



SEAGULL
海 鸥 卫 浴

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 一 年 半 年 度 报 告

二 〇 一 一 年 七 月 二 十 八 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，董事长唐台英因公出差，委托副董事长叶焯代为出席和表决，董事独立董事刘斌因事请假，委托独立董事钱明星代为出席和表决，其余董事均亲自出席了本次审议 2011 年半年度报告的董事会。

公司 2011 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	4
第二节	股本变动及主要股东持股情况	6
第三节	董事、监事、高级管理人员情况	8
第四节	董事会报告	8
第五节	重要事项	20
第六节	财务报告（未经审计）	29
第七节	备查文件	93

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	richard.tsuei@seagullgroup.cn	merlina@seagullgroup.cn

(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

电子信箱：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：2010年10月18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	1,679,703,353.89	1,611,281,962.51	4.25%
归属于上市公司股东的所有者权益	777,164,358.72	780,918,317.35	-0.48%
股本（股）	335,583,318.00	279,652,765.00	20.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.32	2.79	-16.85%
	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	734,592,166.77	819,544,684.34	-10.37%
营业利润	18,723,491.97	39,213,845.94	-52.25%
利润总额	22,112,863.60	43,592,665.60	-49.27%
归属于上市公司股东的净利润	20,581,381.82	33,672,452.29	-38.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,755,609.69	30,147,717.60	-41.10%
基本每股收益（元/股）	0.0613	0.1003	-38.88%
稀释每股收益（元/股）	0.0613	0.1003	-38.88%
加权平均净资产收益率（%）	2.60%	4.44%	-1.84%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.2481%	3.9852%	-1.7371%
经营活动产生的现金流量净额	44,610,100.57	73,322,544.64	-39.16%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	0.26	-50.00%

（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	3,076,951.72	
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	572,270.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-259,850.09	
少数股东权益影响额	-61,263.58	

所得税影响额	-502,335.92	
合计	2,825,772.13	-

(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 (2011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	2.60%	0.0613	0.0613
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.25%	0.0529	0.0529

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2010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279,652,765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279,652,765股增加为335,583,318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	279,652,765	100%			55,930,553		55,930,553	335,583,318	100%
1、人民币普通股	279,652,765	100%			55,930,553		55,930,553	335,583,318	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	279,652,765	100%		55,930,553	55,930,553	335,583,318	100%
--------	-------------	------	--	------------	------------	-------------	------

(二) 股东数量和持股情况表

单位：股

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
前 10 名无限售条件股东持股情况					
中徐投资有限公司	境外法人	28.84%	96,779,044	0	0
广州市创盛达水暖器材有限公司	境内非国有法人	25.07%	84,137,889	0	0
中盛集团有限公司	境外法人	6.41%	21,499,770	0	0
广州市裕进贸易有限公司	境内非国有法人	3.64%	12,201,886	0	0
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.72%	2,399,994	0	未知
厦门国际信托有限公司-天力拓一号集合资金信托	境内非国有法人	0.42%	1,414,882	0	未知
张广金	境内自然人	0.24%	800,000	0	未知
西藏赛亚经贸服务公司	境内非国有法人	0.23%	771,511	0	未知
周梅影	境内自然人	0.16%	526,842	0	未知
李以飞	境内自然人	0.16%	526,663	0	未知
前 10 名有限售条件股东持股情况					
中徐投资有限公司			96,779,044		人民币普通股
广州市创盛达水暖器材有限公司			84,137,889		人民币普通股
中盛集团有限公司			21,499,770		人民币普通股
广州市裕进贸易有限公司			12,201,886		人民币普通股
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)			2,399,994		人民币普通股
厦门国际信托有限公司-天力拓一号集合资金信托			1,414,882		人民币普通股
张广金			800,000		人民币普通股
西藏赛亚经贸服务公司			771,511		人民币普通股

周梅影	526,842	人民币普通股
李以飞	526,663	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，创盛达的董事叶煊持有裕进 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

2011年上半年，世界经济复苏的进程出现反复。美国购房优惠政策退出后，房地产市场二次探底；欧洲则受到主权债务危机的不利影响，造成公司主要外销市场的总体需求出现回落。从国内环境看，基础价格上涨等因素导致经营成本持续上升。为此，公司积极落实各项营运计划，继续努力构建全方位的配套服务及自主设计能力，坚定推行低成本自动化、节能减排措施，有效降低成本、提升生产效率，最大限度地减轻外部环境的不利影响。

报告期内，公司实现营业收入 73,459.22 万元，比上年同期 81,954.47 万元下降 10.37%；实现营业利润 1,872.35 万元，比上年同期 3,921.38 万元下降 52.25%；实现净利润 2,058.14 万元，比上年同期 3,367.25 万元下降 38.88%。

报告期内，公司加速战略延伸，重点发展整组龙头及浴缸、淋浴房、陶瓷洁具等整体卫浴解决方案的制造服务能力。浴缸、淋浴房业务在实现稳定出货的基础上，建立了自己的研发团队，能够满足高端客户的需要；目前已承接到大客户的稳定订单，上半年营业收入同比增长逾50%，逐步步入较快发展轨道。陶瓷洁具生产线已实现小规模生产，目前的主要任务是完善生产配套，稳定生产工艺、提升产品品质，尽快达到国内外高端品牌的需求。

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。去年底，公司参加了《绿色材料标准（流通标识）》行业标准的起草制定。公司掌握的温控关键技术继续保持领先；2010年，公司受全国暖通空调及净化设备标准化技术委员会邀请参与起草了《散热器恒温控制阀国家标准》；今年2月，相关产品顺利通过住建部康居产品认证，促进了内销暖通市场的开发。子公司珠海爱迪生结合公司在恒温控制阀、智能控制分集水器方面的优势，与高效末端地暖产品及环保节能型空气源热泵产品现成供暖系统解决方案，在华东、华中等地建立了一定的内销市场。针对城市水资源逐年紧缺的情况，投资及组织研发力量研发了室内浴室洗澡水收集并用于冲马桶的节水系统；该系统具备智能控制、无需维护、无需断电保护、如常规马桶使用一样方便等特点。珠海爱迪生还开发完成了淋浴防烫伤阀，该阀可方便地配接于花洒头与入水接管之间，在淋浴水超过给定温度值时，自动关闭水流，避免烫伤事故；水温降下来时自动恢复供水。

2011年上半年，公司积极推动管理变革，着力于生产自动化、办公信息化、管理智能化。启动OA系统、PDM系统的全面升级，推动MES制造执行系统的上线。持续推动生产力提升专案，以“极限精益生产”的理念，进行现场改善，提高生产效率，促进成本降低，并取得了较好的成效。目前公司正在推动成本降低专案及节能减排专案。

管理层认为，2011年上半年，我们在“变革II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，稳步推进企业战略延伸，进一步完善了整体系统的布局，为未来得到持续稳定的业绩增长打下基础。展望2011年下半年，世界主要经济体虽然复苏放缓，但欧美房地产市场有望筑底，有利于本公司业绩触底回升。

（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，公司净利润同比下降 38.88% 主要受以下因素综合影响：

1、世界经济复苏基础仍不稳固，美国购房税收优惠政策退出等因素，影响到 2011 年上半年装修市场的总体需求，造成上半年销售收入同比下降 10.37%。

2、由于原材料、汇率、人工等成本上升造成经营成本上升，缩减了企业的利润空间：人工成本的上升，致使工资费用的支出同比上升约 23.72 %；另外，我司为有效降低成本、提升生产效率，加大在新材料应用、低成本自动化、节能减排等研发项目上的投入，致使研发支出同比上升 22.55%；同时，为防范汇

率变动风险进行远期结汇交易，与去年同期比减少汇兑损失 1,244.73 万元。

3、报告期内依据国发[2010]35 号《关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》以及《广东省地方教育附加征收使用管理暂行办法》，公司缴纳的营业税金及附加较去年同期增加 316.44 万元。

4、公司在珠海的陶瓷生产线于 2010 年 12 月点火试生产，由于新建生产线前期产能还不稳定，生产成本较高，从而拉低了整体盈利水平。

（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	70,982.47	55,359.74	22.01%	-11.11%	-10.85%	-0.23%
主营业务分产品情况						
水龙头零件组件	49,887.72	38,236.70	23.35%	-12.30%	-13.07%	0.68%
水漏排水类	4,065.09	3,436.48	15.46%	52.24%	41.28%	6.56%
卫浴配件类	1,409.02	1,119.18	20.57%	-68.99%	-69.86%	2.29%
温控阀	3,936.51	2,563.51	34.88%	-29.02%	-37.86%	9.26%
锌合金类	10,506.10	8,380.71	20.23%	11.29%	17.92%	-4.48%
陶瓷、浴缸、淋浴房类	1,178.04	1,623.16	-37.79%	51.90%	121.63%	-43.35%

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。

毛利率比上年同期增减幅度较大的原因说明：

①、水漏排水类：毛利率上升主要由于公司对该类产品的生产工艺进行了改善，提升了产品良品率，减低了材料损耗，加强了回收利用，从而提升了毛利率。

②、温控阀：公司积极调整产品结构，增加毛利率较高的产品在 2011 年销售收入中的占比，同时大力推动成本降低工作，产品毛利率明显提升。

③、陶瓷、浴缸、淋浴房类：主要由于公司在珠海的陶瓷生产线于 2010 年 12 月点火试生产，新建生产线前期产能还不稳定，生产成本较高，同时前期筹办费用摊销进入当期成本，从而拉低了整体毛利率。

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	65,121.75	-10.71%
国内	5,860.72	-15.41%

合计	70,982.47	-11.11%
----	-----------	---------

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	429,141,700.61	占销售总额比例	58.42%
前 5 名客户应收帐款余额	252,254,227.48	占公司应收帐款总余额的比例	63.02%
前 5 名供应商采购合计	107,874,285.15	占采购总额比例	21.53%
前 5 名供应商预付帐款余额	6,384,634.92	占公司预付帐款总余额的比例	37.42%

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。2010 年全球经济持续回暖，客户订单较 09 年显著增加，但经济复苏基础的仍不稳固；随着美国购房税收优惠政策退出后，影响到 2011 年上半年市场的总体需求，造成上半年销售收入同比有所下降。

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	2011.6.30	占总资产的比重（%）	2010.12.31	报告期末与上年期末同比增减（%）
流动资产合计	984,700,746.47	58.62	910,908,452.31	8.10
其中：货币资金	211,355,749.45	12.58	205,935,946.62	2.63
交易性金融资产	16,896,668.77	1.01	9,824,542.50	71.98
应收帐款	380,769,103.31	22.67	365,295,726.04	4.24

预付款项	17,061,430.08	1.02	15,652,954.72	9.00
其他应收款	19,082,836.00	1.14	10,390,519.77	83.66
存货	339,437,257.25	20.21	303,545,409.33	11.82
非流动资产合计	695,002,607.42	41.38	700,373,510.20	-0.77
其中:长期股权投资	4,986,940.55	0.30	4,909,361.87	1.58
固定资产	620,670,793.84	36.95	617,338,581.71	0.54
在建工程	7,439,097.74	0.44	18,128,201.34	-58.96
无形资产	49,492,592.73	2.95	50,492,344.91	-1.98
长期待摊费用	6,119,566.85	0.36	3,642,117.17	68.02
递延所得税资产	5,885,072.11	0.35	5,862,903.20	0.38
资产总计	1,679,703,353.89	100.00	1,611,281,962.51	4.25

- A、报告期末交易性金融资产 1,689.67 万元，较期初增加 707.21 万元，增长 71.98%，主要系公司为防范汇率变动风险，确保外汇敞口得到充分覆盖，加大远期结汇签约量，远期结汇期末公允价值增加所致；
- B、其他应收款报告期末余额 1,908.28 万元，比上年期末余额增加 869.23 万元，增幅 83.66%，主要系报告期内子公司应收出口退税款增加所致；
- C、报告期末在建工程 747.91 万元，比上年期末减少 1,068.91 万元，减幅 58.96%，主要系报告期内部分在建工程完工达到预定可使用状态后结转至固定资产科目所致；
- D、长期待摊费用报告期末余额 611.96 万元，比上年期末余额增加 247.74 万元，增幅 68.02%，主要系报告期内新增房屋修缮费用所致。

2、存货变动情况（单位：人民币元）

项目	2011年6月30日帐面价值	占总资产的比例
原材料	108,695,563.27	6.47%
在产品	109,060,521.95	6.49%
产成品	66,980,449.89	3.99%
委托加工材料	43,704,668.23	2.60%
分期收款发出商品	10,996,053.91	0.65%
合计	339,437,257.25	20.21%

报告期末存货占总资产 20.21%，其中产成品和分期收款发出商品占 4.64%，公司产品是基于客户订单生产，没有积压滞销现象；报告期内公司为保证订单的顺利完成，为客户提供满意的服务而备料赶产，故报告期末在产品、委托加工材料、原材料占总资产 15.56%。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	2010年末	本报告期末比上年末增减	2009年末
主要债务				
短期借款	277,000,000.00	275,000,000.00	0.73%	253,000,000.00

应付票据	23,743,831.20	22,020,926.98	7.82%	32,131,553.05
应付帐款	269,846,435.41	228,994,311.54	17.84%	189,036,973.12
预收帐款	4,896,985.89	2,800,457.84	74.86%	2,008,182.65
应付职工薪酬	20,793,583.67	18,325,078.45	13.47%	15,693,856.4
应交税费	-28,473,300.98	-19,104,164.18	49.04%	-23,897,125.63
其他应付款	69,575,320.73	64,840,488.57	7.30%	82,307,753.57
一年内到期的非流动负债	180,000,000.00	60,000,000.00	200.00%	--
长期借款	54,863,521.45	120,000,000.00	-54.28%	140,000,000.00
递延所得税负债	2,270,791.65	1,451,989.38	56.39%	--
主要债权				
应收帐款	380,769,103.31	365,295,726.04	4.24%	255,253,921.03
预付款项	17,061,430.08	15,652,954.72	9.00%	9,589,458.23
其他应收款	19,082,836.00	10,390,519.77	83.66%	57,132,438.10

- A、预收帐款期末余额比上年期末增加 209.65 万元，增幅 74.86%，主要系报告期内预收客人货款增加所致；
- B、应交税费期末余额比上年期末减少 936.91 万元，减幅 49.04%，主要系报告期末留抵进项税额增加所致；
- C、一年内到期的非流动负债期末余额较上年期末增加 12,000.00 万元，增幅 200%；主要系母公司将于 2012 年上半年到期的 12,000.00 万元长期借款转入一年内到期的非流动负债科目所致；
- D、长期借款期末余额较上年期末减少 6,513.65 万元，减幅 54.28%，主要系报告期内全资子公司盈兆丰新增长期借款 USD848.16 万元(折合人民币 5,468.35 万元)，同时由于前款所述原因长期借款减少 12,000.00 万元所致；
- E、递延所得税负债期末余额较上年期末增加 81.88 元，增幅 56.39%，主要系报告期末以公允价值计价的交易性金融资产增加所致；
- F、其他应收款：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、所得税等利润表财务数据变动情况（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	37,789,474.40	36,858,010.11	2.53%
管理费用	89,547,670.01	75,179,262.22	19.11%
财务费用	14,930,556.64	24,964,056.68	-40.19%
公允价值变动净收益	5,680,326.27	-1,048,434.57	-641.79%
投资收益	-2,170,738.6	468,008.66	-563.82%
营业外支出	1,362,775.12	1,030,334.76	32.27%
所得税	4,678,199.73	6,728,051.13	-30.47%

- A、管理费用同比增加 1,436.84 万元，增幅 19.11%，主要系报告期内公司加大了研发费用投入，发生的研发费用较去年同期增加以及工资福利费增加所致；
- B、财务费用同比减少 1,003.35 万元，减幅 40.19%，主要系报告期内产生的汇兑损失少于去年同期所致；
- C、公允价值变动净收益同比增加 672.88 万元，主要系报告期末持有的远期结汇合约公允价值增加所致；
- D、投资收益同比减少 263.87 万元，减幅 563.82%，主要系报告期内为锁定铜材价格所签订的期货合约平仓产生亏损所致；

E、营业外支出同比增加 33.24 万元，增幅 32.27%，主要系报告期内对外捐赠款、固定资产报废损失增加所致；

F、所得税同比减少 204.99 万元，减幅 30.47%，主要系报告期内利润总额下降，计提的所得税减少所致。

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	44,610,100.57	73,322,544.64	-39.16%
经营活动现金流入量	806,019,492.70	837,980,805.12	-3.81%
经营活动现金流出量	761,409,392.13	764,658,260.48	-0.42%
二、投资活动产生的现金流量净额	-81,790,073.42	-37,034,028.24	120.85%
投资活动现金流入量	3,047,900.00	3,604,612.16	-15.44%
投资活动现金流出量	84,837,973.42	40,638,640.40	108.76%
其中：投资支付的现金	54,204,225.00	4,289,686.56	1163.59%
三、筹资活动产生的现金流量净额	43,268,001.72	17,261,245.03	150.67%
筹资活动现金流入量	137,863,521.45	125,000,000.00	10.29%
其中：取得借款收到的现金	137,863,521.45	125,000,000.00	10.29%
筹资活动现金流出量	94,595,519.73	107,738,754.97	-12.20%
其中：偿还债务支付的现金	81,000,000.00	63,000,000.00	28.57%
分配股利、利润或偿 付利息支付的现金	13,094,791.72	44,738,754.97	-70.73%
四、汇率变动对现金的影响	-668,226.04	-3,754,837.85	-82.20%
五、现金及现金等价物净增加额	5,419,802.83	49,794,923.58	-89.12%

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：4,461.01 万元，比上年同期减少 2,871.24 万元，减幅 39.16%。
其中经营活动现金流入减少 3,196.13 万元，减幅 3.81%，主要系报告期内营业收入、出口退税款减少；
- B、报告期投资活动产生的现金流量净流出 8,179.01 万元，与上年同期相比增加 4,475.60 万元，增幅 120.85%，
其中投资支付的现金为 5,420.42 万元，比上年同期增加流出 4,991.45 万元，增幅 1163.59%，主要系报告期内受让子公司少数股东股权所致；
- C、报告期筹资活动产生的现金流量净额为 4,326.80 万元，同比增加 2,600.68 万元，增幅 150.67%，主要系
报告期取得借款同比增加流入 1,286.35 万元，偿还债务同比增加流出 1,800.00 万元，对外分红同比减少
流出 3,164.40 万元，相抵后使筹资流量净额增加；

D、报告期内汇率变动对现金的影响额为-66.82万元，同比增加308.66万元，增幅82.20%，主要系与去年同期相比欧元汇率上升所致；

E、报告期内公司经营活动现金流量净额为4,461.01万元，而净利润（含少数股东损益）为1,743.47万元，两者差异为2,717.54万元，差异较大的主要原因是：

①、当期累计折旧3,027.72万元，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1,214.68万元，减少当期利润但不影响经营性活动现金流；

③、报告期末存货较上年增加3,380.06万元，应收项目较去年末增加了7,244.77万元，减少了经营性活动现金流；

④、报告期末应付账款余额增加9,232.74万元，增加了经营性活动现金流。

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	2011-06-30	2010-12-31
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	16,896,668.77	9,824,542.5
套期工具	--	--
其他	--	--
交易性金融资产合计	16,896,668.77	9,824,542.5

上表中报告期末交易性金融资产主要是本公司与银行签署的远期结汇合约，少量是买入的上海金属期货交易所铜期货合约，以报告期末持有合约的市场报价确定其公允价值并计算损益。在业务操作中遵循的是锁定汇率风险、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汇率波动、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。该等交易经公司第三届董事会第三次临时会议批准（详情见2011年2月26日巨潮资讯网上相关公告），并严格按照公司《远期结售汇业务内部控制制度》、《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
金融资产					
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	9,824,542.50	5,030,055.40			14,854,597.90
其中：衍生金融资产	9,824,542.50	5,030,055.40			14,854,598.90
2. 贷款和应收款	448,108,703.23			-556,004.90	460,883,668.63
3. 可供出售金融资产					
4. 持有至到期投资					
金融资产小计	457,933,245.73	5,030,055.40		-556,004.90	475,738,266.53
金融负债					
	39,807,120.63				39,548,995.73

注：贷款和应收款：填列的是公司报告期末持有的外币现金、银行存款以及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	22,870,686.58	--	--	1,384,688.00	21,485,998.58
二、存货跌价准备	3,119,239.49	1,548,944.16	--	1,474,732.80	3,193,450.85
三、固定资产减值准备	--	--	--	--	--
合计	25,989,926.07	1,548,944.16	--	2,859,420.80	24,679,449.43

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。

子公司铂鸥新建的陶瓷洁具生产线于去年底初步建成，产能利用率较低；2011年的主要任务是完善生产配套、稳定生产工艺、提升产品品质，尽快在生产流程、制造能力、品质可靠度及控制系统等各方面达到国内外高端品牌的需求。力争在2012年实现大量生产。

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及减值迹象，未计提减值准备。

二、对 2011 年下半年的展望

(一) 外部环境与发展趋势

展望 2011 年下半年，全球经济的不确定性因素依然存在。欧债危机呈扩散之势；美国房地产市场仍在底部徘徊，离真正好转尚需时日。世界主要经济体在经济刺激政策下经过一年较为强劲的复苏后，终因缺乏内生动力显现放缓迹象，预计缓慢增长将保持较长时间。从国内看，保障性住房体系和商品房体系双轨运行，加快推进保障房建设的政策仍将对房地产市场形成支撑，并为建材五金行业带来巨大商机；但受货币宽松政策导致通胀后果等因素影响，下半年物价高、工资高、汇率高趋势难改，出口企业将长期承受较大的经营压力。

聚焦国内卫浴行业，行业发展的挑战与机遇并存。随着中国制造成本的上升，制造基地开始移转将成为必然趋势，各品牌商逐步平衡供应来源，激烈的竞争已经进入卫浴制造产业。另一方面，中国正在成长为全球最大最活跃的高档卫浴产品消费市场。中国卫浴从“中国制造”转向“中国创造”，这种战略性的转变将成为企业持续、健康发展的新引擎。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。

管理层认为，面对环境的变化和产业的变革，在未来的发展中，我们将加速战略延伸，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，专注于公司持续业绩成长能力的构建，必能为下一阶段的发展和快速成长奠定坚实基础，把业绩推向一个新的平台。

(二) 公司 2011 年下半年经营计划

为了应对 2011 年的机遇和挑战，管理层将公司 2011 年定位为“变革 II 年”。

2011 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 II 年”各项营运计划。以创新的思维应对市场景气、材料、汇率等的剧烈变动来调整战略部署，仍然追求以最快的上市时间、最低的总成本、最短的供应链，提供给客户最优质的服务来努力达成 2011 年经营目标。并在未来三年中加速战略延伸，进一步建立全方位配套服务及自主设计能力，力求实现产业升级，重点释放珠海生产基地的产能，并逐步向精细化、系统化、流程化上转变。继续做好以下几个方面的工作：

① 配合整体战略布局，与策略伙伴密切合作，定位于“环保舒适 Green Comfort”整体住宅解决方案的提供者。

② 继续积极与客户展开战略合作，协助客户增加在中国市场的业务；在不与客户竞争的温控节能产品和地暖产品领域，大力发展自有品牌“爱迪生 EDISON”，逐步增加内销比例。

③ 继续加速战略转型，大力发展整组龙头业务及自主设计能力，发展整体卫浴配套产品，提升整组与配套占总业务量的比例至 30%。

④ 着力高科技智能化家居及环保节能卫浴产品领域，加大对本行业新材料、新工艺、新设备等方面的开发力度，加强对节能减排方面的新技术、新工艺的引进吸收，以提升综合竞争力。

⑤ 基于整组及配套产品的需要，加强供应链管理，以支持公司长远发展。

⑥ 继续推动工厂转型，由劳动密集型生产转向低成本自动化制造，逐步打造环保节能的低成本自动化生产制造基地。

⑦ 继续完善各项管理制度，并加强人文管理，优化员工关怀体系，力求为员工提供更好的工作环境及更多的人文关怀。

⑧ 进一步深化推动组织变革，优化财务及资产管理系统，稳健利用金融工具，抵御市场风险。

⑨ 聚焦盈利，一方面持续推动成本降低专案，另一方面积极调整业务结构，确保持续的盈利能力。

⑩ 公司将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，在产品之初关注产品实现的节能环保，生产经营过程中持续降低能耗及减排。在产业发展及社会责任上做出积极贡献，同时，这也必将为公司迎来更大的发展前景。

（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，2011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：公司将在与主要客户建立产品售价与原材料价格联动机制，以及建立商品期货套期保值的避险机制基础上，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结算，辅以部分欧元、英镑及其他货币。报告期内，人民币对美元升值2.33%，给出口型企业带来较大的经营压力。伴随国家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，完善产品体系，进行业务创新，增强抵御风险的能力，同时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 2011 年 1-9 月经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2011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下降幅度小于 50%	
2011年1-9月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为 20%~40%	
2010年1-9月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润：	54,315,522.32
业绩变动的原因说明	世界经济复苏基础仍不稳固，下半年物价高、工资高、汇率高趋势难改，企业将长期面临较大的经营压力，但欧美房地产市场有望筑底，有利于公司业绩触底回升。 公司正在通过丰富产品线、完善产业布局，继续为客户提供优质、增值的服务及精益求精的品质，坚定推行低成本自动化、节能减排的措施，有效降低成本、提升生产效率，以应对挑战，并积极以取得广东省著名商标的爱迪生品牌来布局国内的暖通市场，从而努力创造令投资者满意的经营绩效。	

三、2011 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，公司无重大非募集资金投资项目。

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 6 次，接待人数为 13 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 2010 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“广东上市公司投资者关系管理活动月 投资者集体接待日”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。为严格防止大股东及其关联方的非经营性资金占用行为, 公司制定了《防止大股东及其关联方资金占用管理制度》, 建立起防范大股东及其关联方占用公司资金的长效机制。为切实维护股东利益, 提高审计工作和财务信息质量, 公司制定了《会计师事务所选聘制度》, 明确公司年报审计会计师事务所的选聘程序、选聘方式、选聘条件等内容, 规范了公司选聘会计师事务所的行为。截止报告期末, 公司法人治理的实际状况与中国证监会有关文件的要求基本符合。

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2010年年度股东大会决议, 本公司2010年度权益分派方案为: 以2010年年末股本279,652,765股为基数, 向全体股东以资本公积金每10股转增2股。

公司于2011年4月11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2010年度权益分派实施公告》: 本次权益分派的权益登记日为2011年4月14日, 除权日为2011年4月15日, 新增可流通股份上市日为2011年4月15日。

三、股权激励实施情况

报告期内, 公司无股权激励计划实施情况。

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，公司未发生重大资产收购、出售及企业合并事项。2010年度发生但持续到本报告期的重大资产收购事项的简要情况及进展详情如下：

单位：人民币万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至报告期末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
善可投资有限公司	广州南鸥卫浴用品有限公司 25%的股权	2010年12月31日	4,984.00	105.04		否	以南鸥2010年9月30日经评估的股东全部权益价值为基础确定交易价格。	是	是	无关联关系

2010年12月1日，本公司召开的2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于下属全资子公司受让广州南鸥卫浴用品有限公司少数股东股权的议案》，同意本公司下属全资子公司盈兆丰国际有限公司以自筹资金人民币4,984万元受让善可投资有限公司所持有的本公司控股子公司南鸥25%的股权。经南鸥董事会请示，2011年1月14日，广州市番禺区经济贸易促进局以“番经贸资[2011]24号”《关于合资企业广州南鸥卫浴用品有限公司股权转让的批复》批准了本次交易。2011年2月18日，本次股权转让的工商变更登记手续已办理完毕。

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重大关联交易。

（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，公司没有与关联方发生非经营性关联债权债务往来。

（四）其他重大关联交易事项

报告期内，公司无其他重大关联交易事项。

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 7,200 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 6,800 万元，占报告期末归属于母公司的合并报表净资产的 8.75%；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 1,000 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。2010 年 4 月，北鸥启用了 600 万元流动资金贷款，于当年内提前还款 400 万元，本报告期内还款 200 万元。故此，截止报告期末，本公司在该项担保额度下对北鸥的担保责任解除，担保余额为零。

2010 年 10 月 21 日，公司第三届董事会第八次临时会议批准本公司为北鸥向交通银行齐齐哈尔分行申请的人民币 1,200 万元综合授信额度提供连带责任保证，保证期间自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。公司独立董事发表了独立意见。2010 年，北鸥启用了 400 万元的流动资金贷款额度（期限一年），报告期内，又启用了 400 万元的流动资金贷款额度。故此，截止报告期末，本公司在该项担保额度下对北鸥的担保余额为 800 万元。

2010 年 11 月 15 日，公司第三届董事会第九次临时会议批准本公司以珠海分公司拥有的合法土地及房产作为抵押物，向中国建设银行股份有限公司广州番禺支行申请开具人民币 6,000 万元融资性保函，并以此保函为全资子公司盈兆丰国际有限公司提供境外贷款担保，由盈兆丰在香港融资 4,984 万元收购控股子公司广州南鸥卫浴用品有限公司 25% 少数股东股权，以及出资 225 万美元对控股子公司珠海承鸥卫浴用品有限公司进行增资。公司独立董事发表了独立意见。截止报告期末，盈兆丰已启用了全部贷款额度，本公司对盈兆丰的担保余额为 6,000 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	2010年04月14日	200.00	连带责任保证	两年	是	否
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	2010年10月23日、2010-032	1,200.00	2010年10月21日	400.00	连带责任保证	两年	否	否
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	2010年10月23日、2010-032	1,200.00	2011年3月23日	400.00	连带责任保证	两年	否	否

盈兆丰国际有限公司	2010年11月16日、2010-039	6,000.00	2011年3月17日	4,244.48	抵押	三年	否	否
盈兆丰国际有限公司	2010年11月16日、2010-039	6,000.00	2011年4月4日	1,755.52	抵押	三年	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)					6,400.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		7,200.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					6,800.00
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)					6,400.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		7,200.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)					6,800.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				8.75%				
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(2011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(2011年6月30日),公司尚未履行完毕的担保全部为对合并报表范围内的控股子公司提供的担保,担保余额为6,800万元,占报告期末归属于母公司的合并报表净资产(未经审计)的8.75%;担保债务无逾期情况。

3、报告期内,公司对外担保严格按照法律法规、《公司章程》及本公司《对外担保管理制度》的规定履行必要的审议程序,其决策程序合法、有效;

4、公司建立了完善的对外担保风险控制系统,《公司章程》和《对外担保管理制度》等对此作出了明确的规定;

5、公司严格按照《上市规则》、《公司章程》的有关规定,履行对外担保信息披露义务,充分揭示了对外担保存在的风险;

6、公司无逾期对外担保,无明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任。

八、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 重大借款合同

截止 2011 年 6 月 30 日，公司借款余额为 51,186.35 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 20100719001001 号	深圳发展银行 股份有限公司 广州黄埔大道 支行	同期基准 利率下浮 10%	1,000	2010 年 11 月 9 日至 2011 年 11 月 9 日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20100719001002 号		同期基准 利率下浮 5%	1,500	2010 年 11 月 18 日至 2011 年 11 月 18 日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20100719001003 号		同期基准 利率下浮 5%	1,500	2010 年 11 月 19 日至 2011 年 11 月 18 日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20100719001004 号		同期基准 利率下浮 5%	1,000	2010 年 11 月 19 日至 2011 年 11 月 18 日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20100719001005 号		同期基准 利率下浮 5%	1,500	2010 年 12 月 9 日至 2011 年 12 月 9 日	信用
借款合同 深发穗黄埔大道, 贷字第 20100719001006 号		同期基准 利率下浮 5%	1,500	2010 年 12 月 9 日至 2011 年 12 月 9 日	信用
GDK476780120110022 号		中国银行股份 有限公司广州 番禺支行	同期基准 利率	5,900	2011 年 3 月 2 日至 2012 年 3 月 1 日
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	同期基准 利率	8,000	2009 年 2 月 27 日至 2012 年 2 月 26 日	抵押
番建 I 流字 2010 年 24 号		5.0445%	8,000	2010 年 9 月 8 日至 2011 年 9 月 7 日	抵押
番建 I 流字 2010 年 15 号		4.86%	4,000	2010 年 6 月 24 日至 2012 年 6 月 23 日	抵押
借款合同 2150001042009110625	中国进出口 银行	同档次出 口卖方信 贷利率	6,000	2009 年 12 月 21 日至 2011 年 11 月 21 日	抵押
借款合同 2150001042010111756			3,000	2010 年 12 月 17 日至 2011 年 12 月 17 日	信用
(2011) 穗番银贷字第 003 号	中信银行股份 有限公司广州	同期基准 利率下浮 5%	2,000	2011 年 1 月 19 日至 2011 年 7 月 19 日	信用、保证

	番禺支行				
A011023291020919	交通银行齐齐哈尔分行	同期基准利率上浮20%	400	2010年9月19日至2011年9月19日	保证、信用
A011123291020323		同期基准利率上浮20%	400	2011年3月23日至2012年3月1日	保证、信用
671110001770001	中国建设银行股份有限公司香港分行	3.31%	USD600 (折人民币3,881.12)	2011年3月17日至2014年2月28日	备付信用证
671110001770002		3.70%	USD248.16 (折人民币1,605.23)	2011年4月4日至2014年2月28日	备付信用证
合计			51,186.35		

(二) 其他重大商务合同

1、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。本项目已基本完工，目前处于小规模生产阶段。

2、2010年9月10日，本公司与圣威系统管理股份公司（以下简称“圣威”）签订了1份生产体系生产力提升专案顾问服务合约书，约定由圣威为本公司提供生产体系生产力提升专案顾问服务，主导执行本公司之生产效率、产品品质、服务品质、成本及技术改善作业，主要涵盖范围包括番禺厂之直接制造单位与间接部门之改善，合同总价款为人民币400万元。本合同履行期限至2011年8月31日。

(三) 报告期内（含以前期间发生但延续到报告期的），未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项

(四) 报告期内（含以前期间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、其他重大事项

(一) 公司从事证券投资情况、持有其他上市公司股权情况。

报告期内，公司未进行股票、权证、可转换公司债券等投资。

(二) 公司及其董事、监事和高级管理人员或持有公司 5%以上（含 5%）的股东及其实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	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

(三) 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司 2011 年中期无利润分配预案，无公积金转增股本预案。

(四) 受监管部门处罚、通报批评、公开谴责及巡检整改情况

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

(五) 其他综合收益项目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 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		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
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		
3. 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额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	487,676.13	-213,951.29
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	487,676.13	-213,951.29
5. 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	487,676.13	-213,951.29

(六) 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年3月2日	公司	实地调研	光大证券、华夏基金、招商基金	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年3月8日	全景网投资者关系互动平台	网上交流	投资者	2010年度业绩说明会
2011年3月10日	公司	实地调研	光大证券、光大保德信基金、博时基金、银华基金、国联安基金	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年3月15日	公司	实地调研	国泰君安证券、上海庆华投资发展有限公司	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年3月22日	公司	实地调研	中国证券报、证券时报、广东电台、证券日报	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年5月5日	公司	实地调研	中信建投证券、易方达基金	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年5月26日	公司	实地调研	长江证券	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年6月7日	公司	实地调研	富国基金	公司基本情况、经营状况、发展规划
2011年6月16日	投资者关系互动平台	网上交流	参与“广东上市公司投资者关系管理活动月 投资者集体接待日”的投资者	公司基本情况、经营状况、发展规划

(七) 报告期内已披露的重要事项索引:

公告编号	披露日期	公告内容	信息披露报纸
2011-001	2011年2月26日	海鸥卫浴第三届董事会第三次会议决议公告	《证券时报》
2011-002	2011年2月26日	海鸥卫浴2011年度日常关联交易预计公告	《证券时报》
2011-003	2011年2月26日	海鸥卫浴关于2010年度公司内部控制的自我评价报告	《证券时报》
2011-004	2011年2月26日	海鸥卫浴2010年度社会责任报告	《证券时报》
2011-005	2011年2月26日	海鸥卫浴关于2011年度开展远期结售汇业务的公告	《证券时报》
2011-006	2011年2月26日	海鸥卫浴关于2011年度开展商品期货套期保值业务的公告	《证券时报》
2011-007	2011年2月26日	海鸥卫浴关于召开2010年年度股东大会的通知	《证券时报》
2011-008	2011年2月26日	海鸥卫浴第三届监事会第七次会议决议公告	《证券时报》
2011-009	2011年2月26日	海鸥卫浴2010年年度报告摘要	《证券时报》
2011-010	2011年3月2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》
2011-011	2011年3月2日	关于举行2010年年度报告网上说明会的通知	《证券时报》
2011-012	2011年3月23日	2010年年度股东大会决议公告	《证券时报》

2011-013	2011年3月25日	关于股东减持股份的公告	《证券时报》
2011-014	2011年4月11日	2010年度权益分派实施公告	《证券时报》
2011-015	2011年4月21日	海鸥卫浴第三届董事会第十次临时会议决议公告	《证券时报》
2011-016	2011年4月21日	海鸥卫浴2011年第一季度季度报告正文	《证券时报》
2011-017	2011年4月21日	海鸥卫浴关于为控股子公司提供财务资助的公告	《证券时报》
2011-018	2011年4月21日	海鸥卫浴第三届监事会第八次会议决议公告	《证券时报》
2011-019	2011年4月21日	海鸥卫浴关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	《证券时报》
2011-020	2011年4月30日	关于子公司珠海爱迪生法定代表人变更公告	《证券时报》
2011-021	2011年5月7日	海鸥卫浴2011年第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》
2011-022	2011年6月30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》

上述公告同时刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

第六节 财务报告（未经审计）

一、财务报表

（一）合并资产负债表

合并资产负债表

2011年6月30日

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	2011年6月30日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	211,355,749.45	205,935,946.62
交易性金融资产	16,896,668.77	9,824,542.50
应收票据		
应收账款	380,769,103.31	365,295,726.04
预付账款	17,061,430.08	15,652,954.72
应收利息		
应收股利		
其他应收款	19,082,836.00	10,390,519.77
存货	339,437,257.25	303,545,409.33
一年内到期的非流动资产	97,701.61	263,353.33
其他流动资产		
流动资产合计	984,700,746.47	910,908,452.31
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
投资性房地产		
长期股权投资	4,986,940.55	4,909,361.87
长期应收款		
固定资产	620,670,793.84	617,338,581.71
在建工程	7,439,097.74	18,128,201.34
工程物资		
固定资产清理	408,543.60	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	49,492,592.73	50,492,344.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,119,566.85	3,642,117.17
递延所得税资产	5,885,072.11	5,862,903.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	695,002,607.42	700,373,510.20
资产总计	1,679,703,353.89	1,611,281,962.51

公司法定代表人：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

合并资产负债表（续）

2011年6月30日

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益（或股东权益）	2011年6月30日	2010年12月31日
流动负债：		
短期借款	277,000,000.00	275,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	23,743,831.20	22,020,926.98
应付账款	269,846,435.41	228,994,311.54
预收账款	4,896,985.89	2,800,457.84
应付职工薪酬	20,793,583.67	18,325,078.45
应交税费	-28,473,300.98	-19,104,164.18
应付利息		
应付股利		
其他应付款	69,575,320.73	64,840,488.57
预提费用		
预计负债		
一年内到期的非流动负债	180,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	817,382,855.92	652,877,099.20
非流动负债：		
长期借款	54,863,521.45	120,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
递延所得税负债	2,270,791.65	1,451,989.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	57,134,313.10	121,451,989.38
负债合计	874,517,169.02	774,329,088.58
所有者权益（或股东权益）：		
股本	335,583,318.00	279,652,765.00
资本公积	97,347,427.50	178,100,997.08
盈余公积	56,802,685.70	56,802,685.70
未分配利润	288,475,599.34	267,894,217.52
减：库存股		
外币报表折算差额	-1,044,671.82	-1,532,347.95
归属于母公司股东权益合计	777,164,358.72	780,918,317.35
少数股东权益	28,021,826.15	56,034,556.58
所有者权益（或股东权益）合计	805,186,184.87	836,952,873.93
负债和股东权益合计	1,679,703,353.89	1,611,281,962.51

公司法定代表人：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) 合并利润表

合并利润表

2011年1-6月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2011年1-6月份	2010年1-6月份
一、营业收入	734,592,166.77	819,544,684.34
减：营业成本	573,749,726.95	637,336,500.87
营业税金及附加	3,196,578.31	32,165.58
销售费用	37,789,474.40	36,858,010.11
管理费用	89,547,670.01	75,179,262.22
财务费用（收益以“-”号填列）	14,930,556.64	24,964,056.68
资产减值损失	164,256.16	5,380,417.03
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）	5,680,326.27	-1,048,434.57
投资净收益（净损失以“-”号填列）	-2,170,738.60	468,008.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,578.68	310,948.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,681,305.77	-14,128,610.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,723,491.97	39,213,845.94
加：营业外收入	4,752,146.75	5,409,154.42
减：营业外支出	1,362,775.12	1,030,334.76
其中：非流动资产处置净损失	593,994.85	309,066.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,112,863.60	43,592,665.60
减：所得税	4,678,199.73	6,728,051.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,434,663.87	36,864,614.47
（一）归属于母公司所有者的利润	20,581,381.82	33,672,452.29
（二）少数股东损益	-3,146,717.95	3,192,162.18
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0613	0.1003
（二）稀释每股收益	0.0613	0.1003
六、其他综合收益	487,676.13	-213,951.29
七、综合收益总额	17,922,340.00	36,650,663.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,069,057.95	33,458,501.00
归属于少数股东的综合收益总额	-3,146,717.95	3,192,162.18

公司法定代表人：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) 现金流量表

合并现金流量表

2011年1-6月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2011年1-6月份	2010年1-6月份
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	729,066,657.06	736,199,525.63
收到的税费返还	54,209,610.99	90,616,640.66
收到其他与经营活动有关的现金	22,743,224.65	11,164,638.83
经营活动现金流入小计	806,019,492.70	837,980,805.12
购买商品、接受劳务支付的现金	555,460,715.68	600,231,480.69
支付给职工以及为职工支付的现金	130,513,790.12	106,244,961.46
支付的各项税费	18,643,766.00	10,874,436.07
支付其他与经营活动有关的现金	56,791,120.33	47,307,382.26
经营活动现金流出小计	761,409,392.13	764,658,260.48
经营活动产生的现金流量净额	44,610,100.57	73,322,544.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,247,900.00	3,320,331.99
取得投资收益收到的现金		284,280.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	800,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,047,900.00	3,604,612.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,108,331.15	36,348,953.84
投资支付的现金	54,204,225.00	4,289,686.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,525,417.27	
投资活动现金流出小计	84,837,973.42	40,638,640.40
投资活动产生的现金流量净额	-81,790,073.42	-37,034,028.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	137,863,521.45	125,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	137,863,521.45	125,000,000.00
偿还债务支付的现金	81,000,000.00	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,094,791.72	44,738,754.97
其中：子公司支付给少数股东的现金	227,645.65	
支付其他与筹资活动有关的现金	500,728.01	
筹资活动现金流出小计	94,595,519.73	107,738,754.97
筹资活动产生的现金流量净额	43,268,001.72	17,261,245.03
四、汇率变动对现金的影响	-668,226.04	-3,754,837.85
五、现金及现金等价物净增加额	5,419,802.83	49,794,923.58
期初现金及现金等价物余额	205,935,946.62	212,680,314.08
期末现金及现金等价物余额	211,355,749.45	262,475,237.66

公司法定代表人：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) 合并所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

2011年1-6月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	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		
一、上年年末余额：	279,652,765.00	178,100,997.08	56,802,685.70	267,894,217.52	-1,532,347.95	780,918,317.35	56,034,556.58	836,952,873.93
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	279,652,765.00	178,100,997.08	56,802,685.70	267,894,217.52	-1,532,347.95	780,918,317.35	56,034,556.58	836,952,873.93
三、本年增减(减少以“-”填列)	55,930,553.00	-80,753,569.58		20,581,381.82	487,676.13	-3,753,958.63	-28,012,730.43	-31,766,689.06
(一) 净利润				20,581,381.82		20,581,381.82	-3,146,717.95	17,434,663.87
(二) 其他综合收益					487,676.13	487,676.13		487,676.13
上述(一)和(二)小计				20,581,381.82	487,676.13	21,069,057.95	-3,146,717.95	17,922,340.00
(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		-24,823,016.58				-24,823,016.58	-24,866,012.48	-49,689,029.06
1、提取盈余公积								
2、对所有者的分配							-227,645.65	-227,645.65
3、其他		-24,823,016.58				-24,823,016.58	-24,638,366.83	-49,461,383.41
(五) 所有者权益内部结转	55,930,553.00	-55,930,553.00						
1、资本公积转增股本	55,930,553.00	-55,930,553.00						
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、本年年末余额	335,583,318.00	97,347,427.50	56,802,685.70	288,475,599.34	-1,044,671.82	777,164,358.72	28,021,826.15	805,186,184.87

公司法定代表人：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

合并所有者权益变动表（续）

2010年1-12月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	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		
一、上年年末余额：	233,043,971.00	239,779,828.10	49,079,428.66	220,175,812.83	-668,743.71	741,410,296.88	78,485,842.14	819,896,139.02
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	233,043,971.00	239,779,828.10	49,079,428.66	220,175,812.83	-668,743.71	741,410,296.88	78,485,842.14	819,896,139.02
三、本年增减(减少以“-”填列)	46,608,794.00	-61,678,831.02	7,723,257.04	47,718,404.69	-863,604.24	39,508,020.47	-22,451,285.56	17,056,734.91
（一）净利润				74,085,179.40		74,085,179.40	5,436,517.52	79,521,696.92
（二）其他综合收益					-863,604.24	-863,604.24		-863,604.24
上述（一）和（二）小计				74,085,179.40	-863,604.24	73,221,575.16	5,436,517.52	78,658,092.68
（三）所有者投入和减少资本		-15,070,037.02				-15,070,037.02	-11,832,231.44	-26,902,268.46
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		-15,070,037.02				-15,070,037.02	-11,832,231.44	-26,902,268.46
（四）利润分配			7,723,257.04	-26,366,774.71		-18,643,517.67	-16,055,571.64	-34,699,089.31
1、提取盈余公积			7,723,257.04	-7,723,257.04				
2、对所有者的分配				-18,643,517.67		-18,643,517.67	-16,055,571.64	-34,699,089.31
3、其他							-11,832,231.44	
（五）所有者权益内部结转	46,608,794.00	-46,608,794.00						
1、资本公积转增股本	46,608,794.00	-46,608,794.00						
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、本年年末余额	335,583,318.00	97,347,427.50	56,802,685.70	288,475,599.34	-1,044,671.82	777,164,358.72	28,021,826.15	805,186,184.87

公司法定代表人：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) 母公司资产负债表

资产负债表

2011年6月30日

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	2011年6月30日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	149,773,642.18	132,786,098.32
交易性金融资产	13,995,333.87	7,476,842.50
应收票据		
应收账款	275,697,787.98	283,616,849.40
预付账款	22,321,726.81	4,784,116.31
应收利息	66,430.28	
应收股利		
其他应收款	103,407,971.72	87,799,718.58
存货	212,492,560.82	201,329,175.00
一年内到期的非流动资产	97,701.61	263,353.33
其他流动资产		
流动资产合计	777,853,155.27	718,056,153.44
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
投资性房地产		
长期股权投资	169,861,347.25	121,101,580.57
长期应收款		
固定资产	489,099,632.31	560,919,123.88
在建工程	4,238,752.41	839,002.29
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	44,833,387.17	45,723,433.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,393,085.33	2,518,824.62
递延所得税资产	4,434,007.41	4,645,254.48
其他非流动资产		
非流动资产合计	715,860,211.88	735,747,219.67
资产总计	1,493,713,367.15	1,453,803,373.11

公司法定代表人：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

资产负债表（续）

2011年6月30日

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益（或股东权益）	2011年6月30日	2010年12月31日
流动负债：		
短期借款	269,000,000.00	269,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	23,743,831.20	22,020,926.98
应付账款	189,816,638.23	178,191,072.11
预收账款	2,841,421.47	943,890.86
应付职工薪酬	12,112,128.51	11,565,043.98
应交税费	-10,221,387.68	-11,431,473.46
应付利息		
应付股利		
其他应付款	79,087,707.99	67,882,148.45
预提费用		
预计负债		
一年内到期的非流动负债	180,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	746,380,339.72	598,171,608.92
非流动负债：		
长期借款	-	120,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
递延所得税负债	1,890,530.08	1,121,526.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,890,530.08	121,121,526.38
负债合计	748,270,869.80	719,293,135.30
所有者权益（或股东权益）：		
股本	335,583,318.00	279,652,765.00
资本公积	139,162,599.31	195,093,152.31
盈余公积	56,802,685.70	56,802,685.70
未分配利润	213,893,894.34	202,961,634.80
减：库存股		
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	745,442,497.35	734,510,237.81
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	745,442,497.35	734,510,237.81
负债和股东权益合计	1,493,713,367.15	1,453,803,373.11

公司法定代表人：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) 母公司利润表

利润表
2011年1-6月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2011年1-6月份	2010年1-6月份
一、营业收入	565,501,182.32	662,722,222.31
减：营业成本	458,989,638.67	522,999,192.00
营业税金及附加	2,445,727.91	32,165.58
销售费用	22,970,717.91	26,745,389.10
管理费用	60,612,668.35	60,327,809.26
财务费用（收益以“-”号填列）	13,197,574.01	21,073,652.15
资产减值损失	-183,794.32	2,636,969.51
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）	5,126,691.37	-1,048,434.57
投资净收益（净损失以“-”号填列）	-2,170,738.60	24,244,173.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,578.68	310,948.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,399,743.84	-10,609,071.04
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,424,602.56	52,102,783.54
加：营业外收入	4,270,702.34	4,396,031.93
减：营业外支出	1,306,374.05	881,964.77
其中：非流动资产处置净损失	587,171.36	281,233.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,388,930.85	55,616,850.70
减：所得税	2,456,671.31	5,159,514.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,932,259.54	50,457,336.27
（一）归属于母公司所有者的利润		
（二）少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	10,932,259.54	50,457,336.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,932,259.54	50,457,336.27
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

公司法定代表人：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

(七) 母公司现金流量表

现金流量表

2011年1-6月份

编制单位: 广州海鸥卫浴用品股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	2011年1-6月份	2010年1-6月份
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	530,181,661.46	559,364,031.98
收到的税费返还	40,090,449.86	76,942,880.27
收到其他与经营活动有关的现金	73,812,024.35	66,972,780.07
经营活动现金流入小计	644,084,135.67	703,279,692.32
购买商品、接受劳务支付的现金	426,816,340.30	514,234,392.88
支付给职工以及为职工支付的现金	74,971,226.44	64,419,855.30
支付的各项税费	13,833,256.52	7,438,116.75
支付其他与经营活动有关的现金	74,514,445.58	92,218,103.44
经营活动现金流出小计	590,135,268.84	678,310,468.37
经营活动产生的现金流量净额	53,948,866.83	24,969,223.95
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,247,900.00	3,320,331.99
取得投资收益收到的现金		24,060,444.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,247,900.00	27,380,776.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,817,617.12	24,494,058.61
投资支付的现金	7,633,850.00	17,424,790.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,525,417.27	
投资活动现金流出小计	25,976,884.39	41,918,849.17
投资活动产生的现金流量净额	-23,728,984.39	-14,538,072.27
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
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	79,000,000.00	119,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	79,000,000.00	119,000,000.00
偿还债务支付的现金	79,000,000.00	59,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,279,843.04	28,524,237.41
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		
筹资活动现金流出小计	91,279,843.04	87,524,237.41
筹资活动产生的现金流量净额	-12,279,843.04	31,475,762.59
四、汇率变动对现金的影响	-952,495.54	-3,144,155.03
五、现金及现金等价物净增加额	16,987,543.86	38,762,759.24
期初现金及现金等价物余额	132,786,098.32	150,973,652.05
期末现金及现金等价物余额	149,773,642.18	189,736,411.29

公司法定代表人: 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

(八) 母公司所有者权益变动表

所有者权益变动表

2011年1-6月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

项 目	归属于母公司所有者权益					
	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：	279,652,765.00	195,093,152.31		56,802,685.70	202,961,634.80	734,510,237.81
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	279,652,765.00	195,093,152.31		56,802,685.70	202,961,634.80	734,510,237.81
三、本年增减(减少以“-”填列)	55,930,553.00	-55,930,553.00			10,932,259.54	10,932,259.54
(一) 净利润					10,932,259.54	10,932,259.54
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					10,932,259.54	10,932,259.54
(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						
1、提取盈余公积						
2、对所有者的分配						
3、其他						
(五) 所有者权益内部结转	55,930,553.00	-55,930,553.00				
1、资本公积转增股本	55,930,553.00	-55,930,553.00				
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	335,583,318.00	139,162,599.31		56,802,685.70	213,893,894.34	745,442,497.35

公司法定代表人：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

所有者权益变动表（续）

2010年1-12月份

编制单位：广州海鸥卫浴用品股份有限公司

项 目	归属于母公司所有者权益					
	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
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	233,043,971.00	241,701,946.31		49,079,428.66	152,095,839.12	675,921,185.09
三、本年增减(减少以“-”填列)	46,608,794.00	-46,608,794.00		7,723,257.04	50,865,795.68	58,589,052.72
（一）净利润					77,232,570.39	77,232,570.39
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					77,232,570.39	77,232,570.39
（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				7,723,257.04	-26,366,774.71	-18,643,517.67
1、提取盈余公积				7,723,257.04	-7,723,257.04	
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				
1、资本公积转增股本	46,608,794.00	-46,608,794.00				
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	279,652,765.00	195,093,152.31		56,802,685.70	202,961,634.80	734,510,237.81

公司法定代表人：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 2011 年 6 月 30 日止

单位：元 币种：人民币

附注一、公司基本情况

(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 279,652,765.00 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。

主要产品或提供的劳务：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。

2010 年 4 月 21 日根据本公司股东大会决议和修改后的章程规定，本公司申请增加注册资本人民币 46,608,794.00 元，按每 10 股转增 2 股的比例，以 2009 年度资本公积向全体股东转增股份总额 46,608,794 股，变更后注册资本为人民币 279,652,765.00 元。

2011 年 4 月 15 日根据本公司股东大会决议和修改后的章程规定，本公司申请增加注册资本人民币 55,930,553.00 元，按每 10 股转增 2 股的比例，以 2010 年度资本公积向全体股东转增股份总额 55,930,553.00 股，变更后股本总额为人民币 335,583,318.00 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 2011 年 7 月 28 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 2011 年半年报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(2006)的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司的 2011 年半年报财务报表同时符合《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（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）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，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，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，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。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。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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）合并财务报表的编制方法

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。

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

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。合并时所有重大内部交易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账。

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。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. 主要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的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，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，根据期末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

本公司对应收款项按以下方法计提坏账准备：

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

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. 按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

本公司将应收账款中基本确定不存在收回风险的款项（如：应收出口退税款等），划分为无风险组合，不计提坏账准备。对应收票据、预付款项、长期应收款未逾期的，不计提坏账准备，逾期后根据其账龄比照应收账款的计提比例计提坏账准备。

期末对于合并报表范围内的公司及关联方的应收款项确认为内部关联方组合单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

其后，公司根据以前年度与之相同或类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，确定以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合，结合现实情况确定以下应收款项组合计提坏账准备的比例。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	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%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

公司对单项金额不重大但按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项单项计提坏

账准备。

坏账准备的计提方法：有客观证据表明发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货分为原材料、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，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，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. 长期股权投资的投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并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投资成本，长期股权投资的投资成本与支付对价的账面价值的差额，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投资成本，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(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投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，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，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

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

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，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后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%
电子设备	5	5	19.00%
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，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，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，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，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、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

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. 研究与开发费用的核算方法

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置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. 公司商品销售方式采用直接销售，确认收入的具体条件如下：

主要客户必须签订销售合同，所有销售根据实际订单向客户发出商品。国内销售部分出库后，经对方收货确认，向其开具销售发票确认收入；出口销售部分依据出库单、货运单据、出口报关单等开具出口发票确认销售收入。

3. 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确定提供劳务交易的完工进度。

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。

4. 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。

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，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、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	16.5

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2008年至2010年度享受15%的所得税优惠税率。目前已向相关部门申请了高新技术企业复审。

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2009年至2011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2009年至2011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成立于2006年9月，由于生产经营的需要，经其董事会决议通过，并经珠海市科技工贸和信息化局批准，对企业名称、经营范围和住所进行了变更，企业名称由珠海国鸥铜业有限公司变更为珠海爱迪生节能科技有限公司。根据《企业所得税法》第五十七条、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”和相关税务机构的批复，该公司从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。2011年度适用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 16.50%。

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
珠海承鸥卫浴用品有限公司	全资子公司	珠海市	制造业	USD1,200.00	生产和销售自产的高级水暖器材及五金件	USD1,200.00	----	100%	100%	是
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	RMB531.85	----	100%	100%	是
珠海爱迪生节能科技有限公司(原国鸥)	全资子公司	珠海市	制造业	RMB600.00	研发、生产和销售自产的暖通空调(HVAC)温度、压力控制器,暖通空调系统集成及服务,中水及热能回用系统,及节能产品的研发。	RMB600.00	----	100%	100%	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	非全	齐齐	制造	RMB300.00	生产和销售自产的	RMB153.00	----	51%	51%	是

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
有限公司	全资子公司	哈尔滨市	业		高级水暖器材及五金件					
SEAGULL KITCHEN AND BATH (USA) INC.	全资子公司	美国北卡罗来纳州	贸易	USD150.00	卫浴五金等产品的进出口贸易	USD50.00	----	100%	100%	是

2. 非同一控制下的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	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	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	USD850.47	----	100%	100%	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、卫生洁具、塑料水暖件	RMB1,152.60	----	51%	51%	是

(二) 子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中冲减少数股东损益的金额
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	26,082,628.18	----
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	2,169,811.94	-2,868,205.29
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	-230,613.97	-342,035.87

(三) 合并范围发生变更的说明

本公司报告期内合并范围增加了美国子公司。

(四) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

1、2011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=6.4685RMB; 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=8.30RMB。

2、2011年1-6月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附注

1. 货币资金

项目	2011-6-30			2010-12-31		
	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	205,908.60	1.0000	205,908.60	133,686.10	1.0000	133,686.10
港币	13,200.70	0.8311	10,971.10	2,518.33	0.8500	2,142.85
美元	1,438.08	6.4685	9,302.22	319.16	6.6200	2,113.70
英镑	27.12	10.3625	281.03	108.64	10.2200	1,110.11
加元	663.00	6.7065	4,446.41	656.84	6.6000	4,337.97
欧元	352.71	9.3644	3,302.92	391.55	8.8100	3,448.19
澳元	534.90	6.9056	3,693.81	534.90	6.7100	3,591.27
小计			237,906.09			150,430.19
银行存款：						
人民币	74,370,656.95	1.0000	74,370,656.95	105,451,255.38	1.0000	105,451,255.38
美元	17,621,619.24	6.4685	113,985,444.07	13,650,063.38	6.6200	90,400,307.30
欧元	292,400.87	9.3644	2,738,158.71	209,448.17	8.8100	1,844,505.20
英镑	39,572.66	10.3625	410,071.69	314,014.30	10.2200	3,208,660.91
小计			191,504,331.42			200,904,728.79
其他货币资金：						
人民币	19,435,964.94	1.0000	19,435,964.94	4,721,501.37	1.0000	4,721,501.37
美元	27,447.94	6.4685	177,547.00	24,051.56	6.6200	159,286.27
小计			19,613,511.94			4,880,787.64
合计			211,355,749.45			205,935,946.62

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

(1) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性债券投资	0.00	0.00
交易性权益工具投资	0.00	0.00
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	0.00	0.00
衍生金融资产	16,896,668.77	9,824,542.50
套期工具	0.00	0.00

其他		0.00	0.00
合计		16,896,668.77	9,824,542.50

(2) 本公司为防范汇率变动风险进行的远期外汇交易是基于未来特定期间的预计外汇收付额安排的，在会计处理上作为衍生工具划分为交易性金融资产。

(3) 本公司为防范铜材价格上涨而购入的期货合约，在会计处理上作为衍生工具划分为交易性金融资产。

(4) 期末无变现受限制的交易性金融资产。

3. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的应收账款								
无风险组合	----	----	----	----	----	----	----	----
按账龄组合	400,296,853.72	100.00	19,527,750.41	4.88	386,154,293.97	100.00	20,858,567.93	5.40
组合小计	400,296,853.72	100.00	19,527,750.41	4.88	386,154,293.97	100.00	20,858,567.93	5.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
合计	400,296,853.72	100.00	19,527,750.41	4.88	386,154,293.97	100.00	20,858,567.93	5.40

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-6-30			2010-12-31		
	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	385,769,077.34	96.37	11,363,835.15	368,605,601.29	95.45	10,949,546.94
1 至 2 年	7,057,745.70	1.77	1,363,310.47	6,219,079.89	1.61	1,158,425.97
2 至 3 年	1,338,851.78	0.33	669,425.89	5,158,035.54	1.34	2,579,017.78
3 年以上	6,131,178.90	1.53	6,131,178.90	6,171,577.25	1.60	6,171,577.24
合计	400,296,853.72	100.00	19,527,750.41	386,154,293.97	100.00	20,858,567.93

(2) 本年转回或收回情况：

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；

(3) 本报告期无实际核销的应收账款；

(4) 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；

(5) 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(%)
第一名	无关联关系	128,415,356.58	1-2 年	32.08
第二名	无关联关系	51,269,038.55	1-2 年	12.81
第三名	无关联关系	45,391,282.92	1 年以内	11.34
第四名	无关联关系	14,893,743.14	1 年以内	3.72
第五名	无关联关系	12,284,806.29	1 年以内	3.07
合计		252,254,227.48		63.02

(6) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

4. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的其他应收款								
无风险组合	5,113,816.08	24.30	0.00	----				----
按账龄组合	15,927,268.09	75.70	1,958,248.17	9.31	12,402,638.42	100.00	2,012,118.65	16.22
组合小计	21,041,084.17	100.00	1,958,248.17	9.31	12,402,638.42	100.00	2,012,118.65	16.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					----	----	----	----
合计	21,041,084.17	100.00	1,958,248.17	9.31	12,402,638.42	100.00	2,012,118.65	16.22

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-6-30			2010-12-31		
	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	17,506,320.55	83.20	499,783.18	8,128,478.07	65.54	207,897.26
1 至 2 年	2,226,827.25	10.59	445,365.45	2,569,862.81	20.72	513,972.56
2 至 3 年	589,673.64	2.80	294,836.81	828,097.43	6.68	414,048.72
3 年以上	718,262.73	3.41	718,262.73	876,200.11	7.06	876,200.11
合计	21,041,084.17	100.00	1,958,248.17	12,402,638.42	100.00	2,012,118.65

(2) 本年转回或收回情况:

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;

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款;

(4) 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款项。

(5) 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(%)
斗门区国税局乾务分局	出口退税款	4,568,976.20	1 年以内	21.71
任慧芬	海关保证金	1,918,393.37	1 年以内	9.12
珠海市斗门区财政局	墙改基金押金	1,251,591.50	2 年以内	5.95
铅山县金瑞铜业有限公司	往来款	885,839.47	1 年以内	4.21
张琳	土地保证金	600,894.35	1 年以内	2.86
合计		9,225,694.89		43.85

(6) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

5. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-6-30		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	15,067,658.69	88.31	14,852,193.20	94.88
1 至 2 年	1,412,866.39	8.28	692,746.52	4.43
2 至 3 年	347,326.24	2.04	9,390.00	0.06
3 年以上	233,578.76	1.37	98,625.00	0.63
合计	17,061,430.08	100.00	15,652,954.72	100.00

(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
IchBuildingMaterialInternationalCo.	2,477,674.93	14.52	购销	2011 年	尚未到合同约定的交货期
建荣精密机械(上海)有限公司	2,194,800.00	12.86	购销	2011 年	尚未到合同约定的交货期
广州珠江铜厂有限公司	691,000.00	4.05	购销	2011 年	尚未到合同约定的交货期
佛山市南海兆泰隆贸易有限公司	529,759.99	3.11	购销	2011 年	尚未到合同约定的交货期
东莞市盛华节能科技有限公司	491,400.00	2.88	购销	2011 年	尚未到合同约

					定的交货期
合计	6,384,634.92	37.42			

(3) 预付账款期末余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付账款期末余额中无预付关联方款项。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2011-6-30			2010-12-31		
	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	108,695,563.27	0.00	108,695,563.27	82,353,431.75	0.00	82,353,431.75
在产品	110,418,915.10	1,358,393.15	109,060,521.95	109,725,045.74	921,295.56	108,803,750.18
产成品	68,692,971.52	1,712,521.63	66,980,449.89	69,360,754.13	1,768,441.19	67,592,312.94
委托加工材料	43,704,668.23	0.00	43,704,668.23	28,420,902.56	0.00	28,420,902.56
分期收款发出商品	11,118,589.98	122,536.07	10,996,053.91	16,804,514.64	429,502.74	16,375,011.90
合计	342,630,708.10	3,193,450.85	339,437,257.25	306,664,648.82	3,119,239.49	303,545,409.33

(2) 存货跌价准备

存货种类	2010-12-31	本期计提额	本期减少		2011-6-30
			转回	转销	
原材料					
在产品	921,295.56	862,086.22		424,988.63	1,358,393.15
产成品	1,768,441.19	644,030.48		699,950.04	1,712,521.63
委托加工材料					
分期收款发出商品	429,502.74	42,827.46		349,794.13	122,536.07
合计	3,119,239.49	1,548,944.16		1,474,732.80	3,193,450.85

(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		
库存商品	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		
周转材料	存货可变现净值低于账面价值的差额		

本公司存货期末按成本与可变现净值孰低计量，可变现净值按正常生产经营过程中，以估计售价减去销售所必需的估计费用后的价值确定。其中原材料及在产品本身期末不存在减值情况，其跌价准备系依据本公司预计使用该原材料及在产品生产存在跌价情况的库存商品确定。

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-6-30	在被投资单位持股比例(%)	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	4,909,361.87	77,578.68	4,986,940.55	33.33%	----	----	-----

(2) 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。

(3) 不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

8. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-6-30
一、账面原值合计：	851,482,378.31	103,697,463.71		96,733,213.18	858,446,628.84
房屋及建筑物	417,533,722.47	20,363,560.74		13,682,060.74	424,215,222.47
机器设备	370,010,504.35	74,065,441.48		79,578,885.60	364,497,060.23
电子设备	10,769,417.19	1,627,545.05		386,621.67	12,010,340.57
运输工具	8,856,120.78	0.00		410,639.16	8,445,481.62
其他设备	44,312,613.52	7,640,916.44		2,675,006.01	49,278,523.95
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	234,143,796.60	----	30,227,184.42	26,595,146.02	237,775,835.00
房屋及建筑物	40,265,495.49	----	8,677,080.43	829,297.38	48,113,278.54
机器设备	150,930,744.65	----	18,503,346.26	24,089,801.13	145,344,289.78
电子设备	7,466,243.59	----	1,081,363.36	308,154.63	8,239,452.32
运输工具	5,459,075.19	----	64,105.19	0.00	5,523,180.38
其他设备	30,022,237.68	----	1,901,289.18	1,367,892.88	30,555,633.98
三、固定资产账面净值合计	617,338,581.71	----		----	620,670,793.84
房屋及建筑物	377,268,226.98	----		----	376,101,943.93
机器设备	219,079,759.70	----		----	219,152,770.45
电子设备	3,303,173.60	----		----	3,770,888.25
运输工具	3,397,045.59	----		----	2,922,301.24

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
其他设备	14,290,375.84	----	----	18,722,889.97
四、减值准备合计	----	----		----
房屋及建筑物	----	----		----
机器设备	----	----		----
电子设备	----	----	----	----
运输工具	----	----	----	----
其他设备	----	----	----	----
五、固定资产账面价值合计	617,338,581.71			620,670,793.84
房屋及建筑物	377,268,226.98			376,101,943.93
机器设备	219,079,759.70			219,152,770.45
电子设备	3,303,173.60			3,770,888.25
运输工具	3,397,045.59			2,922,301.24
其他设备	14,290,375.84			18,722,889.97

(1) 本期折旧额 30,227,184.42 元。

(2) 固定资产本期增加中从在建工程完工转入 22,964,584.95 元人民币，其中无本期借款利息资本化。

(3) 报告期末经测试不存在减值迹象的固定资产，故无需计提固定资产减值准备。

(4) 固定资产的抵押情况详见附注六及附注十。

9. 在建工程

项目	2011-6-30			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
陶瓷厂房、生产线建设	4,670,015.65	----	4,670,015.65	17,711,547.66	----	17,711,547.66
其他	2,769,082.09	----	2,769,082.09	416,653.68	----	416,653.68
合计	7,439,097.74	----	7,439,097.74	18,128,201.34	----	18,128,201.34

在建工程减值准备：本公司不存在长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计可收回金额低于账面价值的在建工程，故无需计提在建工程减值准备。

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
一、账面原值合计	57,963,283.22	46,800.00		58,010,083.22
软件	7,962,945.87	46,800.00		8,009,745.87

土地使用权	49,798,952.35	0.00		49,798,952.35
商标	124,460.00	0.00		124,460.00
专利权	76,925.00	0.00		76,925.00
二、累计摊销合计	7,470,938.31	1,046,552.18		8,517,490.49
软件	3,675,451.20	517,610.32		4,193,061.52
土地使用权	3,703,862.49	520,073.80		4,223,936.29
商标	65,019.87	6,170.34		71,190.21
专利权	26,604.75	2,697.72		29,302.47
三、无形资产账面净值合计	50,492,344.91	-999,752.18		49,492,592.73
软件	4,287,494.67	-470,810.32		3,816,684.35
土地使用权	46,095,089.86	-520,073.80		45,575,016.06
商标	59,440.13	-6,170.34		53,269.79
专利权	50,320.25	-2,697.72		47,622.53
四、减值准备合计				----
五、无形资产账面价值合计	50,492,344.91			49,492,592.73

(2) 本期摊销额 1,046,552.18 元。

(3) 期末无形资产余额中无通过公司内部研究开发形成的无形资产。

11. 长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-6-30
厂房改造及维修	3,068,346.22	3,935,842.17	1,552,257.89	----	5,451,930.50
其他	573,770.95	105,128.20	11,262.80	----	667,636.35
合计	3,642,117.17	4,040,970.37	1,563,520.69	----	6,119,566.85

12. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011-6-30	2010-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,580,524.27	2,816,618.30
开办费	259,996.21	324,995.27
未支付的职工薪酬	3,044,551.63	2,721,289.63
可抵扣亏损	----	----
小计	5,885,072.11	5,862,903.20
递延所得税负债：		
公允价值变动	2,270,791.65	1,451,989.38
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	----	----
小计	2,270,791.65	1,451,989.38

(2) 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	金额
应纳税差异项目	
资产减值准备	24,679,449.43
开办费	1,733,308.10
未支付的职工薪酬	20,793,583.67
可抵扣亏损	----
小计	47,206,341.21
可抵扣差异项目	----
公允价值变动	16,896,668.77
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	----
小计	16,896,668.77

13. 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-6-30
			转回	转销	
一、坏账准备	22,870,686.58		----	1,384,688.00	21,485,998.58
二、存货跌价准备	3,119,239.49	1,548,944.16		1,474,732.80	3,193,450.85
三、固定资产减值准备	----	-	----	-	-
合计	25,989,926.07	1,548,944.16	----	2,859,420.80	24,679,449.43

14. 短期借款

(1)、短期借款的分类

项目	2011-6-30	2010-12-31
抵押借款	139,000,000.00	141,000,000.00
保证借款	28,000,000.00	24,000,000.00
信用借款	110,000,000.00	110,000,000.00
合计	277,000,000.00	275,000,000.00

(2)、短期借款的质押情况详见附注六及附注十。

(3)、本公司无逾期未偿还的短期借款。

15. 应付票据

种类	2011-6-30	2010-12-31
银行承兑汇票	23,743,831.20	22,020,926.98

(1)、下一会计期间将到期的金额 23,743,831.20 元。

(2)、应付票据开具单位情况：

收款人	出票日期	到期日	金额	备注
台州艾迪西九洲管件有限公司	2011-4-6	2011-7-6	1,832,875.91	材料采购
台州艾迪西九洲管件有限公司	2011-5-9	2011-8-9	2,046,883.21	材料采购
台州艾迪西九洲管件有限公司	2011-6-8	2011-9-8	1,912,813.79	材料采购
浙江科宇金属材料有限公司	2011-6-22	2011-9-20	17,951,258.29	材料采购
合计			23,743,831.20	

16. 应付账款

项目	2011-6-30	2010-12-31
应付账款	269,846,435.41	228,994,311.54

(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。

(2)、应付账款期末余额中应付关联公司款项附注六。

17. 预收款项

项目	2011-6-30	2010-12-31
预收账款	4,896,985.89	2,800,457.84

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项。

18. 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	16,997,353.28	118,061,317.43	117,702,921.31	17,355,749.40
二、职工福利费	1,083,433.10	9,744,887.66	8,790,312.32	2,038,008.44
三、社会保险费	237,362.07	9,278,030.73	8,132,087.97	1,383,304.83
其中：养老保险	240,265.45	6,203,157.42	5,301,284.14	1,142,138.73
医疗保险		2,663,620.56	2,268,304.53	395,316.03
失业保险	-2,903.38	183,181.53	156,707.52	23,570.63
工伤保险		218,672.85	182,746.68	35,926.17
生育保险		28,345.20	22,987.84	5,357.36
四、住房公积金	6,930.00	748,345.00	738,754.00	16,521.00
五、工会经费和职工教育经费		372,633.51	372,633.51	0.00
六、非货币性福利		0.00	0.00	0.00
七、辞退福利		28,323.31	28,323.31	0.00
八、其他		7,135.00	7,135.00	0.00
合计	18,325,078.45	138,240,672.64	135,772,167.42	20,793,583.67

(1)、应付职工薪酬期末余额中无拖欠性质的应付薪酬。

(2)、工会经费和职工教育经费金额 372,633.51 元，无支付非货币性福利情况。

(3)、应付职工薪酬期末余额将在 2011 年 7-8 月全部发放。

19. 应交税费

项目	2011-6-30	2010-12-31
增值税	-27,795,682.11	-15,230,943.65
营业税	6,532.59	9,856.18
城市维护建设税	2,866.27	16,371.64
教育费附加	1,667.70	374.41
地方教育费附加	10,898.48	
企业所得税	-1,434,967.83	-4,538,844.45
个人所得税	656,240.79	616,373.79
堤围费	79,143.13	22,647.90
合计	-28,473,300.98	-19,104,164.18

相关税率详见附注三。

20. 其他应付款

项目	2011-6-30	2010-12-31
其他应付款	69,575,320.73	64,840,488.57

(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应付关联公司款项详见附注六。

(3)、其他应付款期末余额前五名

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
南通四建集团有限公司	工程款	9,366,443.36	1 年以内	13.46
中国人民武装警察部队水电第二总队	工程款	3,289,540.26	2 年以内	4.73
齐齐哈尔北方洁具五金件制造公司	租赁费	2,062,331.45	1 年以内	2.96
珠海明源机电工程有限公司	工程款	1,879,000.00	1 年以内	2.70
广州晟启热能设备有限公司	设备款	1,290,598.23	2 年以内	1.85
合计		17,887,913.30		25.71

21. 一年内到期的非流动负债

项目	2011-6-30	2010-12-31
抵押借款	180,000,000.00	60,000,000.00

(1)、一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的长期借款

(2)、金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始	借款终止	币种	利率(%)	2011-6-30	2010-12-31
------	------	------	----	-------	-----------	------------

	日	日				
广州海鸥卫浴用品股份有限公司	2009-12-21	2011-11-21	RMB	同档次出口卖方信贷利率	60,000,000.00	60,000,000.00
广州海鸥卫浴用品股份有限公司	2009-2-27	2012-2-26	RMB	同期基准利率	80,000,000.00	0.00
广州海鸥卫浴用品股份有限公司	2010-6-24	2012-6-23	RMB	4.86	40,000,000.00	0.00

22. 长期借款

(1)、分类

项目	2011-6-30	2010-12-31
抵押借款	----	120,000,000.00
保证借款	54,683,521.45	----
合计	54,683,521.45	120,000,000.00

(2)、长期借款的明细如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币别	2011-6-30	2010-12-31
中国建设银行广州番禺支行	2009-2-27	2012-2-26	RMB	0	80,000,000.00
中国建设银行广州番禺支行	2010-6-24	2012-6-23	RMB	0	40,000,000.00
中国建设银行股份有限公司香港分行	2011-3-16	2014-3-15	USD	8,481,599.00	0
			折人民币	54,683,521.45	
合计				54,683,521.45	120,000,000.00

长期借款的担保、抵押情况详见附注十。

23. 股本或（实收资本）

项目	2010-12-31	本次变动增减（+、-）					2011-6-30
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	279,652,765.00	----	----	55,930,553.00	----	55,930,553.00	335,583,318.00

(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为176,548,464股。

(2) 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，公司新的股本总数为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。

(3) 2011年3月22日公司在2010年股东大会上通过资本公积转增股本决议，以现有总股本279,652,675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，

公司新的股本总数为 335,583,318 股。

24. 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
资本溢价(股本溢价)	178,100,997.08	----	80,753,569.58	97,347,427.50
其他资本公积	----	----	----	----
合计	178,100,997.08	----	80,753,569.58	97,347,427.50

资本公积本期情况如下：

(1)、2011 年 3 月 22 日公司在 2010 年股东大会上通过资本公积转增股本决议，以现有总股本 279,652,675 股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 2 股。此次资本公积金转增股本方案减少资本公积 55,930,553.00 元。

(2)、本公司购买子公司少数股东股权的投资成本与按照持股比例计算应享有子公司自购买日净资产份额之间的差额，调减资本公积 24,823,016.58 元。

25. 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
法定盈余公积	45,653,410.99		----	45,653,410.99
任意盈余公积	11,149,274.71	----	----	11,149,274.71
合计	56,802,685.70		----	56,802,685.70

26. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	267,894,217.52	
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	267,894,217.52	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	20,581,381.82	
减: 提取法定盈余公积		10%
提取任意盈余公积	----	
应付普通股股利		*
转作股本的普通股股利	----	
期末未分配利润	288,475,599.34	

27. 营业收入和营业成本

(1)、营业收入和营业成本

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月

营业收入	734,592,166.77	819,544,684.34
其中：主营业务收入	709,824,732.63	798,582,968.10
其他业务收入	24,767,434.14	20,961,716.24
营业成本	573,749,726.95	637,336,500.87
其中：主营业务成本	553,597,365.12	620,961,203.60
其他业务成本	20,152,361.83	16,375,297.27

(2)、主营业务（分行业）

行业名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	709,824,732.63	553,597,365.12	798,582,968.10	620,961,203.60

(3)、主营业务（分产品）

产品名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水龙头零组件	498,877,213.86	382,366,998.34	568,831,925.69	439,858,624.08
水漏排水类	40,650,921.02	34,364,807.15	26,701,930.10	24,324,241.75
卫浴配件类	14,090,194.71	11,191,754.50	45,436,119.01	37,130,729.68
温控阀	39,365,051.42	25,635,141.04	55,457,761.34	41,251,232.23
锌合金类	105,060,986.50	83,807,084.45	94,399,745.68	71,072,482.85
陶瓷、浴缸类	11,780,365.12	16,231,579.64	7,755,486.28	7,323,893.01
合计	709,824,732.63	553,597,365.12	798,582,968.10	620,961,203.60

(4)、主营业务（分地区）

地区名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	58,607,214.59	40,924,123.79	69,282,670.50	58,504,364.03
国外	651,217,518.04	512,673,241.33	729,300,297.60	562,456,839.57
合计	709,824,732.63	553,597,365.12	798,582,968.10	620,961,203.60

(5)、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
第一名	180,632,488.10	24.59
第二名	86,723,133.77	11.81
第三名	73,343,098.29	9.98
第四名	48,447,369.24	6.60

第五名	39,995,611.21	5.44
合计	429,141,700.61	58.42

28. 营业税金及附加

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
营业税	36,591.10	32,165.58
城市维护建设税	1,855,337.00	-
教育费附加	872,005.75	-
地方教育费附加	432,644.46	-
合计	3,196,578.31	32,165.58

营业税金及附加的计缴标准见附注。

29. 销售费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
销售费用	37,789,474.40	36,858,010.11
其中:		
包装费	15,221,488.46	17,506,441.32
运输费	5,253,635.15	8,055,226.78
服务费	7,659,998.19	4,144,096.87
职工薪酬	3,613,483.79	3,190,288.08

30. 管理费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
管理费用	89,547,670.01	75,179,262.62
其中:		
研究开发费	29,738,154.73	24,266,548.97
职工薪酬	28,307,251.95	22,522,120.45
折旧费	4,228,705.74	3,900,201.13
保险费	4,979,791.73	3,696,520.80

31. 财务费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
利息支出	12,758,547.87	10,052,592.77
减:利息收入	1,612,197.43	695,481.43
汇兑损失	8,458,738.14	15,566,581.06
减:汇兑收益	6,777,432.37	1,437,970.92

其他	2,102,900.43	1,478,335.20
合计	14,930,556.64	24,964,056.68

32. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011年1-6月	2010年1-6月
交易性金融资产	5,680,326.27	-1,048,434.57
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	5,680,326.27	-1,048,434.57
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他		
合计	5,680,326.27	-1,048,434.57

33. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	----	----
权益法核算的长期股权投资收益	77,578.68	310,948.49
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	-2,248,317.28	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		
合计	-2,170,738.60	468,008.66

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	2011年1-6月	2010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	77,578.68	310,948.49	被投资单位净利润变动

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

34. 资产减值损失

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、坏账损失	-1,384,688.00	4,137,000.10
二、存货跌价损失	1,548,944.16	1,243,416.93
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	-	
合计	164,256.16	5,380,417.03

35. 营业外收入

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,670,946.57	99,702.23	3,670,946.57
其中：固定资产处置利得	3,670,946.57	99,702.23	
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	572,270.00	4,540,280.97	572,270.00
盘盈利得	2,550.28		2,550.28
其中：流动资产盘盈	2,550.28		
其他	506,379.90	769,171.22	506,379.90
合计	4,752,146.75	5,409,154.42	4,752,146.75

本年度政府补助明细如下：

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
社保局失业援企稳岗补贴		1,790,824.00
出口退税扶持资金		861,615.00
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	60,870.00	150,205.54
财政局拨付科技补贴		50,000.00
2010年广州服务外包发展专项资金	67,600.00	
广州市2010年“两新产品专项资金”	200,000.00	
外经贸委发展专项资金	109,000.00	
2010年广州市节能专项资金（节能技改目）	104,800.00	
先进企业政府奖励资金	30,000.00	
合计	572,270.00	4,540,280.97

36. 营业外支出

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	593,994.85	309,066.49	593,994.85
其中：固定资产处置损失	593,994.85	309,066.49	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
盘亏损失	1,485.19	9,666.69	1,485.19
其中：流动资产盘亏	1,485.19	9,666.69	
非流动资产盘亏			
对外捐赠	700,000.00	600,220.00	700,000.00
其它	67,295.08	111,381.58	67,295.08
合计	1,362,775.12	1,030,334.76	1,362,775.12

37. 所得税费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,742,305.82	6,917,309.41
递延所得税调整	935,893.91	-189,258.28
合计	4,678,199.73	6,728,051.13

所得税税率详见附注。

38. 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	2011年1-6月	2010年1-6月
归属母公司所有者的净利润	20,581,381.82	33,672,452.29
已发行的普通股加权平均数	335,583,318	335,583,318
基本每股收益（每股人民币元）	0.0613	0.1003
扣除非经常损益基本每股收益（每股人民币元）	0.0529	0.0898

(2) 本公司基本每股收益计算过程如下

项目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	1	20,581,381.82	33,672,452.29
非经常性损益	2	2,825,772.13	3,524,734.69
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	17,755,609.69	30,147,717.60
期初股份总数	4	279,652,765	233,043,971

项目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数*a	5	55,930,553	46,608,794
发行新股或债转股等增加股份数	6		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9		
报告期缩股数	10		
因资本公积转增股本重新计算各列报期间股份数	11		55,930,553
报告期月份数	12	6	6
发行在外的普通股加权平均数*b	$13=4+5+6\times7/12-8\times9/12-10+11$	335,583,318	335,583,318
基本每股收益	$14=1/13$	0.0613	0.1003
扣除非经常损益基本每股收益	$15=3/13$	0.0529	0.0898

a、本公司2011年3月22日召开的2010年度股东大会审议通过《海鸥卫浴2010年年度利润分配及资本公积金转增股本方案》：以公司2010年度净利润为基础提取10%的法定盈余公积后，以现有总股本279,652,675股为基数向全体股东以资本公积金每10股转增2股。转增前本公司总股本为279,652,675股，转增后总股本为335,583,318股。

b、按照企业会计准则规，上述资本公积转增资本以调整后的股数重新计算列报期间的每股收益。本公司以增加后的总股本 335,583,318 股重新计算本报告期及可比期基本每股收益和扣除非经常损益基本每股收益。

(3) 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。

39. 其他综合收益

项目	2011年1-6月	2010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	----	----
小计	----	----
四、外币财务报表折算差额	487,676.13	-213,951.29
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	487,676.13	-213,951.29
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	487,676.13	-213,951.29

40. 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
利息收入	1,612,197.43	695,481.43
其他往来	9,446,695.95	988,874.70
其他收入	11,684,331.27	9,480,282.70
合计	22,743,224.65	11,164,638.83

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
支付费用	44,839,539.75	43,910,515.71
支付往来款	5,975,016.26	1,807,468.03
其他	5,976,564.32	1,589,398.52
合计	56,791,120.33	47,307,382.26

41. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	17,434,663.87	36,864,614.47
加：资产减值准备	164,256.16	271,430.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,277,184.42	27,514,960.05

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
无形资产摊销	1,046,552.18	963,889.78
长期待摊费用摊销	1,563,520.69	1,123,623.90
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）	-1,389,091.26	209,364.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-5,680,326.27	1,048,434.57
财务费用（收益以“-”号填列）	12,146,829.13	9,960,188.28
投资损失（收益以“-”号填列）	2,170,738.60	-468,008.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-22,168.91	31,464.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	818,802.27	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-33,800,614.87	-21,070,205.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-72,447,661.87	-58,584,650.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	92,327,416.43	75,457,438.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	44,610,100.57	73,322,544.64
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	211,355,749.45	262,475,237.66
减：现金的期初余额	205,935,946.62	212,680,314.08
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	5,419,802.83	49,794,923.58

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、现金	211,355,749.45	262,475,237.66
其中：库存现金	237,906.09	163,000.99
可随时用于支付的银行存款	191,504,331.42	252,679,169.81
可随时用于支付的其他货币资金	19,613,511.94	9,633,066.86
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	211,355,749.45	262,475,237.66

附注六、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	25.07	25.07	否	732980876
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	6.41	6.41	否	422082
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	3.64	3.64	否	743592609

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。间接持有公司 5%以上股权的主要投资者个人为：唐台英、戎启平、叶焯、李培基和林峰。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 10.692%和 10.695%的股份；叶焯、李培基和林峰三人通过创盛达、裕进贸易分别间接持有公司 8.953%、6.518%和 6.518%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 43.376%。

3. 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	USD1,200.00	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
珠海爱迪生节能科技有限公司(原国鸥)	全资子公司	有限责任公司	珠海市	高大勇	制造业	RMB600.00	100%	100%	792964229
SEAGULL KITCHEN AND BATH (USA) INC.	全资子公司	有限责任公司	美国北卡罗来纳州	--	贸易	USD150.00	100%	100%	1104998
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	非全资	有限责	齐齐	唐台英	制造业	RMB300.00	51%	51%	660234988

尔齐鸥铜业有限公司	子公司	任公司	哈尔滨市						
广州南鸥卫浴用品有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州市	唐台英	制造业	USD850.47	100%	100%	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

4. 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比例(%)	关联关系	组织机构代码
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%	非控制	771193760

5. 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

6. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年1-6月		2010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	市场价格	---	---		
广州鸥保卫浴用品有限公司	销售	市场价格	88,821.24	0.01	224,395.89	0.03
广州鸥保卫浴用品有限公司	采购	市场价格	2,381,191.93	0.48	1,633,937.10	0.24

(2) 关联担保情况

a、2011年5月25日，中国银行股份有限公司番禺支行与本公司及本公司子公司广州南鸥卫浴用品有限公司、珠海承鸥卫浴用品有限公司签订编号为GSXED476782011042号的《授信额度协议》，该行向相关方提供授信额度如下：单位：人民币万元

授信项目	本公司	广州南鸥卫浴用品有限公司	合计	备注
开立银行承兑汇票额度	2,600.00	---	2,600.00	
贸易融资及保函综合额度	6,000.00	---	6,000.00	

资金业务综合额度	8,000.00	5,000.00	13,000.00	
小计	16,600.00	5,000.00	21,600.00	

该综合授信额度由本公司以本公司 A 栋宿舍楼、6#及 7#厂房向该银行作抵押担保，同时本公司对该项贷款担保连带责任保证。同时，本公司股东广州市创盛达水暖器材有限公司与本公司子公司珠海爱迪生节能科技有限公司在 2011 年 5 月 10 日至 2012 年 5 月 10 日的期间内对上述债务各提供最高限额 10,000.00 万元的连带责任保证。

在该合同项下，本公司取得该行流动资金借款 5,900.00 万元并开立银行承兑汇票 1,986.41 万元。截止 2011 年 6 月 30 日上述综合授信额度内本公司实际借款人民币 5,900.00 万元。

b、2011 年 1 月 19 日本公司与中信银行股份有限公司广州番禺支行签订(2011)穗番银贷字第 003 号，续贷流动资金 2,000.00 万元，有效期为 2011 年 1 月 19 日至 2011 年 7 月 19 日，同时，本公司子公司广州南鸥卫浴用品有限公司在债务存续期间内对合同主债权提供最高限额 2,000.00 万元等值人民币的连带责任保证。

截止 2011 年 6 月 30 日本公司在该合同项下实际取得流动资金短期借款人民币 2,000.00 万元。

c、2011 年 3 月 16 日本公司向中国建设银行股份有限公司广州番禺支行申请开具了 USD912 万元（等值 6,000 万人民币）备付信用证，有效期为 2011 年 3 月 16 日至 2014 年 3 月 15 日，并以此备付信用证为子公司盈兆丰国际有限公司向中国建设银行股份有限公司香港分行借款 USD848.16 万元提供担保。

7. 关联方应收应付款项

公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面金额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广州鸥保卫浴用品有限公司	----	----	----	----
预付账款	广州鸥保卫浴用品有限公司	----	----	----	----

公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末	期初
		账面余额	账面余额
应付账款	玉环前进卫浴用品有限公司	13,553.94	13,553.94
其他应付款	广州鸥保卫浴用品有限公司	8,000,000.00	----
应付账款	广州鸥保卫浴用品有限公司	1,940,961.30	2,239,772.34

附注七、或有事项

本公司未发生需披露的重大或有事项

附注八、承诺事项

本公司未发生需披露的重大承诺事项。

附注九、资产负债表日后事项

附注十、其它重要事项

(一) 以公允价值计量的资产和负债

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
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	----	----	----	----	----
2.衍生金融资产	9,824,542.50	5,680,326.27	----	----	16,896,668.77
3.可供出售金融资产	----	----	----	----	----
金融资产小计	9,824,542.50	5,680,326.27	----	----	16,896,668.77

(二) 资产抵押、质押事项

1、2010年6月24日本公司以珠海分公司的土地(房地产权证号为粤房地证字第C5634249、C6577037号、厂房及宿舍作为抵押(截止2011年06月30日作为抵押物的上述资产账面原值271,603,708.12元,净值为人民币251,875,827.7元),向中国建设银行股份有限公司番禺支行取得贷款额度20,000.00万元。

截止2011年06月30日上述授信额度内本公司实际借款人民币流动资金短期借款8,000.00万元,人民币长期流动资金贷款4,000.00万元、固定资产贷款8,000.00万元。

2、2009年12月21日本公司以厂房作抵押(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2011年06月30日作为抵押物的厂房账面原值50,693,748.04元,净值为人民币37,340,773.42元)向中国进出口银行广东省分行借入两年期人民币借款6,000万元。该项借款将于2011年11月21日到期。

附注十一、母公司财务报表主要项目附注

1.应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的应收账款								
无风险组合	----	----	----	----	----	----	----	----

按账龄组合	286,049,738.07	100.00	10,351,950.09	3.62	295,635,526.79	100.00	12,018,677.39	4.07
组合小计	286,049,738.07	100.00	10,351,950.09	3.62	295,635,526.79	100.00	12,018,677.39	4.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					----	----	----	----
合计	286,049,738.07	100.00	10,351,950.09	3.62	295,635,526.79	100.00	12,018,677.39	4.07

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-6-30			2010-12-31		
	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	278,550,941.45	97.38	8,247,907.18	286,296,116.02	96.85	8,480,262.41
1至2年	5,906,904.33	2.06	1,181,380.87	4,027,548.87	1.36	805,509.77
2至3年	1,338,460.50	0.47	669,230.25	5,157,913.39	1.74	2,578,956.70
3年以上	253,431.79	0.09	253,431.79	153,948.51	0.05	153,948.51
合计	286,049,738.07	100.00	10,351,950.09	295,635,526.79	100.00	12,018,677.39

(2) 本年转回或收回情况：

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；

(3) 本报告期无实际核销的应收账款；

(4) 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；

(5) 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(%)
第一名	无关联关系	110,896,095.96	1-3年	38.77
第二名	无关联关系	38,803,034.97	1-3年	13.57
第三名	无关联关系	17,079,187.03	1年以内	5.97
第四名	无关联关系	13,910,341.29	1年以内	4.86
第五名	无关联关系	5,784,422.38	1年以内	2.02
合计		186,473,081.63		65.19

(6) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

2.其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-06-30				2010-12-31			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的应收款项								
无风险组合	----	----	----	----	----	----	----	----
按账龄组合	107,305,694.89	100.00	3,897,723.17	3.63	91,413,716.31	100.00	3,613,997.73	3.95
组合小计	107,305,694.89	100.00	3,897,723.17	3.63	91,413,716.31	100.00	3,613,997.73	3.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	----	----	----	----	----	----	----	----
合计	107,305,694.89	100.00	3,897,723.17	3.63	91,413,716.31	100.00	3,613,997.73	3.95

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-06-30			2010-12-31		
	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	104,894,628.45	97.76	3,131,743.54	88,839,267.36	97.19	2,665,178.03
1至2年	1,848,177.83	1.72	369,635.56	1,713,986.70	1.87	342,797.34
2至3年	333,089.08	0.31	166,544.54	508,879.79	0.56	254,439.90
3年以上	229,799.53	0.21	229,799.53	351,582.46	0.38	351,582.46
合计	107,305,694.89	100.00	3,897,723.17	91,413,716.31	100.00	3,613,997.73

(2) 本年转回或收回情况：

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；

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款；

(4) 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款项。

(5) 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	往来款	48,818,373.10	1年以内	45.49
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	资助款	40,000,000.00	1年以内	37.28
任慧芬	海关押金	1,918,393.37	1年以内	1.79

珠海市斗门财政局	墙改基金押金	1,251,591.50	2 年以内	1.17
铅山县金瑞铜业有限公司	往来款	885,839.47	1 年以内	0.83
合计	--	92,874,197.44	--	86.56

3. 长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-06-30	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
广州南鸥卫浴用品有限公司	成本法	67,543,310.61	67,543,310.61	----	67,543,310.61	75.00	75.00	----	----	----
珠海承鸥卫浴用品有限公司	成本法	61,279,267.00	15,866,704.00	45,412,563.00	61,279,267.00	75.00	75.00	----	----	----
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	成本法	6,246,967.59	6,246,967.59	----	6,246,967.59	26.00	26.00	----	----	----
盈兆丰国际有限公司	成本法	5,305,236.50	5,305,236.50	----	5,305,236.50	100.00	100.00	----	----	----
珠海爱迪生节能科技有限公司 (原国鸥)	成本法	4,200,000.00	4,200,000.00	----	4,200,000.00	70.00	70.00	----	----	----
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	65.00	65.00	----	----	----
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	成本法	780,000.00	780,000.00	----	780,000.00	26.00	26.00	----	----	----
广州鸥保卫浴用品有限公司	权益法	4,046,000.00	4,909,361.87	77,578.68	4,986,940.55	33.33	50.00	----	----	----
SEAGULL KITCHEN AND BATH (USA) INC.	成本法	3,269,625.00	0	3,269,625.00	3,269,625.00	100.00	100.00	----	----	----
合计		168,920,406.70	121,101,580.57	48,759,766.68	169,861,347.25			----	----	----

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
营业收入	565,501,182.32	662,722,222.31
其中：主营业务收入	511,194,391.44	628,933,499.30
其他业务收入	54,306,790.88	33,788,723.01
营业成本	458,989,638.67	522,999,192.00
其中：主营业务成本	417,773,008.42	499,512,033.45
其他业务成本	41,216,630.25	23,487,158.55

(2) 主营业务 (分行业)

行业名称	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	511,194,391.44	417,773,008.42	628,933,499.30	499,512,033.45

(3) 主营业务 (分产品)

产品名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水龙头零组件	430,220,473.83	348,636,546.58	490,893,304.77	386,445,242.77
水漏排水类	25,360,424.32	22,952,857.57	2,454,913.01	2,206,882.38
卫浴配件类	8,760,406.07	7,005,225.79	45,436,119.01	37,185,478.90
温控阀	14,207,693.40	12,008,053.37	55,457,761.34	41,251,232.23
锌合金类	32,645,393.82	27,170,325.11	34,691,401.17	32,423,197.17
合计	511,194,391.44	417,773,008.42	628,933,499.30	499,512,033.45

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	82,538,603.24	65,140,889.01	80,776,352.97	68,163,165.88
国外	428,655,788.20	352,632,119.41	548,157,146.33	431,348,867.57
合计	511,194,391.44	417,773,008.42	628,933,499.30	499,512,033.45

(5) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	90,410,705.52	18.92
第二名	76,224,442.85	15.95
第三名	66,062,525.89	13.82
第四名	45,979,126.48	9.62
第五名	37,627,726.77	7.87
合计	316,304,527.51	66.18

5. 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2011年1-6月	2010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	77,578.68	310,948.49
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	-2,248,317.28	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	----	--
合计	-2,170,738.60	24,244,173.40

(2) 按成本法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2011年1-6月	2010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	去年分配了股利,本期无
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	----	1,312,502.78	去年分配了股利,本期无
合计	0.00	23,776,164.74	

(3) 按权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2011年1-6月	2010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	77,578.68	310,948.49	被投资单位净利润变动

6. 现金流量表补充资料

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,932,259.54	50,457,336.27
加：资产减值准备	-183,794.32	46,211.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,141,550.78	23,155,544.11
无形资产摊销	936,846.66	909,660.47
长期待摊费用摊销	1,080,250.49	974,631.78
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）	174,326.79	181,531.64
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）	-5,126,691.37	1,048,434.57
财务费用（收益以“-”号填列）	11,505,345.19	9,800,932.07
投资损失（收益以“-”号填列）	2,170,738.60	-24,244,173.40
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	211,247.07	58,067.41
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	769,003.70	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,864,375.57	-9,707,187.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-23,944,017.15	-23,757,919.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	54,146,176.42	-3,953,845.29
其他	-	--
经营活动产生的现金流量净额	53,948,866.83	24,969,223.95
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	149,773,642.18	189,736,411.29
减：现金的期初余额	132,786,098.32	150,973,652.05
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	16,987,543.86	38,762,759.24

附注十二、 补充资料：

一、 当期非经常性损益明细表

项目	2011年1-6月	说明
非流动资产处置损益	3,076,951.72	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	----	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	572,270.00	
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	-259,850.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	----	
所得税影响额	-502,335.92	
少数股东损益影响额（税后）	-61,263.58	
合计	2,825,772.13	

二、 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	2.60	0.0613	0.0613
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.25	0.0529	0.0529

四、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、交易性金融资产：本期期末余额较上期末增加 707.21 万元，增长 71.98%，主要系公司为防范汇率变动风险，确保外汇敞口得到充分覆盖，加大远期结汇签约量，远期结汇期末公允价值增加所致。

2、其他应收款：本期期末余额较上期末增加 869.23 万元，增长 83.66%，主要系报告期末内应收出口退税款增加所致。

3、在建工程：本期期末净额较上期末减少 1,068.91 万元，降低 58.96%，主要系报告期内部分在建工程完工达到预定可使用状态后结转至固定资产科目所致；

4、长期待摊费用：本期期末余额较上期末增加了 247.74 万元，增长 68.02%，主要系报告期内新增房屋修缮费用所致。

5、应交税费：本期期末余额较上期末减少 936.91 万元，降低 49.04%，主要系报告期末留抵进项税额增加所致。

6、营业税金及附加：本期较去年同期增加 316.44 万元，增长 9837.88%，主要系报告期内新增城市维护建设税和教育费附加，地方教育费附加，而去年同期未开征。

7、财务费用：本期较去年同期减少 1,003.35 万元，降低 40.19%，主要系报告期产生的汇兑损失少于去年同期。

8、投资收益同比减少 263.87 万元，减幅 563.82%，主要系报告期内为锁定铜材价格所签订的期货合约平仓产生亏损所致。

9、营业外支出同比增加 33.24 万元，增幅 32.27%，主要系报告期内对外捐赠款、固定资产报废损失增加所致。

公司法定代表人：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

日期：2011 年 7 月 28 日

日期：2011 年 7 月 28 日

日期：2011 年 7 月 28 日

第七节 备查文件

- 一、载有公司法定代表人签名的 2011 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

二〇一一年七月二十八日