外担保累计额度为 1000 万元人民币，全部为对控股子公司的担保，公司实际为控股子公司提供担保余额为 600 万元，占报告期末归属于母公司的合并报表净资产的 0.81%；公司控股子公司无对外担保情况。本公司无逾期对外担保。

### （二）报告期内公司对控股子公司提供担保的情况

本公司为控股子公司黑龙江北鸥卫浴用品有限公司向交通银行齐齐哈尔分行申请的人民币 1000 万元综合授信额度提供连带责任保证。此项担保经 2009 年 10 月 21 日召开的公司第三届董事会第三次临时会议审议批准。公司独立董事发表了独立意见。2009 年 10 月，北鸥启用了 400 万元的流动资金贷款额度，报告期内偿还后又发生 600 万元流动资金贷款。故此，截止报告期末，本公司对北鸥的担保余额为 600 万元。

### （三）公司对外担保情况简表

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	2009年10月23日、2009-040	1,000.00	2009年10月10日	400.00	连带责任保证	两年	是	否
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	2009年10月23日、2009-040	1,000.00	2010年04月14日	600.00	连带责任保证	两年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				0.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		600.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）				1,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		600.00	
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）				0.00	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		600.00	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）				1,000.00	报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		600.00	
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				0.81%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）				0.00				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）				0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）				0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无				

#### (四) 独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明及独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来以及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）等规定，作为公司的独立董事，我们对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况和公司对外担保情况进行了认真的了解和查验，基于独立判断立场，发表专项说明及独立意见如下：

1. 报告期内（2010年1-6月），公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

2. 截止报告期末（2010年6月30日），公司对外担保全部为当期对控股子公司的担保，担保余额为600万元，占2009年年末归属于母公司的合并报表净资产（经审计）的0.81%，占2010年6月30日归属于母公司的合并报表净资产（未经审计）的0.81%；公司控股子公司无对外担保情况。公司无逾期对外担保。

3. 公司不存在为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

4. 公司严格按照《上市规则》、《公司章程》的有关规定，履行对外担保的审批程序和信息披露义务。

#### 八、报告期内重大合同及其履行情况

##### (一) 重大借款合同

截止2010年6月30日，公司借款余额为45,500万元，正在履行借款合同如下：

合同名称及编号	贷款银行	利率 (年率%)	金额 (万元)	借款期限	担保方式
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20091026001001号	深圳发展银行 广州黄埔大道 支行	4.779%	1,000	2009年11月13日至 2010年11月12日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20091026001002号		4.779%	2,000	2009年12月7日至 2010年12月7日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20091026001003号		4.779%	2,000	2009年12月9日至 2010年12月9日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20091026001004号		4.779%	3,000	2009年12月11日至 2010年12月11日	信用
GDK476780120100027号	中国银行股份有限公司广州 番禺支行	4.8852%	2,900	2010年3月24日至 2011年3月24日	抵押、保证、 信用
GDK476780120100028号		4.8852%	3,000	2010年03月24日至	抵押、保证、

				2011年03月24日	信用
番建固货 2009 年 1 号	中国建设银行 股份有限公司 广州番禺支行	5.40%	8,000	2009年02月27日至 2012年02月26日	抵押
番建 I 流字 2009 年 27 号		4.779%	8,000	2009年10月29日至 2010年10月29日	抵押
番建 I 流字 2010 年 15 号		4.86%	4,000	2010年06月24日至 2012年06月23日	抵押
借款合同 2150001042009110625	中国进出口 银行广东省分 行	4.23%	6,000	2009年12月21日至 2011年11月21日	抵押
借款合同 2150001042009110626		4.23%	3,000	2009年12月28日至 2010年12月28日	信用
2010 番银贷字第 021 号	中信银行股份 有限公司广州 番禺支行	4.779%	2,000	2010年2月2日至 2011年2月2日	信用、保证
A011023291020414	交通银行齐齐 哈尔分行	6.372%	600	2010年4月4日至2011 年04月14日	抵押、保证
合计			45,500		

## （二）其他重大商务合同

2010年4月，珠海铂鸥卫浴用品有限公司与广东科达机电股份有限公司签订了1份购销合同，约定由广东科达机电股份有限公司为铂鸥卫生洁具生产线项目提供全套生产设备和相关服务，合同总价款为人民币1,680万元。本项目正在实施中，预计第四季度完工。

（三）报告期内（含以前发生但延续到报告期的），未发生重大托管、承包、租赁资产事项

（四）报告期内（含以前发生但延续到报告期的），未发生重大委托他人进行现金资产管理事项

## 九、公司或持有公司5%以上（含5%）的股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	中馥投资有限公司 广州市创盛达水暖器材有限公司 中盛集团有限公司	1、避免同业竞争； 2、其所持有的发起人股自2006年11月24日起限售3年。	严格履行承诺

十、公司持股5%以上股东自愿追加延长股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售承诺的情况  
无。

## 十一、公司从事证券投资情况、持有其他上市公司股权情况

无。

## 十二、其他重大事项

报告期内已披露的重要事项索引如下表：

公告编号	披露日期	公告内容	信息披露报纸
2010-001	2010年2月8日	关于子公司变更经营地址和企业名称的公告	《证券时报》
2010-002	2010年2月27日	2009年度业绩快报	《证券时报》
2010-003	2010年3月10日	关于合资设立北京长钛振涛科技有限公司的公告	《证券时报》
2010-004	2010年3月16日	关于控股子公司广州南鸥卫浴用品有限公司被认定为高新技术企业的公告	《证券时报》
2010-005	2010年3月31日	第三届董事会第一次会议决议公告	《证券时报》
2010-006	2010年3月31日	2010年度日常关联交易公告	《证券时报》
2010-007	2010年3月31日	关于2009年度公司内部控制的自我评价报告	《证券时报》
2010-008	2010年3月31日	2009年度社会责任报告	《证券时报》
2010-009	2010年3月31日	关于受让广州南鸥卫浴用品有限公司少数股东股权的公告	《证券时报》
2010-010	2010年3月31日	关于召开2009年年度股东大会的通知	《证券时报》
2010-011	2010年3月31日	第三届监事会第三次会议决议公告	《证券时报》
2010-012	2010年3月31日	2009年年度报告摘要	《证券时报》
2010-013	2010年4月3日	关于举行2009年年度报告网上说明会的通知	《证券时报》
2010-014	2010年4月22日	第三届董事会第五次临时会议决议公告	《证券时报》
2010-015	2010年4月22日	2010年第一季度季度报告	《证券时报》
2010-016	2010年4月22日	信息披露专项活动自查分析报告和整改计划	《证券时报》
2010-017	2010年4月22日	关于下属全资子公司收购股权的公告	《证券时报》
2010-018	2010年4月22日	关于2010年度开展远期结售汇业务的公告	《证券时报》
2010-019	2010年4月22日	第三届监事会第四次会议决议公告	《证券时报》
2010-020	2010年4月22日	2009年年度股东大会决议公告	《证券时报》
2010-021	2010年4月27日	关于子公司珠海承鸥卫浴用品有限公司完成增资及工商变更登记的公告	《证券时报》
2010-022	2010年4月28日	2009年度权益分派实施公告	《证券时报》
2010-023	2010年6月19日	关于广州南鸥卫浴用品有限公司完成股权变更登记的公告	《证券时报》
2010-024	2010年6月24日	第三届董事会第六次临时会议决议公告	《证券时报》
2010-025	2010年6月24日	关于为控股子公司提供财务资助的公告	《证券时报》

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

## 第六节 财务报告（未经审计）

### 一、财务报表

#### （一）资产负债表

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

2010年06月30日

单位：（人民币）元

项目	行次	2010年6月30日		2009年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：	1				
货币资金	2	262,475,237.66	189,736,411.29	212,680,314.08	150,973,652.05
交易性金融资产	3	3,607,800.00	3,607,800.00	3,814,100.00	3,814,100.00
应收票据	4				
应收账款	5	333,470,387.25	246,355,951.56	255,253,921.03	181,535,035.98
预付账款	6	16,893,315.29	6,200,905.22	9,589,458.23	4,351,227.75
应收股利	7				
其他应收款	9	30,196,765.74	72,950,882.67	57,132,438.10	105,213,733.95
存货	10	282,059,840.35	193,618,415.28	259,174,730.37	180,514,310.60
一年内到期的非流动资产	13	122,186.04		257,791.20	
其他流动资产	14				
流动资产合计	15	928,825,532.33	712,470,366.02	797,902,753.01	626,402,060.33
非流动资产：	16				
可供出售金融资产	17				
持有至到期投资	18				
投资性房地产	19				
长期股权投资	20	4,547,817.51	120,740,036.21	4,236,869.02	81,313,983.72
长期应收款	21				
固定资产	22	633,790,145.55	582,902,443.85	648,006,084.88	594,965,328.57
在建工程	23	3,383,311.16	2,179,962.56	911,954.91	911,954.91
工程物资	24				
固定资产清理	25				
生产性生物资产	26				
油气资产	27				
无形资产	28	50,837,649.85	46,240,562.84	51,543,436.27	46,900,045.95
开发支出	29				
商誉	30				
长摊待摊费用	31	3,888,401.05	2,879,327.40	4,794,412.95	3,636,347.18
递延所得税资产	32	2,750,356.36	2,401,103.84	2,781,821.14	2,459,171.25
其他非流动资产	33				
非流动资产合计	34	699,197,681.48	757,343,436.70	712,274,579.17	730,186,831.58
资产总计	35	1,628,023,213.81	1,469,813,802.72	1,510,177,332.18	1,356,588,891.91

法定代表人：唐台英

主管会计工作负责人：庞维宏

会计机构负责人：庞维宏

(二) 资产负债表 (续)

编制单位: 广州海鸥卫浴用品股份有限公司

2010年06月30日

单位: (人民币) 元

项目	行次	2010年6月30日		2009年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债:	36				
短期借款	37	275,000,000.00	269,000,000.00	253,000,000.00	249,000,000.00
交易性金融负债	38			-	-
应付票据	39	20,833,821.25	20,833,821.25	32,131,553.05	32,131,553.05
应付账款	40	249,247,730.38	181,201,001.26	189,036,973.12	143,884,046.13
预收账款	41	3,055,452.35	1,492,956.39	2,008,182.65	1,567,354.17
应付职工薪酬	42	17,323,601.05	11,361,309.93	15,693,856.40	9,896,368.72
应交税费	43	-18,285,513.28	-10,089,042.26	-23,897,125.63	-12,726,144.87
应付利息	44				
应付股利	45				
其他应付款	46	104,845,453.31	108,278,752.46	82,307,753.57	116,914,529.62
预提费用	47				
预计负债	48				
一年内到期的非流动负债	49				
其他流动负债	50				
流动负债合计	51	652,020,545.06	582,078,799.03	550,281,193.16	540,667,706.82
非流动负债:	52				
长期借款	53	180,000,000.00	180,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00
应付债券	54				
长期应付款	55				
专项应付款	56				
递延所得税负债	57				
其他非流动负债	58				
非流动负债合计	59	180,000,000.00	180,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00
负债合计	60	832,020,545.06	762,078,799.03	690,281,193.16	680,667,706.82
所有者权益(或股东权益):	61				
股本	62	279,652,765.00	279,652,765.00	233,043,971.00	233,043,971.00
资本公积	63	178,499,034.65	195,093,152.31	239,779,828.10	241,701,946.31
盈余公积	64	49,079,428.66	49,079,428.66	49,079,428.66	49,079,428.66
未分配利润	65	235,204,747.45	183,909,657.72	220,175,812.83	152,095,839.12
减: 库存股	66				
外币报表折算差额		-882,695.00		-668,743.71	
归属于母公司股东权益合计		741,553,280.76	707,735,003.69	741,410,296.88	675,921,185.09
少数股东权益		54,449,387.99		78,485,842.14	
所有者权益(或股东权益)合计	67	796,002,668.75	707,735,003.69	819,896,139.02	675,921,185.09
负债和股东权益合计	70	1,628,023,213.81	1,469,813,802.72	1,510,177,332.18	1,356,588,891.91

法定代表人: 唐台英

主管会计工作负责人: 庞维宏

会计机构负责人: 庞维宏

### (三) 利润表

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

2010年1-6月

单位：(人民币)元

项目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	819,544,684.34	662,722,222.31	499,141,692.28	423,436,843.26
减：营业成本	637,336,500.87	522,999,192.00	422,932,482.50	366,974,273.65
营业税金及附加	32,165.58	32,165.58	11,285.30	11,285.30
销售费用	36,858,010.11	26,745,389.10	20,903,250.77	14,508,071.95
管理费用	75,179,262.22	60,327,809.26	42,305,686.30	33,623,928.53
财务费用（收益以“-”号填列）	24,964,056.68	21,073,652.15	30,310,307.63	29,301,415.95
资产减值损失	5,380,417.03	2,636,969.51	-14,091,204.80	-9,735,168.15
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）	-1,048,434.57	-1,048,434.57		
投资净收益（净损失以“-”号填列）	468,008.66	24,244,173.40	-724,018.63	10,676,846.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	310,948.49	310,948.49	-724,018.63	-724,018.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-14,128,610.14	-10,609,071.04	-18,221,037.00	-17,902,410.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,213,845.94	52,102,783.54	-3,954,134.05	-570,117.84
加：营业外收入	5,409,154.42	4,396,031.93	290,599.63	142,762.10
减：营业外支出	1,030,334.76	881,964.77	352,551.58	326,702.59
其中：非流动资产处置净损失	309,066.49	281,233.87	311,255.24	310,232.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,592,665.60	55,616,850.70	-4,016,086.00	-754,058.33
减：所得税	6,728,051.13	5,159,514.43	651,749.12	-3,008,832.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	36,864,614.47	50,457,336.27	-4,667,835.12	2,254,774.26
（一）归属于母公司所有者的利润	33,672,452.29		-6,529,856.09	
（二）少数股东损益	3,192,162.18		1,862,020.97	
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.12		-0.02	
（二）稀释每股收益	0.12		-0.02	
六、其他综合收益	-213,951.29		-7,319.06	
七、综合收益总额	36,650,663.18	50,457,336.27	-4,675,154.18	2,254,774.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,458,501.00	50,457,336.27	-6,537,175.15	2,254,774.26
归属于少数股东的综合收益总额	3,192,162.18	-	1,862,020.97	-

法定代表人：唐台英

主管会计工作负责人：庞维宏

会计机构负责人：庞维宏

#### (四) 现金流量表

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

2010年1-6月

单位：(人民币)元

项目	行次	2010年1-6月		2009年1-6月	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：	1				
销售商品、提供劳务收到的现金	2	736,199,525.63	559,364,031.98	530,514,507.18	415,998,317.53
收到的税费返还	3	90,616,640.66	76,942,880.27	16,582,435.24	14,874,052.48
收到其他与经营活动有关的现金	4	11,164,638.83	66,972,780.07	7,142,888.88	55,632,641.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	5	837,980,805.12	703,279,692.32	554,239,831.30	486,505,011.06
购买商品、接受劳务支付的现金	6	600,231,480.69	514,234,392.88	351,399,091.11	288,322,199.75
支付给职工以及为职工支付的现金	7	106,244,961.46	64,419,855.30	77,286,600.48	52,131,188.80
支付的各项税费	8	10,874,436.07	7,438,116.75	8,150,706.09	2,080,935.49
支付其他与经营活动有关的现金	9	47,307,382.26	92,218,103.44	46,044,365.93	107,429,606.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	10	764,658,260.48	678,310,468.37	482,880,763.61	449,963,930.66
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	11	73,322,544.64	24,969,223.95	71,359,067.69	36,541,080.40
二、投资活动产生的现金流量：	12				
收回投资收到的现金	13	3,320,331.99	3,320,331.99		
取得投资收益收到的现金	14	284,280.17	24,060,444.91		11,400,864.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15			320.00	320.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16				
收到其他与投资活动有关的现金	17				
<b>投资活动现金流入小计</b>	18	3,604,612.16	27,380,776.90	320.00	11,401,184.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	36,348,953.84	24,494,058.61	43,046,663.11	36,030,068.73
投资支付的现金	20	4,289,686.56	17,424,790.56		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21				
支付其他与投资活动有关的现金	22			1,414,386.45	1,414,386.45
<b>投资活动现金流出小计</b>	23	40,638,640.40	41,918,849.17	44,461,049.56	37,444,455.18
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	24	-37,034,028.24	-14,538,072.27	-44,460,729.56	-26,043,270.42
三、筹资活动产生的现金流量：	25				
吸收投资收到的现金	26				
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	27	125,000,000.00	119,000,000.00	235,825,000.00	235,825,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	28				
<b>筹资活动现金流入小计</b>	29	125,000,000.00	119,000,000.00	235,825,000.00	235,825,000.00
偿还债务支付的现金	30	63,000,000.00	59,000,000.00	194,963,114.35	190,963,114.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	44,738,754.97	28,524,237.41	10,756,074.13	10,566,186.13
其中：子公司支付给少数股东的现金					
支付其他与筹资活动有关的现金	32				
<b>筹资活动现金流出小计</b>	33	107,738,754.97	87,524,237.41	205,719,188.48	201,529,300.48
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	34	17,261,245.03	31,475,762.59	30,105,811.52	34,295,699.52
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	35	-3,754,837.85	-3,144,155.03	-1,060,470.89	-821,834.22
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	36	49,794,923.58	38,762,759.24	55,943,678.76	43,971,675.28
期初现金及现金等价物余额	37	212,680,314.08	150,973,652.05	156,038,297.64	114,133,860.56
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	38	262,475,237.66	189,736,411.29	211,981,976.40	158,105,535.84

法定代表人：唐台英

主管会计工作负责人：庞维宏

会计机构负责人：庞维宏

### (五) 合并所有者权益变动表

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

2010 半年度

单位：(人民币)元

项目	2010年1-6月								2009年1-12月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计	股本			资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计			
一、上年年末余额	233,043.97 1.00	239,779.82 8.10	49,079,428.66	220,175.81 2.83	-668,743.71	741,410.29 6.88	78,485,842.14	819,896.13 9.02	211,858.15 6.00	262,887,761.31	48,068,155.95	203,564.12 6.97	-638,593.44	725,739.60 6.79	79,578,683.86	805,318,290.65	
加：会计政策变更 前期差错更正																	
二、本年年初余额	233,043.97 1.00	239,779.82 8.10	49,079,428.66	220,175.81 2.83	-668,743.71	741,410.29 6.88	78,485,842.14	819,896.13 9.02	211,858.15 6.00	262,887,761.31	48,068,155.95	203,564.12 6.97	-638,593.44	725,739.60 6.79	79,578,683.86	805,318,290.65	
三、本年增减(减少以“-”号填列)	46,608,794.00	-61,280,793.45		15,028,934.62	-213,951.29	142,983.88	-24,036,454.15	-23,893,470.27	21,185,815.00	-23,090,317.91		-6,529,856.09	-7,319.06	15,670,690.09	-5,945,959.35	-14,387,637.41	
(一) 净利润				33,672,452.29		33,672,452.29	3,192,162.18	36,864,614.47				-6,529,856.09		17,622,958.57	1,862,020.97	-4,667,835.12	
(二) 其他综合收益					-213,951.29	-213,951.29		-213,951.29					-7,319.06	-30,150.27		-7,319.06	
上述(一)和(二)小计				33,672,452.29	-213,951.29	33,458,501.00	3,192,162.18	36,650,663.18				-6,529,856.09	-7,319.06	17,592,808.30	1,862,020.97	-4,675,154.18	
(三) 所有者投入和减少资本		-14,671,999.45				-14,671,999.45	-11,308,000.55	-25,980,000.00						-1,922,118.21	-914,774.54	-914,774.54	
1. 所有者投入资本															-914,774.54	-914,774.54	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																	
3. 其他		-14,671,999.45				-14,671,999.45	-11,308,000.55	-25,980,000.00						-1,922,118.21			
(四) 利润分配				-18,643,517.67		-18,643,517.67	-15,920,615.78	-34,564,133.45							-6,893,205.78	-6,893,205.78	
1. 提取盈余公积																	
2. 对所有者的分配				-18,643,517.67		-18,643,517.67	-15,920,615.78	-34,564,133.45							-6,893,205.78	-6,893,205.78	
3. 其他																	
(五) 所有者权益内部结转	46,608,794.00	-46,608,794.00							21,185,815.00	-23,090,317.91						-1,904,502.91	
1. 资本公积转增股本	46,608,794.00	-46,608,794.00							21,185,815.00	-21,185,815.00							
2. 盈余公积转增股本																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 其他										-1,904,502.91						-1,904,502.91	
四、本期期末余额	279,652,765.00	178,499,034.65	49,079,428.66	235,204,747.45	-882,695.00	741,553,280.76	54,449,387.99	796,002,668.75	233,043.97 1.00	239,797,443.40	48,068,155.95	197,034.27 0.88	-645,912.50	741,410.29 6.88	73,632,724.51	790,930,653.24	

法定代表人：唐台英

主管会计工作负责人：庞维宏

会计机构负责人：庞维宏

### (六) 母公司所有者权益变动表

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

2010 半年度

单位：（人民币）元

项目	2010 年 1-6 月						2009 年 1-12 月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	233,043,971.00	241,701,946.31		49,079,428.66	152,095,839.12	675,921,185.09	211,858,156.00	262,887,761.31		48,068,155.95	142,994,384.70	665,808,457.96
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	233,043,971.00	241,701,946.31		49,079,428.66	152,095,839.12	675,921,185.09	211,858,156.00	262,887,761.31		48,068,155.95	142,994,384.70	665,808,457.96
三、本年增减（减少以“-”号填列）	46,608,794.00	-46,608,794.00			31,813,818.60	31,813,818.60	21,185,815.00	-21,185,815.00		1,011,272.71	9,101,454.42	10,112,727.13
（一）净利润					50,457,336.27	50,457,336.27					10,112,727.13	10,112,727.13
（二）其他综合收益												
上述（一）和（二）小计					50,457,336.27	50,457,336.27					10,112,727.13	10,112,727.13
（三）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本												
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他												
（四）利润分配					-18,643,517.67	-18,643,517.67				1,011,272.71	-1,011,272.71	
1. 提取盈余公积										1,011,272.71	-1,011,272.71	
2. 对所有者的分配					-18,643,517.67	-18,643,517.67						
3. 其他												
（五）所有者权益内部结转	46,608,794.00	-46,608,794.00					21,185,815.00	-21,185,815.00				
1. 资本公积转增股本	46,608,794.00	-46,608,794.00					21,185,815.00	-21,185,815.00				
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本期期末余额	279,652,765.00	195,093,152.31		49,079,428.66	183,909,657.72	707,735,003.69	233,043,971.00	241,701,946.31		49,079,428.66	152,095,839.12	675,921,185.09

法定代表人：唐台英

主管会计工作负责人：庞维宏

会计机构负责人：庞维宏

## 二、财务报表附注

### 广州海鸥卫浴用品股份有限公司

#### 财务报表附注

截至 2010 年 6 月 30 日止会计年度单位：元币种：人民币

---

#### 附注一、公司的基本情况

##### (一)公司简介

公司名称：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

营业执照注册号：440101400020997 号

注册地址：广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号

注册资本：人民币 233,043,971.00 元

法定代表人：唐台英

##### (二)公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：五金行业

公司经营范围：开发、生产高档水暖器材及五金件；销售本企业产品。

公司主要产品：水龙头零组件、排水器、浴室配件、温控阀

##### (三)公司历史沿革

本公司前身番禺海鸥卫浴用品有限公司系根据中华人民共和国有关法律规定，于 1998 年 1 月 8 日经番禺市对外经济贸易局以“番外经引[1997]455”号文批准，由广州市番禺海鸥(集团)公司与中馥投资有限公司共同出资成立的中外合资经营企业，领取企合粤穗总字第 301246 号企业法人营业执照和外经贸穗番合资证字[1997]0042 号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书，成立时的注册资本为人民币 1000 万元，其中广州市番禺海鸥(集团)公司占 65%，中馥投资有限公司占 35%。1998 年 9 月番禺市对外经济贸易局以“番外经业[1998]313”号文批准本公司增加投资的申请，合资公司的注册资本变更为人民币 1250 万元，所增金额全部由外方中馥投资有限公司投入，增资后广州市番禺海鸥(集团)公司占注册资本的 52%，中馥投资有限公司占注册资本的 48%。2000 年 3 月，番禺市对外经济贸易局以“番外经业[2000]100”号文批准本公司增资的申请，合资公司的注册资本变更为人民币 2000 万元。2001 年 4 月，广州市番禺区对外经济贸易局以“番外经业[2001]172”号文批准本公司增资的申请，合资公司的注册资本变更为人民币 2600 万元。2002 年 3 月，广州市番禺区对外经济贸易局以“番外经业[2002]122”号文批准同意广州市番禺海鸥(集团)公司将其在本公司

52%的股权全部转让给广州市创盛达水暖器材有限公司。2002年6月，广州市番禺区对外贸易经济合作局以“番外经业[2002]270”号文批准同意广州市创盛达水暖器材有限公司将其在本公司4%的股权转让给中馥投资有限公司，股权转让后，合资公司的投资比例相应调整为广州市创盛达水暖器材有限公司占48%，中馥投资有限公司占52%，同时该文还批准同意本公司的注册资本增加到人民币3400万元。2002年12月广州市番禺区对外贸易经济合作局以“番外经业[2002]681”号文批准同意广州市创盛达水暖器材有限公司将其在本公司5%的股权转让给广州市裕进贸易有限公司，3%的股权转让给广州市致顺贸易有限公司，中馥投资有限公司将其在本公司10%的股权转让给中盛集团有限公司。2003年6月中华人民共和国商务部以“商资二批[2003]209”号文《关于番禺海鸥卫浴用品有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》批准同意本公司改制为外商投资股份有限公司，股本总额为8803.2309万股。2004年7月中华人民共和国商务部以商资批[2004]1066号文《商务部关于同意海鸥卫浴用品股份有限公司增资的批复》同意公司以2003年底的总股本88,032,309股为基数，向全体股东送红股实施利润分配，公司的股份总数增加至132,048,464股。本公司于2006年11月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]107号文核准，向社会公众发行人民币普通股4,450万股，每股面值1.00元，每股发行价人民币8.03元，变更后的注册资本为人民币176,548,464.00元。2008年12月13日，经广东省对外贸易经济合作厅以“粤外经贸资字[2008]1520号”文《关于外商投资股份制企业广州海鸥卫浴用品股份有限公司增资的批复》同意本公司增加注册资本人民币35,309,692.00元，按每10股转增2股的比例，以2007年度资本公积向全体股东转增股份总额35,309,692股，每股面值1.00元，变更后注册资本为人民币211,858,156.00元。2009年9月14日，经广州市对外贸易经济合作局以“穗外经贸资批[2009]530号”文《关于外商投资股份制企业广州海鸥卫浴用品股份有限公司增资的批复》同意本公司增加注册资本人民币21,185,815.00元，按每10股转增1股的比例，以2008年度资本公积向全体股东转增股份总额21,185,815股，每股面值1.00元，变更后注册资本为人民币233,043,971.00元。

#### **(四)财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日**

本公司财务报告由本公司董事会2010年7月29日批准报出。

#### **附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错**

##### **(一) 财务报表的编制基础**

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

##### **(二) 遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的 2010 年半年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了企业财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司的 2010 年半年度财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)有关财务报表及其附注的披露要求。

### (三) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### (四) 记账本位币

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

企业合并,是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的为同一控制下的企业合并。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,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

合并方为进行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,应当于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,应当抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### 2、非同一控制下企业合并:

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制,为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关的费用之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；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，其差额计入当期损益。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

#### **（六）合并财务报表编制方法**

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减本集团权益(即本财务报表中的归属于母公司股东权益)。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由本集团权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于本集团权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

#### **（七）现金及现金等价物的确定标准**

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **(八) 外币业务和外币报表折算**

### **1. 外币交易**

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

### **2. 外币财务报表的折算**

境外经营的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，所有者权益中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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，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，在现金流量表中单独列示。

## **(九) 金融工具**

### **1. 金融资产和金融负债的分类**

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：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；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

### **2. 金融资产和金融负债的确认**

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

### **3. 金融资产和金融负债的计量**

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

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允

价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

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

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失计入当期损益。

#### **4. 金融资产和金融负债的终止**

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### **5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- (2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；
- (3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

(4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

#### **6. 金融资产的减值**

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生了减值的，计提减值准备。

##### **(1) 持有至到期投资**

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

## (2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，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，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，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，确认减值损失，计提减值准备。

## (十) 应收款项

### 1. 单项金额重大的应收款项的确认标准及坏账准备的计提方法

单项金额重大的应收账款是指期末余额 1,000 万元及以上的应收账款，单项金额重大的其他应收款是指期末余额 100 万元及以上的其他应收款。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

### 2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据和计提方法

信用风险特征组合的确定依据：对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项是指应收款项帐龄在 3 年及以上的款项。

根据信用风险特征组合确定的计提方法：按这些应收款项组合在资产负债表日余额的账龄计提坏账准备。

3. 对经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	3%	3%
1 至 2 年	20%	20%
2 至 3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

## (十一) 存货

### 1. 存货的分类

存货分：原材料、在产品、产成品、委托加工材料、分期收款发出商品等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法。

## 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定：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，以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，然后以客户汇总，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

## 4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

## （十二）长期股权投资

### 1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、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（以下简称“其他股权投资”）。

### 2. 长期股权投资的初始计量

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资的初始投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照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作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

## **(2) 其他方式取得的长期投资**

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初始投资成本。初始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，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，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初始投资成本，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初始投资成本。

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初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## **3. 长期股权投资的后续计量**

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

## **4. 长期股权投资损益确认方法**

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，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。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

## 5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据。

### (1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

### (2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

## 6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

## (十三) 投资性房地产

### 1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

### 2. 投资性房地产的计量模式

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其中建筑物的折旧方法和减值准备的确定方法与固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的确定方法与无形资产的核算方法一致。

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产的确认条件

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠计量。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	20-30	5	3.17%-4.75%
机器设备	7-10	5	9.50%-13.57%
运输设备	5	5	19.00%
其他设备	5	5	19.00%

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，应当估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。
- (2) 承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- (3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。
- (5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 5. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，应当计入当期损益。

### （十五）在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在3年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

### （十六）借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

#### 1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

#### 2. 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，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收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### 3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

#### 4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

### (十七) 无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

#### 1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

#### 2. 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

#### 3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 4. 研究与开发费用

公司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。

企业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、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- 2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，应当证明其有用性；
- 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计量。

#### **（十八）长期待摊费用**

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

#### **（十九）预计负债**

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

#### **（二十）股份支付及权益工具**

##### **1. 股份支付的种类**

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### **2. 权益工具公允价值的确定方法**

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

##### **3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据**

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

##### **4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

###### **（1）股份支付的实施**

###### **a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的**

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支

付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为

取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

### （3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

## （二十一）收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入企业；

（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。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。

## **（二十二）政府补助**

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## **（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间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。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

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。

## **（二十四）主要会计政策、会计估计的变更**

### **1. 会计政策变更**

本报告期内无会计政策变更。

## 2. 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

## (二十五) 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

## 附注三、税项

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售收入	17
企业所得税	应纳税所得额	15、25
利得税	利得总额	17.50

1. 公司本部（广州番禺）与珠海分公司分别在其所在地缴纳流转税，公司本部（广州番禺）与珠海分公司企业所得税根据国税发〔2008〕28号文《汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的规定，实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”。

2. 本公司根据《关于公布广东省 2008 年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2009]41号）被认定为高新技术企业，获得由广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR200844001265，发证日期 2008 年 12 月 29 日，有效期 3 年。

根据广州市国家税务局穗国税函[2008]301号“关于贯彻落实高新技术企业及农林牧渔项目所得税税收优惠政策的通知”的相关规定，本公司 2010 年度享受 15% 的所得税优惠税率。

3. 本公司之子公司广州南鸥卫浴用品有限公司（以下简称“广州南鸥”）根据《关于公布广东省 2009 年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2010]42号）被认定为高新技术企业，获得由广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR200944000734，发证日期 2009 年 12 月 14 日，有效期 3 年。

根据广州市国家税务局穗国税函[2008]301号“关于贯彻落实高新技术企业及农林牧渔项目所得税税收优惠政策的通知”的相关规定，广州南鸥 2010 年度享受 15% 的所得税优惠税率。

4. 本公司之子公司黑龙江北鸥卫浴用品有限公司（以下简称“黑龙江北鸥”）根据《关

于认定黑龙江省 2008 年度第一批高新技术企业的通知》（黑科联发[2009]2 号）被认定为高新技术企业，获得由黑龙江省科技厅、黑龙江省财政厅、黑龙江省国家税务局和黑龙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR200823000149，发证日期 2008 年 11 月 21 日，有效期 3 年。黑龙江北鸥 2010 年度享受 15% 的所得税优惠税率。

5. 本公司之子公司珠海承鸥卫浴用品有限公司（以下简称“珠海承鸥”）为生产性外商投资企业，根据新税法第五十七条规定和国发〔2007〕39 号“国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”之规定，珠海承鸥从 2008 年度至 2009 年度免征企业所得税，2010 年度至 2012 年度减半征收企业所得税。

6. 本公司之子公司珠海国鸥铜业有限公司（以下简称“珠海国鸥”）成立于 2006 年 9 月，按原税法和相关税务机构的批复，从 2007 年度至 2008 年度免征企业所得税，2009 年度至 2011 年度减半征收企业所得税。根据新税法第五十七条规定和国发〔2007〕39 号“国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”之规定，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，享受定期减免税优惠的，继续享受到期满为止，即 2010 年度执行 12.50% 的所得税优惠税率。

7. 本公司之子公司盈兆丰国际有限公司于香港注册，利得税税率为 17.50%。

8. 本公司于 2001 年 1 月开始获准采用出口企业增值税“免、抵、退”出口退税方法。2007 年 6 月 19 日，财政部、国家税务总局发布了《关于调低部分商品出口退税率的通知》，根据该通知，本公司主导产品的出口退税率由 13% 下调至 9%，自 2007 年 7 月 1 日起执行。2008 年 11 月 17 日，根据财税[2008]144 号文“关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知”，本公司主导产品的出口退税率由 9% 上调至 11%，自 2008 年 12 月 1 日起执行。2009 年 6 月 9 日，根据财税[2009]88 号文“关于进一步提高部分商品出口退税率的通知”，本公司主导产品的出口退税率由 11% 上调至 15%，自 2009 年 6 月 1 日起执行。

#### 附注四、企业合并及合并财务报表

##### （一）子公司情况

##### 1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
珠海承鸥卫浴	全资子	珠海市	制造业	USD300.00	生产和销售自产的高级	USD300.00	--	100%	100%	是

用品有限公司	公司				水暖器材及五金件					
盈兆丰国际有限公司	全资子公司	香港	商业	HKD500.00	进出口贸易业务	RMB530.52	--	100%	100%	是
珠海国鸥铜业有限公司	非全资子公司	珠海市	制造业	RMB600.00	制造、加工、销售自产铜合金锭、铜合金制品、卫浴制品及其零配件	RMB420.00	--	70%	70%	是
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	非全资子公司	珠海市	制造业	RMB2,500.00	生产和销售自产的各类高档卫浴器材及相关配件,并提供相关售后服务	RMB1,625.00	--	65%	65%	是
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	非全资子公司	齐齐哈尔市	制造业	RMB300,00	生产铜合金锭、各种铜合金锻件毛坯制品	RMB153.00	--	51%	51%	是

本公司之子公司珠海承鸥，经珠海市斗门区对外贸易经济合作局以“斗外经字[2009]71号”文批准，同意其注册资本由90万美元增资为300万美元，其中由广州海鸥卫浴用品股份有限公司增资192万美元，由海鸥之全资子公司盈兆丰国际有限公司增资18万美元。上述增资已于2010年3月完成。此次增资不改变合并范围。

本公司之子公司珠海国鸥，原名佛山市国鸥铜业有限公司，该公司因经营发展需要，经珠海市科技工贸和信息化局批准，于今年2月搬迁至珠海市斗门区乾务镇富山工业园海鸥卫浴公司7#厂房，更名为珠海国鸥铜业有限公司，营业执照号码变更为：440400400031634。

本公司之子公司广州南鸥，经广州市番禺区经济贸易促进局以“番经贸资[2010]111号”文批准，同意本公司受让善可投资有限公司持有的南鸥12.68%的股权。此项股权转让已于2010年5月办理了工商变更登记，本公司持股比例由62.32%变更为75%。

## 2. 非同一控制下企业合并取得子公司

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	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
广州南鸥卫浴用品有限公司	非全资子公司	广州市	制造业	USD850.47	生产高档水暖器材及五金件，销售本公司产品	USD530.02	--	75%	75%	是
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	非全资子公司	齐齐哈尔市	制造业	RMB2,260.00	生产高级水暖件、五金件、铜制阀门、管接头、	RMB1,152.60	--	51%	51%	是

					卫生洁具、塑料水暖件				
--	--	--	--	--	------------	--	--	--	--

## (二) 子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	本期少数股东权益中冲减少数股东损益的金额	母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州南鸥卫浴用品有限公司	23,303,902.97	--	--
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	23,489,878.33	--	--
珠海国鸥铜业有限公司	1,194,729.04		--
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	6,346,146.65	-665,954.76	--
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	114,731.00	-87,829.34	--
<b>合计</b>	<b>54,449,387.99</b>	<b>-753,784.10</b>	<b>--</b>

## (三) 合并范围发生变更的说明

本公司本半年度合并范围未发生变更。

## (四) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

1、2010年6月30日资产负债表中的资产和负债项目折算汇率采用资产负债表日的即期汇率折算，即 1USD=6.7858RMB；所有者权益项目除“未分配利润”项目外折算汇率采用发生时的即期汇率折算，即 1USD=7.5108RMB。

2、2010半年度利润表中的收入和费用项目折算汇率：采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

## 附注五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

项目	2010-6-30			2009-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币	132,964.12	1.0000	132,964.12	96591.55	1.0000	96,591.55
港币	2,317.89	0.8714	2,019.81	306.99	0.8805	270.31
美元	1,477.51	6.7858	10,026.09	960.99	6.8282	6,561.83
英镑	319.67	10.1488	3,244.27	233.41	10.9780	2,562.37
加元	597.30	6.3623	3,800.20	597.30	6.4802	3,870.62
欧元	1,022.55	8.2933	8,480.31	158.45	9.7971	1,552.35

澳元	435.00	5.6694	2,466.19	435.00	6.1294	2666.29
<b>小计</b>			<b>163,000.99</b>			<b>114,075.32</b>
银行存款:						
人民币	142,713,781.45	1.0000	142,713,781.45	145,781,482.20	1.0000	145,781,482.20
美元	14,804,624.77	6.7858	100,461,222.79	7,214,619.65	6.8282	49,262,841.36
欧元	944,440.44	8.2933	7,832,527.91	897,025.00	9.7971	8,788,243.47
英镑	164,712.85	10.1488	1,671,637.66	10.09	10.9782	110.77
<b>小计</b>			<b>252,679,169.81</b>			<b>203,832,677.80</b>
其他货币资金:						
人民币	9,435,601.84	1.0000	9,435,601.84	8,340,737.82	1.0000	8,340,737.82
美元	29,099.74	6.7858	197,465.02	57,529.53	6.8282	392,823.14
<b>小计</b>	--	--	<b>9,633,066.86</b>	--	--	<b>8,733,560.96</b>
<b>合计</b>			<b>262,475,237.66</b>			<b>212,680,314.08</b>

截至 2010 年 6 月 30 日止, 本公司其他货币资金余额中有 7,471,363.05 为承兑汇票保证金存款、1,219,352.79 为存出的投资款、932,351.02 为信用证保证金存款、10,000.00 为信用卡存款。

无因抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外或有其他潜在回收风险的款项。

## 2、交易性金融资产

项目	2010-6-30	2009-12-31
交易性债券投资	--	--
交易性权益工具投资	--	--
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	--	--
衍生金融资产	3,607,800.00	3,814,100.00
其他	--	--
<b>合计</b>	<b>3,607,800.00</b>	<b>3,814,100.00</b>

交易性金融资产系本公司买入期货交易所上市标准化金属期货合约。购买该项交易性金融资产经公司董事会决议通过。

## 3、应收账款

### (1) 按种类披露

种类	2010-6-30				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	236,288,238.48	67.27	8,826,456.90	3.74	191,243,267.82	71.14	10,421,477.72	5.45
单项金额不重大但按信用	4,978,708.83	1.42	4,978,708.83	100.00	227,482.49	0.08	227,482.49	100.00

风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	109,959,340.62	31.31	3,950,734.95	3.59	77,362,515.08	28.78	2,930,384.15	3.79
<b>合计</b>	<b>351,226,287.93</b>	<b>100.00</b>	<b>17,755,900.68</b>	<b>5.06</b>	<b>268,833,265.39</b>	<b>100.00</b>	<b>13,579,344.36</b>	<b>5.05</b>

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

账龄	2010-6-30			2009-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	--	--	--	--	--	--
1至2年	--	--	--	--	--	--
2至3年	--	--	--	--	--	--
3至以上	4,978,708.83	1.42	4,978,708.83	227,482.49	0.08	227,482.49
<b>合计</b>	<b>4,978,708.83</b>	<b>1.42</b>	<b>4,978,708.83</b>	<b>227,482.49</b>	<b>0.08</b>	<b>227,482.49</b>

(3) 单项金额重大的应收款项是指应收账款期末余额在 1,000 万元以上的款项。

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项是指应收款项帐龄在 3 年及以上的款项。

(5) 无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(6) 本报告期无实际核销的应收账款。

(7) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(8) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
HansgroheAG	非关联方	101,205,644.22	1-2 年	28.81
MoenIncorporated	非关联方	57,018,404.50	1 年以内	16.24
Markimex.Inc.	非关联方	38,288,032.43	1 年以内	10.90
FriedrichGrohewater	非关联方	33,486,959.79	1-3 年	9.53
Price Pfister	非关联方	11,267,908.37	1 年以内	3.21
<b>合计</b>		<b>241,266,949.31</b>		<b>68.69</b>

(9) 应收账款期末余额中应收关联方款项详见附注七、7。

#### 4、预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2010-6-30		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	15,246,891.21	90.25	8,567,892.99	89.35
1至2年	764,463.55	4.53	730,186.46	7.61
2至3年	500,824.07	2.96	261,970.78	2.73
3年以上	381,136.46	2.26	29,408.00	0.31
<b>合计</b>	<b>16,893,315.29</b>	<b>100</b>	<b>9,589,458.23</b>	<b>100</b>

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
广东科达机电股份有限公司	4,940,000.00	29.24	购销	2010年	尚未到合同约定的交货期
浙江科宇金属有限公司	2,301,000.00	13.62	购销	2010年	尚未到合同约定的交货期
IchBuildingMaterialInternationalCo.	1,450,757.25	8.59	购销	2010年	尚未到合同约定的交货期
重庆海翔矿业有限公司	1,125,000.00	6.66	购销	2010年	尚未到合同约定的交货期
Kottmann Gosla GmbH	1,118,332.23	6.62	购销	2010年	尚未到合同约定的交货期
<b>合计</b>	<b>10,935,089.48</b>	<b>64.73</b>			

(3) 预付款项期末余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项期末余额中预付关联方款项详见附注七、7。

## 5、其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2010-6-30				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	19,349,741.51	60.16	386,690.25	2.00	52,813,627.48	89.31	392,315.14	0.74
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	993,839.12	3.09	993,839.12	100	758,489.56	1.28	758,489.56	100
其他不重大其他应收款	11,817,901.82	36.75	584,187.34	4.94	5,564,593.99	9.41	853,468.23	15.34
<b>合计</b>	<b>32,161,482.45</b>	<b>100</b>	<b>1,964,716.71</b>	<b>6.11</b>	<b>59,136,711.03</b>	<b>100</b>	<b>2,004,272.93</b>	<b>3.39</b>

(2) 期末余额中无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款。

(3) 无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(4) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
IchBuildingMaterialInternationalCo.	非关联方	9,027,802.65	1年以内	28.07
广东省广州市番禺区国家税务局	非关联方	6,460,066.42	1年以内	20.09
广东省珠海市斗门区国税局	非关联方	2,727,276.44	1年以内	8.48
广东省珠海市斗门区财政局	非关联方	1,134,596.00	1年以内	3.53
瑞安市燎原金属冶炼厂	非关联方	540,925.44	1年以内	1.68
<b>合计</b>		<b>19,890,666.95</b>		<b>61.85</b>

(6) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

## 6、 存货

(1) 存货分类

项目	2010-6-30			2009-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	83,759,426.46	371,051.46	83,388,375.00	69,525,295.52	--	69,525,295.52
在产品	120,515,843.32	1,026,766.92	119,489,076.40	106,375,048.62	2,334,794.29	104,040,254.33
产成品	41,363,363.51	834,183.17	40,529,180.34	53,499,263.49	1,649,765.68	51,849,497.81
委托加工材料	24,644,865.75	0.00	24,644,865.75	16,878,920.42	--	16,878,920.42
分期收款发出商品	14,157,441.79	149,098.93	14,008,342.86	17,092,207.70	211,445.41	16,880,762.29
<b>合计</b>	<b>284,440,940.83</b>	<b>2,381,100.48</b>	<b>282,059,840.35</b>	<b>263,370,735.75</b>	<b>4,196,005.38</b>	<b>259,174,730.37</b>

(2) 存货跌价准备

存货种类	2009-12-31	本期计提额	本期减少		2010-6-30
			转回	转销	
原材料		371,051.46	--		371,051.46
在产品	2,334,794.29	383,809.33	--	1,691,836.70	1,026,766.92
产成品	1,649,765.68	440,882.68	--	1,256,465.19	834,183.17
委托加工材料			--		-
分期收款发出商品	211,445.41	47,673.46	--	110,019.94	149,098.93
<b>合计</b>	<b>4,196,005.38</b>	<b>1,243,416.93</b>	<b>--</b>	<b>3,058,321.83</b>	<b>2,381,100.48</b>

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	存货可变现净值低于账面价值的差额	--	--
在产品	存货可变现净值低于账面价值的差额	--	--
产成品	存货可变现净值低于账面价值的差额	--	--
委托加工材料	存货可变现净值低于账面价值的差额	--	--
分期收款发出商品	存货可变现净值低于账面价值的差额	--	--

## 7、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-6-30	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州鸥保卫浴用品有限公司	权益法	4,046,000.00	4,236,869.02	310,948.49	4,547,817.51	33.33%	50%	--	--	--

不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

广州鸥保卫浴用品有限公司系2005年10月本公司与中国保利管投资有限公司共同出资组建，申请注册资本150万美元，其中：本公司认缴出资额50万美元，中国保利管投资有限公司认缴出资额100万美元。同时公司章程约定：利润分配采用1比1的比率进行分配。

## 8、固定资产及累计折旧

### (1) 固定资产情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
一、账面原值合计：	<b>844,843,087.57</b>	<b>17,985,517.05</b>	<b>10,498,259.20</b>	<b>852,330,345.42</b>
其中：房屋及建筑物	419,322,088.27	727,765.95	1,310,864.20	418,738,990.02
机器设备	363,131,562.99	15,412,683.06	8,055,314.92	370,488,931.13
电子设备	10,702,737.80	593,653.09	281,568.45	11,014,822.44
运输工具	8,263,288.43	193,823.84	415,150.11	8,041,962.16
其他设备	43,423,410.08	1,057,591.11	435,361.52	44,045,639.67
二、累计折旧合计：	<b>195,549,729.16</b>	<b>27,399,820.37</b>	<b>4,409,349.66</b>	<b>218,540,199.87</b>
其中：房屋及建筑物	26,433,521.35	6,334,187.63	225,400.53	32,542,308.45
机器设备	130,132,952.08	17,186,527.30	3,752,584.21	143,566,895.17
电子设备	6,702,744.89	570,325.45	168,617.08	7,104,453.26

运输工具	5,239,373.20	297,815.01	166,555.10	5,370,633.11
其他设备	27,041,137.64	3,010,964.98	96,192.74	29,955,909.88
三、固定资产账面净值合计	<b>649,293,358.41</b>	<b>17,985,517.05</b>	<b>33,488,729.91</b>	<b>633,790,145.55</b>
其中：房屋及建筑物	392,888,566.92	727,765.95	7,419,651.30	386,196,681.57
机器设备	232,998,610.91	15,412,683.06	21,489,258.01	226,922,035.96
电子设备	3,999,992.91	593,653.09	683,276.82	3,910,369.18
运输工具	3,023,915.23	193,823.84	546,410.02	2,671,329.05
其他设备	16,382,272.44	1,057,591.11	3,350,133.76	14,089,729.79
四、减值准备合计	<b>1,287,273.53</b>	<b>0.00</b>	<b>1,287,273.53</b>	<b>0.00</b>
其中：房屋及建筑物	1,085,463.67	0.00	1,085,463.67	0.00
机器设备	201,809.86	0.00	201,809.86	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面价值合计	<b>648,006,084.88</b>	<b>17,985,517.05</b>	<b>32,201,456.38</b>	<b>633,790,145.55</b>
其中：房屋及建筑物	391,803,103.25	727,765.95	6,334,187.63	386,196,681.57
机器设备	232,796,801.05	15,412,683.06	21,287,448.15	226,922,035.96
电子设备	3,999,992.91	593,653.09	683,276.82	3,910,369.18
运输工具	3,023,915.23	193,823.84	546,410.02	2,671,329.05
其他设备	16,382,272.44	1,057,591.11	3,350,133.76	14,089,729.79

(2) 本期折旧额 27,399,820.37 元。

(3) 本期在建工程完工转入固定资产 33,300.00 元。

(4) 本年固定资产减少为处置固定资产所致。

(5) 期末对固定资产逐项进行全面检查，固定资产生产能力未出现大的变化。本公司之子公司珠海国鸥铜业有限公司从佛山搬迁至珠海厂区过程中，由于房屋建筑物上的基础设施无法搬迁，原计提的固定资产减值准备随着设备的搬迁确认损失。

(6) 有关资产抵押情况，参见附注十一。

## 9、在建工程

项目	2010-6-30			2009-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
工程设备	3,383,311.16		3,383,311.16			
其他				911,954.91		911,954.91
<b>合计</b>	<b>3,383,311.16</b>		<b>3,383,311.16</b>	<b>911,954.91</b>		<b>911,954.91</b>

(1) 无重大在建工程项目变动情况。

(2) 上述在建工程中不含借款费用资本化金额。

## 10、无形资产

## (1) 无形资产情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
一、账面原值合计	<b>57,060,297.86</b>	<b>258,103.36</b>		<b>57,318,401.22</b>
软件	7,113,915.51	220,353.36		7,334,268.87
土地使用权	49,798,952.35			49,798,952.35
商标	124,460.00			124,460.00
专利权	22,970.00	37,750.00		60,720.00
二、累计摊销合计	<b>5,516,861.59</b>	<b>963,889.78</b>		<b>6,480,751.37</b>
软件	2,698,518.83	501,998.75		3,200,517.58
土地使用权	2,744,349.76	453,686.84		3,198,036.60
商标	52,679.19	6,170.34		58,849.53
专利权	21,313.81	2,033.85		23,347.66
三、无形资产账面净值合计	<b>51,543,436.27</b>	<b>-705,686.42</b>		<b>50,837,649.85</b>
软件	4,415,396.68	-281,545.39		4,133,751.29
土地使用权	47,054,602.59	-453,686.84		46,600,915.75
商标	71,780.81	-6,170.34		65,610.47
专利权	1,656.19	35,716.15		37,372.34
四、减值准备合计				
软件				-
土地使用权				
商标				
专利权				
五、无形资产账面价值合计	<b>51,543,436.27</b>	<b>-705,686.42</b>		<b>50,837,649.85</b>
软件	4,415,396.68	-281,545.39		4,133,751.29
土地使用权	47,054,602.59	-453,686.84		46,600,915.75
商标	71,780.81	-6,170.34		65,610.47
专利权	1,656.19	35,716.15		37,372.34

(2) 本期摊销额 963,889.78 元。

(3) 本报告期无开发项目支出。

## 11、长期待摊费用

项目	2009-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2010-6-30
厂房改造及维修	4,376,867.38	217,612.00	1,070,131.08		3,524,348.30
其他	417,545.57		53,492.82		364,052.75

合计	4,794,412.95	217,612.00	1,123,623.90		3,888,401.05
----	--------------	------------	--------------	--	--------------

## 12、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2010-6-30	2009-12-31
<b>递延所得税资产：</b>	<b>2,750,356.36</b>	<b>2,781,821.14</b>
资产减值准备	2,360,362.04	2,326,827.76
开办费	389,994.32	454,993.38
<b>递延所得税负债：</b>		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		

### (2) 无未确认递延所得税资产明细的情况。

### (3) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应收账款	17,755,900.68
其他应收款	1,964,716.71
存货	2,381,100.48
开办费	2,599,962.13
<b>合计</b>	<b>24,701,680.00</b>

## 13、资产减值准备

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少		2010-6-30
			转回	转销	
一、坏账准备	15,583,617.29	4,137,000.10			19,720,617.39
二、存货跌价准备	4,196,005.38	1,243,416.93		3,058,321.83	2,381,100.48
三、固定资产减值准备	1,287,273.53			1,287,273.53	-
<b>合计</b>	<b>21,066,896.20</b>	<b>5,380,417.03</b>		<b>4,345,595.36</b>	<b>22,101,717.87</b>

## 14、短期借款的分类

项目	2010-6-30	2009-12-31
抵押借款	145,000,000.00	139,000,000.00
保证借款		4,000,000.00
信用借款	130,000,000.00	

		110,000,000.00
<b>合计</b>	<b>275,000,000.00</b>	<b>253,000,000.00</b>

- (1) 上述借款中无逾期未偿还的借款。
- (2) 抵押取得借款的详细资料见附注十一。

#### 15、应付票据

种类	2010-6-30	2009-12-31
银行承兑汇票	20,833,821.25	32,131,553.05
商业承兑汇票		
<b>合计</b>	<b>20,833,821.25</b>	<b>32,131,553.05</b>

上述票据的到期日为 2010 年 7 月 6 日至 9 月 10 日。

#### 16、应付账款

项目	2010-6-30	2009-12-31
应付账款	249,247,730.38	189,036,973.12

- (1) 应付账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。
- (2) 应付账款期末余额中应付关联方款项详见附注七、7。
- (3) 应付账款期末余额中无超过 1 年的大额款项。

#### 17、预收款项

项目	2010-6-30	2009-12-31
预收账款	3,055,452.35	2,008,182.65

- (1) 预收账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款。
- (2) 预收账款期末余额中预收关联方款项详见附注七、7。
- (3) 预收账款期末余额中无账龄超过 1 年的大额预收账款。

#### 18、应付职工薪酬

项目	2009-12-31 余额	本期增加	本期减少	2010-6-30 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	15,097,754.83	87,518,494.87	87,465,557.01	15,150,692.69
二、职工福利费	537,302.10	5,464,143.80	3,872,727.12	2,128,718.78
三、社会保险费	-4,020.35	5,218,281.08	5,174,133.15	40,127.58
其中：养老保险	-9,398.39	3,533,833.86	3,499,532.18	24,903.29
医疗保险	7,665.40	1,485,697.93	1,479,819.65	13,543.68
失业保险	-2,287.36	67,840.27	66,534.43	-981.52

工伤保险	0.00	125,196.15	122,800.32	2,395.83
生育保险	0.00	5,712.87	5,446.57	266.30
四、住房公积金	2,138.00	591,971.00	590,047.00	4,062.00
五、工会经费和职工教育经费	0.00	1,268,122.05	1,268,122.05	0.00
六、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
七、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
八、其他	60,681.82	3,251.00	63,932.82	0.00
<b>合计</b>	<b>15,693,856.40</b>	<b>100,064,263.80</b>	<b>98,434,519.15</b>	<b>17,323,601.05</b>

(1) 应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额为 0 元。

(2) 工会经费和职工教育经费金额 1,268,122.05 元，非货币性福利金额 0 元，因解除劳动关系给予补偿 0 元。

(3) 期末应付职工薪酬实际发放时间为 2010 年 7 月。

#### 19、应交税费

项目	2010-6-30	2009-12-31
增值税	-22,252,820.82	-23,895,882.76
营业税	3,789.90	3,463.80
企业所得税	3,447,866.20	-587,912.69
个人所得税	426,105.89	412,542.40
堤围费	89,545.55	158,822.95
教育费附加		11,840.67
<b>合计</b>	<b>-18,285,513.28</b>	<b>-23,897,125.63</b>

#### 20、其他应付款

项目	2010-6-30	2009-12-31
其他应付款	104,845,453.31	82,307,753.57

(1) 其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 其他应付款期末余额中无应付关联公司款项。

(3) 其他应付账款期末余额中无超过 1 年的大额款项。

(4) 其他应付款期末余额前五名

单位名称	2010-6-30	内容
善可投资有限公司	25,980,000.00	购买子公司少数股权款项
南通四建集团有限公司	8,366,954.13	工程款
中国人民武装警察部队水电第二总队	5,289,540.26	工程款
珠海明源机电工程有限公司	2,744,900.00	工程款

齐齐哈尔北方洁具五金件制造公司	2,062,331.45	租金
合计	<b>44,443,725.84</b>	

## 21、长期借款

### (1) 分类

项目	2010-6-30	2009-12-31
质押借款		
抵押借款	180,000,000.00	140,000,000.00
保证借款		
信用借款		
<b>合计</b>	<b>180,000,000.00</b>	140,000,000.00

### (2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2010-6-30		2009-12-31	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国建设银行股份有限公司广州番禺支行	2009-2-27	2012-2-26	RMB	5.4		80,000,000.00		80,000,000.00
中国进出口银行广东省分行	2009-12-21	2011-11-21	RMB	4.23		60,000,000.00		60,000,000.00
中国建设银行股份有限公司广州番禺支行	2010-6-24	2012-6-23	RMB	4.86		40,000,000.00		
<b>合计</b>						<b>180,000,000.00</b>		<b>140,000,000.00</b>

(3) 抵押取得借款的详细资料见附注十一。

## 22、股本

项目	2009-12-31	本次变动增减(+、-)					2010-6-30
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	233,043,971.00			46,608,794.00		46,608,794.00	279,652,765.00

(1) 2006年11月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]107号文核准，本公司向社会公众发行人民币普通股（A股）4,450万股，每股面值1.00元，发行后本公司的总股本变更为176,548,464股。

(2) 2008年3月31日公司在2007年股东大会上通过资本公积转增股本决议，以现有总股本176,548,464股为基数，按10:2比例用资本公积金向全体股东转增股本。本次资本公积金转增股本方案实施后，公司新的股本总数211,858,156股。

上述股本变更业经深圳南方民和会计师事务所有限公司深南验字(2008)第195号验资报告验

证。

(3) 2009年3月27日公司在2008年股东大会上通过资本公积转增股本决议，以现有总股本211,858,156股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增1股。本次资本公积金转增股本方案实施后，公司新的股本总数233,043,971股。

上述股本变更业经深圳南方民和会计师事务所有限公司深南验字(2009)第051号验资报告验证。

(4) 2010年4月21日公司在2009年股东大会上通过资本公积转增股本决议，以现有总股本233,043,971股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增2股。本次资本公积金转增股本方案实施后，公司新的股本总数279,652,765股。

上述股本变更业经深圳南方民和会计师事务所有限公司深南验字(2010)第183号验资报告验证。

### 23、资本公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
股本溢价	239,779,828.10		61,280,793.45	178,499,034.65
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>239,779,828.10</b>		<b>61,280,793.45</b>	<b>178,499,034.65</b>

本年度资本公积减少系资本公积金转增股本46,608,794.00，以及本公司收购子公司广州南鸥卫浴用品有限公司股权产生的股权收购价差14,671,999.45。

### 24、盈余公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
法定盈余公积	37,930,153.95			37,930,153.95
任意盈余公积	11,149,274.71			11,149,274.71
<b>合计</b>	<b>49,079,428.66</b>			<b>49,079,428.66</b>

### 25、未分配利润

项目	2010年1-6月	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	220,175,812.83	--
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		--
调整后年初未分配利润	220,175,812.83	--
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	33,672,452.29	--
减: 提取法定盈余公积		

提取任意盈余公积		--
应付普通股股利	18,643,517.67	--
转作股本的普通股股利		--
期末未分配利润	235,204,747.45	--

## 26、营业收入和营业成本

### (1) 营业收入和营业成本

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入	798,582,968.10	484,045,899.05
其他业务收入	20,961,716.24	15,095,793.23
<b>营业收入</b>	<b>819,544,684.34</b>	<b>499,141,692.28</b>
主营业务成本	620,961,203.60	410,222,046.25
其他业务成本	16,375,297.27	12,710,436.25
<b>营业成本</b>	<b>637,336,500.87</b>	<b>422,932,482.50</b>

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年1-6月		2009年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水龙头零组件	568,831,925.69	439,858,624.08	313,362,115.70	262,534,705.70
水漏排水类	26,701,930.10	24,324,241.75	36,568,499.89	34,306,600.57
卫浴配件类	45,436,119.01	37,130,729.68	56,303,124.79	51,661,597.48
温控阀	55,457,761.34	41,251,232.23	12,268,711.30	10,024,028.53
锌合金类	94,399,745.68	71,072,482.85	65,543,447.37	51,695,113.97
浴缸、陶瓷洁具	7,755,486.28	7,323,893.01		
<b>合计</b>	<b>798,582,968.10</b>	<b>620,961,203.60</b>	<b>484,045,899.05</b>	<b>410,222,046.25</b>

### (3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-6月		2009年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	69,282,670.50	58,504,364.03	53,917,387.15	46,371,365.00
国外	729,300,297.60	562,456,839.57	430,128,511.90	363,850,681.25
<b>合计</b>	<b>798,582,968.10</b>	<b>620,961,203.60</b>	<b>484,045,899.05</b>	<b>410,222,046.25</b>

### (4) 公司前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
前五位客户销售合计	453,357,996.00	55.32

## 27、财务费用

类别	2010年1-6月	2009年1-6月
利息支出	10,052,592.77	11,223,151.89

减：利息收入	695,481.43	286,926.82
汇兑损失	15,566,581.06	25,769,571.53
减：汇兑收益	1,437,970.92	7,316,973.62
手续费	609,945.54	290,999.19
其他	868,389.66	630,485.46
<b>合计</b>	<b>24,964,056.68</b>	<b>30,310,307.63</b>

## 28、资产减值损失

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
一、坏账损失	4,137,000.10	-1,252,042.29
二、存货跌价损失	1,243,416.93	-12,839,162.51
三、可供出售金融资产减值损失		--
四、持有至到期投资减值损失		--
五、长期股权投资减值损失		--
六、投资性房地产减值损失		--
七、固定资产减值损失		--
八、工程物资减值损失		--
九、在建工程减值损失		--
十、生产性生物资产减值损失		--
十一、无形资产减值损失		--
十二、商誉减值损失		--
十三、其他		--
<b>合计</b>	<b>5,380,417.03</b>	<b>-14,091,204.80</b>

## 29、营业外收入

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动资产处置利得合计	99,702.23	24,145.04
其中：固定资产处置利得	99,702.23	24,145.04
无形资产处置利得		--
债务重组利得		--
非货币性资产交换利得		--
接受捐赠		--
政府补助	4,540,280.97	80,000.00
盘盈利得		--
三年以上不需要支付款项		--
其他	537,361.38	186,454.59
罚款及赔款收入	231,809.84	
<b>合计</b>	<b>5,409,154.42</b>	<b>290,599.63</b>

### 政府补助明细

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	说明
社保局失业援企稳岗补贴	1,790,824.00		a
出口退税扶持资金	861,615.00		b
银企贷款贴息补助	640,000.00		
外经贸委发展专项资金 (扩大内销奖)	400,000.00		
财政局拨付境外营销网络建设资金	300,000.00		
2009年第二批企业上半年度减负资金	347,636.43		
中国信保出口保费补贴	150,205.54		
财政局拨付科技补贴	50,000.00	80,000.00	
合计	4,540,280.97	80,000.00	

a、根据(穗人社函[2009]132号)文件，本公司收到广州市番禺区社会保险基金管理办公室拨付的援企稳岗补贴 1,790,824.00 元。

b、本公司收到广州市财政局拨付的出口退税扶持资金 861,615.00 元。

### 30、营业外支出

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动资产处置损失合计	309,066.49	311,255.24
其中：固定资产处置损失	309,066.49	311,255.24
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	600,220.00	
盘亏损失	9,666.69	
其他	111,381.58	41,296.34
<b>合计</b>	<b>1,030,334.76</b>	<b>352,551.58</b>

### 31、所得税费用

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	6,917,309.41	-1,615,357.23
递延所得税调整	-189,258.28	2,267,106.35
<b>合计</b>	<b>6,728,051.13</b>	<b>651,749.12</b>

所得税税率详见附注三。

### 32、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 本公司每股收益计算过程如下

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
归属母公司所有者的净利润	33,672,452.29	-6,529,856.09
已发行的普通股加权平均数	279,652,765	279,652,765
基本每股收益(每股人民币元)	0.1204	-0.0233
稀释每股收益(每股人民币元)	0.1204	-0.0233

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30,147,717.60	-5,701,023.70
已发行的普通股加权平均数	279,652,765	279,652,765
基本每股收益(每股人民币元)	0.1078	-0.0204
稀释每股收益(每股人民币元)	0.1078	-0.0204

2010年5月7日公司实施2009年度利润分配，转增股本后，总股本由233,043,971股增加至279,652,765股。按照新会计准则规定，以增加后的总股本279,652,765股计算本报告期基本每股收益和稀释每股收益。

(2) 稀释每股收益的计算过程

本公司不存在稀释性潜在普通股。

33、其他综合收益

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
一、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	--	--
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	--	--
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
小计	--	--
二、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	--	--
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	--	--
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
小计	--	--
三、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	--	--
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	--	--
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
转为被套期项目初始确认金额的调整	--	--

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
小计	--	--
四、外币财务报表折算差额	-213,951.29	-7,319.06
减：处置境外经营当期转入损益的净额	--	--
小计	<b>-213,951.29</b>	<b>-7,319.06</b>
五、其他	--	--
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	--	--
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
小计	--	--
合计	<b>-213,951.29</b>	<b>-7,319.06</b>

### 34、现金流量表

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
利息收入	695,481.43	1,880,804.70
其他往来	988,874.70	290,747.67
其他收入	9,480,282.70	4,971,336.51
合计	<b>11,164,638.83</b>	<b>7,142,888.88</b>

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
支付费用	43,910,515.71	36,724,642.99
支付往来款	1,807,468.03	8,714,491.79
其他	1,589,398.52	605,231.15
合计	<b>47,307,382.26</b>	<b>46,044,365.93</b>

### 35、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-6月	2009年1-6月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	<b>36,864,614.47</b>	<b>-4,667,835.12</b>
加：资产减值准备	271,430.41	-14,091,204.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,514,960.05	27,635,299.62
无形资产摊销	963,889.78	816,756.29
长期待摊费用摊销	1,123,623.90	1,949,399.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	209,364.26	309,714.58
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,048,434.57	
财务费用（收益以“-”号填列）	9,960,188.28	11,938,043.53

补充资料	2010年1-6月	2009年1-6月
投资损失（收益以“-”号填列）	-468,008.66	724,018.63
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	31,464.78	2,847,316.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-21,070,205.08	64,585,367.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-58,584,650.92	27,987,062.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	75,457,438.80	-48,674,871.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>73,322,544.64</b>	<b>71,359,067.69</b>
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	262,475,237.66	211,981,976.40
减：现金的期初余额	212,680,314.08	156,038,297.64
加：现金等价物的期末余额	-	
减：现金等价物的期初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	<b>49,794,923.58</b>	<b>55,943,678.76</b>

## （2）现金和现金等价物的构成

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
一、现金	262,475,237.66	211,981,976.40
其中：库存现金	163,000.99	147,223.99
可随时用于支付的银行存款	252,679,169.81	188,234,531.28
可随时用于支付的其他货币资金	9,633,066.86	23,600,221.13
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<b>262,475,237.66</b>	<b>211,981,976.40</b>

附注六、本公司本报告期无资产证券化业务。

## 附注七、关联方及关联交易

### 1、关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

### 2、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	关联方对本企业的持股比例(%)	关联方对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中馥投资有限公司	本公司之股东	外资	香港	唐台英	贸易业	HKD1450	28.84	28.84	否	394406
广州市创盛达水暖器材有限公司	本公司之股东	内资	广州市	林峰	制造业	RMB507.5	26.06	26.06	否	32980876
中盛集团有限公司	本公司之股东	外资	香港	戎启平	贸易业	HKD1	7.48	7.48	否	22082
广州市裕进贸易有限公司	本公司之股东	内资	广州市	张汉平	贸易业	RMB350	3.74	3.74	否	43592609
广州市致顺贸易有限公司	本公司之股东	内资	广州市	王春华	贸易业	RMB210	1.12	1.12	否	4599963X

本公司主要股东为中馥投资有限公司、广州市创盛达水暖器材有限公司、中盛集团有限公司、广州市裕进贸易有限公司和广州市致顺贸易有限公司。间接持有公司 10%以上股权的主要投资者个人为：唐台英、戎启平。唐台英及其家人、戎启平及其家人通过文莱中馥、中馥投资和中盛集团，分别间接持有本公司 11.227%和 11.230%的股份；叶焯、李培基和林峰三人通过创盛达、裕进贸易和致顺贸易分别间接持有公司 8.551%、7.819%和 6.645%股份。上述五人为公司的实际控制人，合计间接持有公司股份的 45.472%。

### 本企业的子公司情况

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(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
珠海承鸥卫浴用品有限公司	全资子公司	有限责任公司	珠海市	唐台英	制造业	USD300.00	100%	100%	753494666
盈兆丰国际有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港	唐台英	商业	HKD500.00	100%	100%	928948
珠海国鸥铜业有限公司	非全资子公司	有限责任公司	珠海市	叶焯	制造业	RMB600.00	70%	70%	792964229
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	非全资子公司	有限责任公司	珠海市	唐台英	制造业	RMB2,500.00	65%	65%	661481366
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	非全资子公司	有限责任公司	齐齐哈尔市	唐台英	制造业	RMB300.00	51%	51%	660234988
广州南鸥卫浴用品有限公司	非全资子公司	有限责任公司	广州市	唐台英	制造业	USD850.47	75%	75%	734931146
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	非全资子公司	有限责任公司	齐齐哈尔市	唐台英	制造业	RMB2,260.00	51%	51%	731266822

### 3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权	期末资产总额(万元)	期末负债总额(万元)	期末净资产总额(万元)	本期营业收入总额(万元)	本期净利润(万元)	关联关系	组织机构代码
---------	------	-----	------	------	----------	------------	--------------	------------	------------	-------------	--------------	-----------	------	--------

							比例(%)								
一、合营企业															
二、联营企业															
广州鸥保卫浴用品有限公司	中外合作经营	广州市	高大勇	制造业	USD150	33.33%	50%	2,380.35	1,066.21	1,314.14	1,727.76	62.19	非控制	771193760	

#### 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
玉环前进卫浴用品有限公司	股东之参股公司	704671208

#### 5、关联交易情况

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010年1-6月		2009年1-6月	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
玉环前进卫浴用品有限公司	采购	材料	市场价格			77,006.53	0.029
广州鸥保卫浴用品有限公司	采购	材料	市场价格	1,633,937.10	0.24	6,169,676.38	2.33
广州鸥保卫浴用品有限公司	销售	商品	市场价格	224,395.89	0.03	418,208.26	0.08

#### 6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010-6-30		2009-12-31	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收账款	广州鸥保卫浴用品有限公司	1,723,514.13	0.49	842,561.49	0.31
预付账款	广州鸥保卫浴用品有限公司			674,561.40	7.03
应付账款	玉环前进卫浴用品有限公司	13,553.94	0.01	314,038.06	0.17
	广州鸥保卫浴用品有限公司	146,735.28	0.06	4,292,630.68	2.27
预收账款	中盛集团有限公司	135,173.14	4.42	136,017.74	6.77
其他应付款	中馥投资有限公司	340,539.89	0.32	340,539.89	0.41

#### 附注八、或有事项

截至2010年6月30日止，本公司未发生需披露的重大或有事项。

#### 附注九、承诺事项

截至2010年6月30日止，本公司未发生需披露的重大承诺事项。

#### 附注十、资产负债表日后事项

无

#### 附注十一、其它重要事项

##### 资产抵押事项

1、2009年2月27日本公司以珠海分公司的厂房及土地（房地产权证号为粤房地证字第C5634249、C6577037号，截止2010年06月30日作为抵押物的厂房账面净值为人民币26,707万元）向中国建设银行股份有限公司广州番禺支行取得长期借款人民币8,000万元，期限3年，年利率为国家标准利率5.4%；2009年10月29日本公司以相同的条件向中国建设银行股份有限公司广州番禺支行取得短期借款人民币8,000万元，期限为1年，年利率为4.779%，2010年6月24日本公司以相同抵押条件向中国建设银行股份有限公司广州番禺支行新增长期借款人民币4,000万，期限2年，利率为4.86%。

2、2009年12月21日本公司以厂房抵押（1、2、3、5厂房、办公楼宿舍及废水处理站，房地产权证号为粤房地证字第C3539169、C5895618、C6520970、C5895617、C3539191号，截止2010年06月30日作为抵押物的厂房账面净值为人民币3,844.19万元）向中国进出口银行取得长期借款人民币6,000万元，期限2年，年利率为4.23%，

3、2009年3月24日本公司以自有厂房（房地产权证号为粤房地证字第C3539192、C3539193及C4209787，抵押物评估价值为2,521.19万，截止2010年06月30日作为抵押物的厂房账面净值为人民币683.98万元）为抵押，获得向中国银行股份有限公司广州番禺支行14,500万元的综合授信额度（合同有效期限为2009年03月24日至2010年03月09日）并取得短期借款人民币5,900万元。在2010年3月以上综合授信额度到期时，本公司即重新向中国银行股份有限公司广州番禺支行申请到22,500万元综合授信额度，5,900万元短期借款以抵押条件不变更而续借一年，由广州市创盛达水暖器材有限公司提供担保，广州南鸥卫浴用品有限公司负连带还款责任。

4、2010年4月14日本公司之子公司北鸥卫浴以其自有设备（抵押物评估价值为1,414万元，截止2010年6月30日作为抵押物的设备账面净值为人民币1,391万元）作为抵押向交通银行齐齐哈尔分行取得短期借款人民币600万元，期限1年，年利率为6.372%，同时由广州海鸥卫浴用品股份有限公司提供信用担保。

#### 附注十二、母公司财务报表主要项目注释

## 1. 应收账款

### (1) 按种类分类

种类	2010-6-30				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	178,534,050.08	69.73	7,094,775.34	3.97	128,887,722.47	68.02	5,276,838.66	4.10
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	125,065.49	0.05	125,065.49	100.00	128,145.56	0.07	128,145.56	100.00
其他不重大应收账款	77,380,908.26	30.22	2,464,231.44	3.18	60,476,754.90	31.91	2,552,602.73	4.21
<b>合计</b>	<b>256,040,023.83</b>	<b>100</b>	<b>9,684,072.27</b>	<b>3.78</b>	<b>189,492,622.93</b>	<b>100.00</b>	<b>7,957,586.95</b>	<b>4.20</b>

(2) 期末余额中无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

账龄	2010-6-30			2009-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	--	--	--	--	--	--
1 至 2 年	--	--	--	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	125,065.49	0.05	125,065.49	128,145.56	0.07	128,145.56
<b>合计</b>	<b>125,065.49</b>	<b>0.05</b>	<b>125,065.49</b>	<b>128,145.56</b>	<b>0.07</b>	<b>128,145.56</b>

(4) 无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(5) 本报告期无实际核销的应收账款。

(6) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
Hansgrohe AG	非关联方	82,443,200.85	1-2 年	32.20
Markimex Inc	非关联方	32,160,728.50	1 年以内	12.56
Moen Incorporated	非关联方	27,366,636.51	1 年以内	10.69
Friedrich Grohe water	非关联方	25,295,575.85	1-2 年	9.88
Price Pfister Inc.	非关联方	11,267,908.37	1 年以内	4.40
<b>合计</b>		<b>178,534,050.08</b>		<b>69.73</b>

## 2. 其他应收款

## (1) 按种类分类

种类	2010-6-30				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	59,291,246.02	79.02	1,584,935.39	2.67	103,984,894.80	96.62	1,907,773.16	1.83
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	9,184.64	0.01	9,184.64	100	242,750.06	0.23	242,750.06	100
其他不重大其他应收款	15,737,672.26	20.97	493,100.22	3.13	3,399,409.83	3.15	262,797.52	7.73
<b>合计</b>	<b>75,038,102.92</b>	<b>100.00</b>	<b>2,087,220.25</b>	<b>2.78</b>	<b>107,627,054.69</b>	<b>100.00</b>	<b>2,413,320.74</b>	<b>2.24</b>

(2) 期末余额中无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款:

账龄	2010-6-30			2009-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	--	--	--	--	--	--
1 至 2 年	--	--	--	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	9,184.64	0.01	9,184.64	242,750.06	0.23	242,750.06
<b>合计</b>	<b>9,184.64</b>	<b>0.01</b>	<b>9,184.64</b>	<b>242,750.06</b>	<b>0.23</b>	<b>242,750.06</b>

(4) 无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的其他应收款项。

(5) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(6) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
珠海承鸥卫浴用品有限公司	子公司	41,244,713.84	1 年以内	54.97
IchBuildingMaterialInternationalCo.	非关联方	7,711,357.45	1 年以内	10.28
广东省广州市番禺区国家税务局	非关联方	6,460,066.42	1-2 年	8.61
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	子公司	2,740,512.31	1 年以内	3.65
广东省珠海市斗门区财政局	非关联方	1,134,596.00	1 年以内	1.51
<b>合计</b>		<b>59,291,246.02</b>		<b>79.02</b>

## 3. 长期股权投资

被投资单位	核算	初始投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-6-30	在被投资	在被投资	减值	本期计	本期
-------	----	--------	------------	------	-----------	------	------	----	-----	----

	方法					单位持股 比例(%)	单位表决 权比例(%)	准备	提减值 准备	现金红利
广州南鸥卫浴 用品有限公司	成本法	13,683,500.00	41,563,310.61	25,980,000.00	67,543,310.61	75	75	--	--	22,463,661.96
珠海承鸥水暖 器材有限公司	成本法	2,731,600.00	2,731,600.00	13,135,104.00	15,866,704.00	75	75	--	--	--
黑龙江北鸥卫浴 用品有限公司	成本法	4,426,967.59	6,246,967.59	--	6,246,967.59	26	26	--	--	1,312,502.78
盈兆丰国际有 限公司	成本法	5,305,236.50	5,305,236.50	--	5,305,236.50	100	100	--	--	--
珠海国鸥铜业 有限公司	成本法	4,200,000.00	4,200,000.00	--	4,200,000.00	70	70	--	--	--
珠海铂鸥卫浴 用品有限公司	成本法	16,250,000.00	16,250,000.00	--	16,250,000.00	65	65	--	--	--
齐齐哈尔齐鸥 铜业有限公司	成本法	780,000.00	780,000.00	--	780,000.00	26	26	--	--	--
广州鸥保卫浴 用品有限公司	权益法	4,046,000.00	4,236,869.02	310,948.49	4,547,817.51	33.33	50	--	--	--
<b>合计</b>		<b>51,423,304.09</b>	<b>81,313,983.72</b>	<b>39,426,052.49</b>	<b>120,740,036.21</b>			--	--	<b>23,776,164.74</b>

#### 4. 营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入	628,933,499.30	394,042,827.40
其他业务收入	33,788,723.01	29,394,015.86
<b>营业收入</b>	<b>662,722,222.31</b>	<b>423,436,843.26</b>
主营业务成本	499,512,033.45	341,589,135.16
其他业务成本	23,487,158.55	25,385,138.49
<b>营业成本</b>	<b>522,999,192.00</b>	<b>366,974,273.65</b>

##### (2) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-6月		2009年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水龙头零组件	490,893,304.77	386,445,242.77	293,813,494.02	252,482,567.24
水漏排水类	2,454,913.01	2,206,882.38	36,568,499.89	33,240,766.39
卫浴配件类	45,436,119.01	37,185,478.90	51,392,122.19	45,841,773.00
温控阀	55,457,761.34	41,251,232.23	12,268,711.30	10,024,028.53
锌合金类	34,691,401.17	32,423,197.17	--	--
<b>合计</b>	<b>628,933,499.30</b>	<b>499,512,033.45</b>	<b>394,042,827.40</b>	<b>341,589,135.16</b>

##### (3) 主营业务(分地区)

地区名称	2010年1-6月		2009年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	80,776,352.97	68,163,165.88	52,015,125.00	45,102,464.41
国外	548,157,146.33	431,348,867.57	342,027,702.40	296,486,670.75
<b>合计</b>	<b>628,933,499.30</b>	<b>499,512,033.45</b>	<b>394,042,827.40</b>	<b>341,589,135.16</b>

##### (4) 公司前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
前五位客户销售合计	378,096,438.30	57.05

## 5. 投资收益

### (1) 投资收益明细

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	23,776,164.74	--
权益法核算的长期股权投资收益	310,948.49	-724,018.63
处置长期股权投资产生的投资收益	--	--
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	--	--
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	--	--
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	--	--
处置交易性金融资产取得的投资收益	157,060.17	--
持有至到期投资取得的投资收益	--	--
可供出售金融资产等取得的投资收益	--	--
其他	--	--
<b>合计</b>	<b>24,244,173.40</b>	<b>-724,018.63</b>

### (2) 按成本法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2010年1-6月	2009年1-6月	本期比上期增减变动的原因
广州南鸥卫浴用品有限公司	22,463,661.96		本公司之子公司南鸥卫浴分配现金股利
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	1,312,502.78		本公司之子公司北鸥卫浴分配现金股利

### (3) 按权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2010年1-6月	2009年1-6月	本期比上期增减变动的原因
广州鸥保卫浴用品有限公司	310,948.49	-724,018.63	本公司之联营公司鸥保卫浴本年盈利

本公司投资收益的汇回不存在重大限制。

## 6. 现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-6月	2009年1-6月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	50,457,336.27	2,254,774.26
加：资产减值准备	46,211.01	-9,735,168.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,155,544.11	23,057,687.76
无形资产摊销	909,660.47	749,744.33
长期待摊费用摊销	974,631.78	1,669,202.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	181,531.64	310,232.14
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	--	-
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	1,048,434.57	-

财务费用（收益以“-”号填列）	9,800,932.07	10,865,973.26
投资损失（收益以“-”号填列）	-24,244,173.40	-10,676,846.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	58,067.41	2,045,266.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,707,187.38	55,801,713.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-23,757,919.31	-33,113,592.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,953,845.29	-6,687,907.04
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	24,969,223.95	36,541,080.40
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	189,736,411.29	158,105,535.84
减：现金的期初余额	150,973,652.05	114,133,860.56
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	38,762,759.24	43,971,675.28

### 附注十三、补充资料：

#### 一、当期非经常性损益明细表

项目	2010年1-6月	说明
非流动资产处置损益	-209,364.26	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
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、按照统一标准定额或定量享受的政府补助除外	4,540,280.97	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
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		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
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		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

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		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	47,902.95	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>扣除所得税前非经常性损益合计</b>	<b>4,378,819.66</b>	
减：所得税影响金额	643,975.40	
<b>扣除所得税后非经常性损益合计</b>	<b>3,734,844.26</b>	
减：少数股东损益影响金额	210,109.57	
<b>扣除少数股东损益后非经常性损益合计</b>	<b>3,524,734.69</b>	

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

本公司无需按境外会计准则编制财务报表。

## 三、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.44	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.99	0.11	0.11

## 四、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、应收账款（原值）：报告期末应收账款余额较上年期末增加 8,239.30 万元，增长了 30.65%，主要系报告期内销售收入增加，应收客户货款增加。

2、预付账款：报告期末预付账款余额较上年期末增加 730.39 万元，增长了 76.17%，主要系报告期内销售订单增加，采购量增加，预付供应商货款增加；以及子公司铂鸥预付陶瓷洁具生产线设备款所致。

3、其他应收款（原值）：报告期末其他应收款余额较上年期末减少 2,697.52 万元，降低了 45.62%，主要系本期收回去年末的应收出口退税款及其他应收款项所致。

4、在建工程：报告期末净额较上年期末增加了 247.14 万元，增长了 271.00%，主要系报告其内增加待安装设备和基建工程所致。

5、应付票据：报告期末应付票据余额较上年期末减少了 1,129.77 万元，减幅 35.16%，主要系承兑到期票据所致。

6、应付账款：报告期末应付账款余额较上年期末增加了 6,021.08 万元，增长了 31.85%，主要系报告期内订单增加，采购量增加所致。

7、预收款项：报告期末预收款项余额较上年期末增加了 104.73 万元，增长了 52.15%，主要系报告期内预收客人货款所致。

8、少数股东权益：报告期末少数股东权益余额较上年期末减少 2,403.65 万元，减少了 30.63%，主要系报告期内分配 2009 年现金红利，以及母公司收购子公司南鸥股权所致。

9、营业收入：报告期较上年同期增加了 32,040.30 万元，增长了 64.19%，主要系去年同期受经济危机的影响，客户推迟订单，报告期经济回暖，客户订单恢复到正常水平所致。

10、营业成本：报告期较上年同期增加 21,440.40 万元，增长了 50.69%，主要系报告期营业收入上升，致成本也相应上升。

11、销售费用：报告期较上年同期增加了 1,595.48 万元，增长了 76.33%，主要系报告期内营业收入的上升，包装费、运费等较去年同期增加所致

12、管理费用：报告期较上年同期增加了 3,287.36 万元，增长了 77.70%，主要系报告期内加大研发力度致研发费用上升，以及随着订单的上升，所发生的工资、福利费上升所致。

13、资产减值损失：报告期较上年同期增加了 1,947.16 万元，主要系去年同期原材料涨幅较大，故期末冲回期初计提的存货跌价准备 1,283.92 万元，而报告期内价格较平稳故计提存货跌价准备 124.34 万元；以及当期计提的坏帐准备同比增加所致。

公司法定代表人：

唐台英

日期：2010 年 7 月 29 日

主管会计工作负责人：

庞维宏

日期：2010 年 7 月 29 日

会计机构负责人：

庞维宏

日期：2010 年 7 月 29 日

## 第七节 备查文件

一、载有公司法定代表人签名的 2010 年半年度报告文本

二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本

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本及公告的原稿

四、其他相关资料

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书室。

广州海鸥卫浴用品股份有限公司

董事长：唐台英

二〇一〇年七月二十九日