



**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

二零一一年年度报告

二〇一二年二月二十七日

## 重要提示

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

全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

公司年度财务报告已经中审国际会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第三节	股本变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五节	公司治理结构.....	17
第六节	股东大会情况简介.....	23
第七节	董事会报告.....	24
第八节	监事会报告.....	53
第九节	重要事项.....	55
第十节	财务报告.....	64
第十一节	备查文件目录.....	141

## 第一节 公司基本情况简介

### 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	苏洪林
联系地址	广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号 联邦工业城内	广州市番禺区沙头街禺山西路 363 号 联邦工业城内
电话	020-84896096-8809	020-34808178
传真	020-34808171	020-34808171
电子信箱	richard.tsuei@seagullgroup.cn	Honglin.su@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 号联邦工业城内  
邮政编码：511400  
互联网址：[www.seagullgroup.cn](http://www.seagullgroup.cn)  
电子信箱：[seagull@seagullgroup.cn](mailto:seagull@seagullgroup.cn)

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

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（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）  
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. 组织机构代码：70821499-5
5. 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

## 第二节 会计数据和财务指标摘要

### 一、2011年度主要会计数据（单位：人民币元）

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	1,487,988,413.20	1,666,082,497.67	-10.69%	1,199,541,500.44
营业利润(元)	542,991.27	78,992,686.96	-99.31%	23,915,229.44
利润总额(元)	6,296,562.49	85,417,411.95	-92.63%	28,184,144.48
归属于上市公司股东的净利润(元)	8,566,837.39	74,085,179.40	-88.44%	17,622,958.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	4,682,368.37	69,221,348.53	-93.24%	14,703,466.37
经营活动产生的现金流量净额(元)	104,789,583.79	96,779,436.88	8.28%	177,981,658.66
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,605,223,540.06	1,611,281,962.51	-0.38%	1,510,177,332.18
负债总额(元)	819,272,789.73	774,329,088.58	5.8%	690,281,193.16
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	766,251,460.54	780,918,317.35	-1.88%	741,410,296.88
总股本(股)	335,583,318.00	279,652,765.00	20%	233,043,971.00

### 二、截至报告期末公司近3年的主要财务指标

（单位：人民币元）

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.0255	0.2207	-88.45%	0.0525
稀释每股收益(元/股)	0.0255	0.2207	-88.45%	0.0525
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0140	0.2063	-93.21%	0.0438
加权平均净资产收益率(%)	1.09%	9.73%	-8.64%	2.40%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.60%	9.09%	-8.49%	2.01%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.3123	0.3461	-9.77%	0.7637

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	2.2833	2.7925	-18.23%	3.1814
资产负债率 (%)	51.04%	48.06%	2.98%	45.71%

### 三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	849,105.93		697,400.59	63,900.02
合计	849,105.93	-	697,400.59	63,900.02

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

报告期利润 (2011 年度)	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	1.09	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公 司普通股股东的净利润	0.60	0.01	0.01

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 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

单位：股

	本次变动前		本次变动	本次变动后	
	数量	比例 (%)	转增股本	数量	比例 (%)
<b>一、有限售条件股份</b>					
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					
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>279,652,765</b>	<b>100%</b>	<b>55,930,553</b>	<b>335,583,318</b>	<b>100%</b>
1、人民币普通股	279,652,765	100%	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					
<b>三、股份总数</b>	<b>279,652,765</b>	<b>100%</b>	<b>55,930,553</b>	<b>335,583,318</b>	<b>100%</b>

#### (二) 限售股份变动情况

报告期公司股份全部为流通股，无限售股份变动情况。

#### 二、股票发行与上市情况

##### (一) 股票发行与上市情况

1、经中国证监会“证监发行字[2006]107 号”文核准，公司于 2006 年 11 月 10 日首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,450 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格 8.03 元；

其中网下向询价对象配售 890 万股，网上向社会公众定价发行 3,560 万股。

2、经深圳证券交易所“深证上[2006]136 号”文批准，公司首次上网定价公开发行的 3,560 万股人民币普通股股票于 2006 年 11 月 24 日在深圳证券交易所中小企业板上市交易。其余股票的上市时间按照有关法律法规、交易所业务规则和相关股东的承诺执行。

3、网下配售的 890 万股经锁定 3 个月后已于 2007 年 2 月 26 日上市；发起人股东承诺 132,048,464 股（经 2008 年 5 月、2009 年 5 月资本公积金转增股本后，调增为 174,303,971 股）发起人股自上市之日起锁定 36 个月，已于 2009 年 11 月 24 日解除限售上市。

## （二）股份总数及结构变动情况

公司首次公开发行前股本为 132,048,464 股，发行后股本总额为 176,548,464 股。

2008 年 5 月，公司根据 2007 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 176,548,464 股为基数，每 10 股转增 2 股，公司总股本增加至 211,858,156 股。

2009 年 5 月 4 日，公司根据 2008 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 211,858,156 股为基数，每 10 股转增 1 股，公司总股本增加至 233,043,971 股。

2010 年 5 月 7 日，公司根据 2009 年年度股东大会决议实施资本公积金转增股本及利润分配方案，以总股本 233,043,971 股为基数，每 10 股转增 2 股，公司总股本增加至 279,652,765 股。

2011 年 4 月 15 日，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，公司总股本增至 335,583,318 股。

（三）现存的内部职工股情况：公司无内部职工股。

## 三、股东情况

### （一）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
中馥投资有限公司	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	24.92%	83,627,889	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)	基金、理财产品等其他	0.72%	2,399,994	0	未知

西藏赛亚经贸服务公司	境内一般法人	0.23%	771,611	0	未知
何敏华	境内自然人	0.15%	510,000	0	未知
冯跃军	境内自然人	0.15%	507,514	0	未知
宁波高新区达人管理咨询有限公司	境内一般法人	0.15%	490,988	0	未知
杜勇	境内自然人	0.13%	451,745	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中馥投资有限公司		96,779,044		人民币普通股	
广州市创盛达水暖器材有限公司		83,627,889		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	
西藏赛亚经贸服务公司		771,611		人民币普通股	
何敏华		510,000		人民币普通股	
冯跃军		507,514		人民币普通股	
宁波高新区达人管理咨询有限公司		490,988		人民币普通股	
杜勇		451,745		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，中馥投资有限公司与中盛集团有限公司为一致行动人，前者的两名董事唐台英、戎启平分别持有后者 50%股份；广州市创盛达水暖器材有限公司与广州市裕进贸易有限公司存在关联关系，创盛达的董事叶焯持有裕进 60%股权；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

## （二）控股股东和实际控制人情况

公司的控股股东为中馥投资有限公司（简称“中馥投资”），唐台英、戎启平、叶焯、林峰、李培基 5 人为公司的共同自然人实际控制人。报告期内，控股股东和实际控制人没有发生变化，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况。

### 1. 控股股东情况

中馥投资成立于 1992 年 12 月 25 日，由文莱中馥 (Ideal Dragon Investment Ltd.(Brunei)) 在香港设立，已发行股本为港币 14,500,000.00 元，其中文莱中馥持有 14,499,999 股，戎启平持有 1 股，现任董事为唐台英、戎启平二人。中馥投资目前没有从事具体产品的制造和销售，主要业务是投资管理。发行前其持有本公司 42%股权，为公司主要发起人之一，报告期末持有公司 28.84%股权。

文莱中馥为中馥投资的股东，注册于文莱(Brunei)，注册资本为1,000万美元。其股东主要有：唐台英及其家人（合计持有25.96%股份），戎启平及其家人（合计持有25.97%股份），其他15名股东共持有股份比例为48.07%。文莱中馥的董事为唐台英、戎启平，唐台英及其家人和戎启平及其家人合计持有51.93%股份，为实际控制人。文莱中馥以投资管理为主要业务，不从事具体产品制造和销售。

## 2. 自然人实际控制人情况

唐台英，中国台湾籍。最近5年担任本公司董事长职务。

戎启平，中国台湾籍。最近5年历任本公司董事、监事职务。

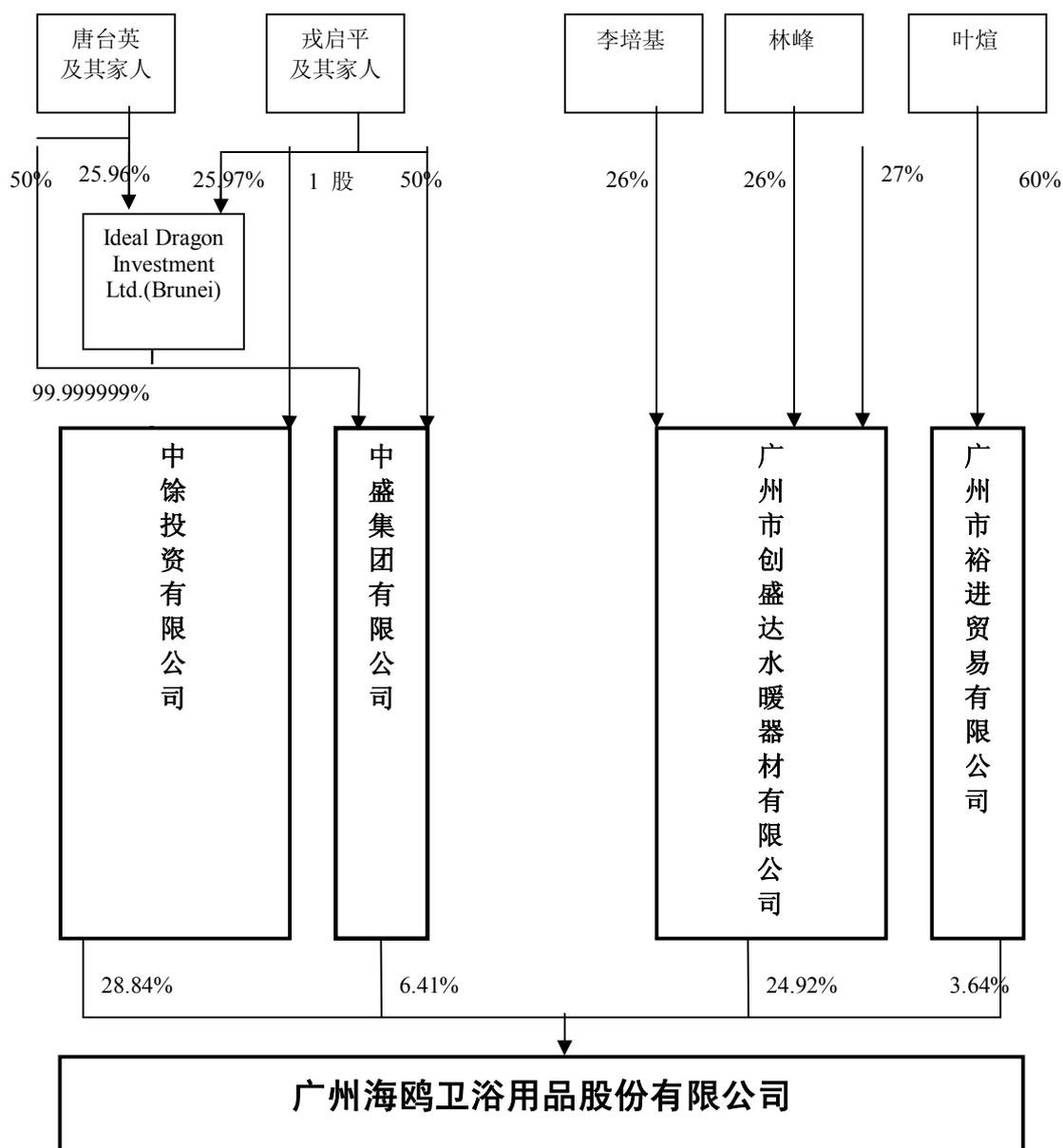
叶焯，中国国籍。最近5年担任本公司总经理及副董事长职务。

李培基，中国国籍。最近5年历任本公司董事、副总经理。

林峰，中国国籍。最近5年内担任本公司监事会主席职务。

上述5位实际控制人的详细情况见本年度报告“第四节 一、董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

## 3. 公司与实际控制人之间产权与控制关系的方框图



### （三）其他持股 10%或以上的法人股东的基本情况

广州市创盛达水暖器材有限公司（以下简称“创盛达”）是公司的第二大股东，该公司成立于 2001 年 10 月 15 日，法定代表人为林峰，住所为广州市番禺区沙头街禺山西路联邦工业城，注册资本 507.50 万元，其中：叶焯出资 27%，林峰出资 26%，李培基出资 26%，其他 17 位自然人共出资 21%。发行前其持有本公司 40%的股权，为公司主要发起人之一，报告期末持有公司 24.92%股权。

创盛达经营范围为生产、加工、销售：水暖器材及配件、塑料制品、铸锻件、日用金属制品、结构性金属制品。目前其主要业务为股权投资管理。

## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员的基本情况

#### （一）董事简介

**唐台英**，本科学历，曾任广东新会显浩水暖器材有限公司总经理，北京科勒卫浴用品有限公司总经理。1992 年至今任中馥投资有限公司董事，历任本公司董事，总经理，第一、二届董事会董事长，现任公司第三届董事会董事长。

**叶焯**，中专学历，2003 年于中山大学进修 MBA 课程。曾任番禺海鸥集团公司副总经理、总经理等职，2001 年起至今任广州市创盛达水暖器材有限公司董事，历任本公司总经理，第一及第二届董事会董事、副董事长。现任公司第三届董事会副董事长、总经理。

**李培基**，中专学历，1992 年和 2003 年于中山大学分别进修企业管理干部班课程和 MBA 课程。曾任海鸥集团有限公司部长、副总经理，2001 年起至今任广州市创盛达水暖器材有限公司董事，历任本公司副总经理、总工程师，第一、二届董事会董事。现任本公司第三届董事会董事。

**高大勇**，研究生学历，曾任北京科技大学讲师、副教授等职。历任本公司副总经理，第一、二届董事会董事。现任本公司第三届董事会董事、副总经理。

**王瑞泉**，大专学历，曾任贝泰企业有限公司卫浴五金工程部经理，桥椿企业有限公司（Sunspring Hardware Co., Ltd.）业务经理，桥椿金属股份有限公司总经理。2004 年加入本公司任副总经理，现任公司第三届董事会董事、副总经理。

**陈定**，大专学历，注册会计师，曾任深圳圳荣水泥制品有限公司财务主管，深圳利商会计师事务所审计部经理。历任本公司第一、二届监事会监事、第三届董事会董事。

**陈巍**，本科学历，曾任新会显浩（美标）水暖器材有限公司课长，北京科勒卫浴用品有限公司经理，顺德成信水暖器材有限公司经理、厂长，1998 年加入本公司任副总经理，现任公司第三届董事会董事、副总经理。

**钱明星**，博士，现任北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学法学院学术委员会副主席，兼任北京市民法商法研究会副会长、中国民法学会常务理事、中国基本建设基金会法律研究会会长、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、深圳仲裁委

员会仲裁员、北京大学校长特聘法律顾问。钱先生 2009 年 8 月当选为公司第三届董事会独立董事。

**徐绍宏**，博士，曾任江苏省扬州无线电总厂金塑分厂技术科长、北京化工大学塑料机械及塑料工程研究所任助理研究员等职，2001 年 9 月起任北京化工大学机电工程学院讲师，现兼任北京市建设工程物资协会副会长、北京市建设工程物资协会地板采暖分会会长、北京市建设工程物资协会管材管件分会专家，北京塑料工业协会（网站）栏目撰稿人及在线技术咨询专家、《地暖》杂志主编及编委会主任委员、广东省企业科技特派员等职。徐先生 2009 年 8 月当选为公司第三届董事会独立董事。

**刘斌**，博士，中国注册会计师，中国注册资产评估师。曾在中远散货运输有限公司企划部工作，1999 年 10 月开始至今就职于中华财务咨询有限公司。现任中华财务咨询有限公司董事、合伙人。刘先生 2009 年 8 月当选为公司第三届董事会独立董事。

## （二）监事简介

**林峰**，大专学历。曾任海鸥集团有限公司经理，2001 年起至今任广州市创盛达水暖器材有限公司董事长，历任本公司第一、二届监事会监事、监事会主席，现任公司第三届监事会主席。

**戎启平**，本科学历。曾任台湾和之合企业有限公司副总经理，1993 年至今任中徐投资有限公司董事。历任本公司第一、二届董事会董事，现任公司第三届监事会监事。

**何启深**，大专学历，助理工程师，曾任海鸥集团有限公司经理，历任本公司第一、二届监事会监事，现任本公司第三届监事会监事。

## （三）其他高级管理人员简介

**崔鼎昌**，美籍华人，研究生学历，副教授。曾任台湾德明技术学院、台湾淡江大学、台湾中华技术学院讲师及副教授，美国大都会人寿保险公司台湾分公司顾问，摩托罗拉公司总监。历任本公司副总经理，第一、二届董事会秘书，现任公司副总经理、第三届董事会秘书。

**唐万佑**，本科学历，曾任北京水暖器材一厂铸造车间技术员、北京科勒卫浴用品有限公司经理、黑龙江北鸥卫浴用品有限公司副总经理、常务副总经理，2004 年 7 月至今任公司副总经理。

**袁训平**，研究生学历，曾任安徽工学院助教、江门市精细化工厂工程师、宝坚（江门）水暖器材有限公司工程部副经理。2000 年 9 月加入本公司至今任副总经理。

**庞维宏**，研究生学历，会计师。曾任深圳同人会计师事务所审计员、广东美的集团家电公司财务经理助理、深圳百事可乐饮料有限公司财务经理、三九医药股份有限公司投资管理部主管、深圳机场股份有限公司计划财务部预算经理；2008 年 2 月至 2008 年 7 月任公司财务总监特别助理。2008 年 7 月 27 日起任公司财务总监（财务负责人）。

## （四）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股份。

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
唐台英	董事长	男	56	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	36.97	否
叶焯	副董事长、总经理	男	57	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	36.99	否
钱明星	独立董事	男	48	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	5.00	否
徐绍宏	独立董事	男	43	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	5.00	否
刘斌	独立董事	男	38	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	5.00	否
李培基	董事	男	57	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	17.29	否
高大勇	董事、副总经理	男	51	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	83.19	否
王瑞泉	董事、副总经理	男	50	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	40.69	否
陈定	董事	男	44	2009年8月28日	2011年12月15日	0	0	-	33.27	否
林峰	监事会主席	男	49	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	12.99	否
戎启平	监事	男	57	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-		是
何启深	监事	男	52	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	9.98	否
崔鼎昌	董事会秘书、副总经理	男	57	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	16.53	否
陈巍	董事、副总经理	男	43	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	35.83	否
唐万佑	副总经理	男	40	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	36.57	否
袁训平	副总经理	男	47	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	32.47	否
庞维宏	财务总监	男	36	2009年8月28日	2012年8月27日	0	0	-	30.46	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	438.23	-

2011年度，本公司高级管理人员薪酬438.23万元，较2010年增加110.98万元，增幅为33.91%，主要系2010年公司业绩恢复，超额完成各项营运目标，公司据此发放年终奖金。而此部分奖金于本年度年初发放；加之本年度3月份公司进行整体调薪。人均调幅10%。综合上述，从而使得2011年薪酬水平较上年度上升。

#### (五) 董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况及其他兼职情况

除下表所列情况外，其他董事、监事、高级管理人员无在股东单位或其他公司任职或兼职情况。

姓名	本公司任职	所任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	在股东单位的任期	在其他公司任职或兼职情况
唐台英	董事长	中馥投资	董事	1992--	文莱中馥董事，南鸥、承鸥、北鸥、齐鸥、铂鸥、盈兆丰、鸥保、珠海爱迪生董事、北京富泰革基布股份有限公司董事、陕西兴化化学股份有限公司董事
		中盛集团	董事	1993-	
叶焯	副董事长、总经理	创盛达	董事	2001--	北鸥、南鸥、齐鸥、盈兆丰、铂鸥董事、珠海爱迪生董事长、承鸥副董事长
钱明星	独立董事				山东宝莫生物化工股份有限公司独立董事
刘斌	独立董事				中华财务咨询公司董事、合伙人

李培基	董事	创盛达	董事	2001--	承鸥、南鸥董事
高大勇	董事、 副总经理				南鸥、承鸥董事、鸥保董事长、珠海爱迪生副董事长
王瑞泉	董事、 副总经理				南鸥总经理、铂鸥副董事长
陈 定	董事				承鸥董事、珠海爱迪生监事
林 峰	监事会主席	创盛达	董事长	2001--	南鸥董事
戎启平	监事	中馥投资	董事	1992--	文莱中馥董事
		中盛集团	董事	1993--	
陈 巍	董事、副 总经理				承鸥、南鸥董事
唐万佑	副总经理				北鸥、齐鸥、腾鸥董事
庞维宏	财务总监				铂鸥监事

#### (六) 董事、监事和高级管理人员年度报酬

在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度领取报酬，并依据风险、责任、利益相一致的原则，年底根据经营业绩和个人绩效，严格按照考核评定程序，由董事会薪酬与考核委员会确定其年度奖金和奖惩方式。

未在公司领取报酬的董事、监事情况如下：

公司职务	姓名	领取报酬单位
监事	戎启平	中盛集团有限公司

#### (七) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

报告期内，2011年12月15日公司董事陈定先生因个人原因辞去董事职务，该公告刊登在2011年12月20日巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

鉴于公司董事陈定先生已于2011年12月15日辞职，公司现有董事8名。根据公司《章程》关于“董事会由9名董事组成”的规定，需增补1名董事，2011年12月19日第三届董事会第十六次临时会议决议通过提名陈巍先生为第三届董事会董事补选候选人。该公告刊登在2011年12月24日巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

其余董事、监事、高级管理人员未发生变动情况。

## 二、 本公司员工情况

2011年12月31日，本公司拥有员工2,628名。需承担费用的离退休职工为8人。

### (一) 员工专业结构

专业分工	人数	比例(%)
生产人员	1879	71.50%
研发和质量控制	506	19.25%
营销人员	68	2.59%
财务人员	55	2.09%
行政管理人员	120	4.57%
合计	2628	100.00%

## （二）员工教育程度构成

文化程度	人数	比例（%）
硕士以上	36	1.37%
大学本科	299	11.38%
大专	516	19.63%
中专	765	29.11%
中专以下	1012	38.51%
合计	2628	100.00%

## （三）员工年龄构成

年龄	人数	比例(%)
41 岁以上	239	9.09%
31- 40 岁	751	28.58%
30 岁以下	1638	62.33%
合计	2628	100.00%

## （四）社会保障及员工福利情况

海鸥卫浴始终坚持“以人为本”的管理理念，把员工作为企业生存和发展最为关键的因素。完善的员工福利体系，除具有吸引优秀人才、提高凝聚力、满意度等优势外，对员工幸福感的提升亦是十分关注。多年来，海鸥卫浴持续完善员工的福利体系，关注员工幸福。现员工福利体系涵盖干部购房利息补助、女员工生育保险、年资奖金、住房公积金等。

2011 年，公司兴建吸烟室、绿茵园、咖啡厅、停车场、员工健身俱乐部等，进一步满足同仁便利、休闲所需，本公司按国家和地方的有关规定，实行劳动合同制。建立了保险体系，为员工办理了基本养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险等社会保险，在此基础上为全员购买团体意外险及意外医疗险。公司除已按规定建立住房公积金制度外，制订了“干部储蓄购房·利息公司全付”办法，为员工实现安家工程。

公司依照《劳动法》等有关法律的规定对工作时间、工作环境、安全生产、劳动保护采取统一管理，分级负责；加强对职工劳动保护知识的教育，定期发放劳动保护用品，努力改善职工劳动条件，保护职工的合法权益。2004 年公司获得英国 BSI 颁发的 OHSAS 18001：1999 职业健康安全管理体系认证证书，2008 年公司通过了瑞士 SGS 认证机构 SA8000 社会责任管理体系认证。2011 年公司将安全文化建设纳入知识管理体系，并作为未来三年公司安全管理工作重点。在劳动卫生保护方面，2011 年公司投入大量资金用于生产车间改造，进一步优化作业环境。全年未发生重大安全事故。

公司重视员工的人文关怀，积极搭建与员工沟通的平台，推行开门政策，安排荣团会让全体员工与公司最高决策层当面交流。建立《稽核工作制度》，设立意见箱、投诉箱，并由董事会稽核室专门跟进员工投诉事项。2011 年共收到员工意见 451 项，每一项意见均由公司高管亲自督办落实并将结果向全员公布。自 2004 年，公司连续 7 年开展海鸥员工满意度调查活动，关注员工满意度，持续提升管理水平，增强企业的凝聚力。

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理基本情况

公司严格对照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引（2006年修订）》、《上市公司股东大会规范意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高了公司治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，并能按照相关规定履行义务。

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，积极采用累积投票等表决方式，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位和充分行使自己的权利；在涉及关联交易事项表决时，关联股东进行了回避。

#### （二）关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的经营决策和管理活动。公司在业务、人员、资产、机构和财务方面与控股股东完全分开，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### （三）关于董事与董事会

公司现任董事共九名，其中独立董事三名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司所有董事均能认真学习相关法律法规，积极参加监管部门和专业机构组织的培训，熟悉其作为董事的责任，并按照公司《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求履行诚信勤勉义务与责任。董事会严格按照相关规定规范董事会会议的召集、召开和表决，运作顺畅，未出现越权行使股东大会权力的行为，也未出现越权干预监事会运作和经营管理层的行为。

#### （四）监事与监事会

公司现任监事共三名，其中一名是职工代表监事，监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司所有监事均能认真学习相关法律法规，积极参加培训，了解其作为监事的责任。监事会按照相关法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行职责，对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的行为进行监督，并发表独立意见，维护公司和股东的合法权益。

#### （五）关于绩效评价与激励约束机制

公司不断建立完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### （六）关于利益相关者

公司以企业社会责任为基本价值观，一贯致力于企业社会价值的实现，制定并发布了《社会责任管理手册》、《社会责任制度》，并积极履行社会责任，充分尊重和维护利益相关者

的合法权益，积极与利益相关者合作，加强与各方的沟通和交流，追求各方利益的均衡，推进公司持续、稳定、健康地发展。

(七) 关于信息披露与透明度

公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《海鸥卫浴投资者关系工作制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》的规定，设立专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务，确保信息披露真实、及时、准确、完整，使所有股东都有平等的机会获得信息。报告期内，除了按照监管要求及时准确地披露信息外，公司通过接待投资者来访、电话、传真、网络、电子邮件等形式加强与投资者的沟通交流，力求提高公司透明度。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》及其他有关法律法规和公司章程的规定，忠诚勤勉地履行职责。

董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，确保董事会会议依法正常运作；依法召集、主持了9次董事会会议并督促董事亲自出席，严格执行董事会集体决策机制，积极督促董事会决议的执行，并为独立董事和董事会秘书履行职责创造良好条件。

独立董事主动询问公司生产经营状况和管理情况，积极出席相关会议，认真审议各项议案，对公司对外担保和财务资助、聘任内部审计负责人、股票期权激励计划（草案）、股票期权激励计划（草案）修订稿、补选公司董事等相关事项发表了独立意见。

董事会全体成员勤勉尽责，切实维护公司及股东的利益。报告期内，董事会会议召开情况和董事出席董事会会议的情况如下：

(一) 董事会会议召开情况

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
唐台英	董事长	9	6	0	3	0	否
叶焯	副董事长	9	9	0	0	0	否
钱明星	独立董事	9	5	2	2	0	否
徐绍宏	独立董事	9	6	3	0	0	否
刘斌	独立董事	9	4	2	3	0	否
李培基	董事	9	9	0	0	0	否
高大勇	董事	9	9	0	0	0	否
王瑞泉	董事	9	9	0	0	0	否
陈定	董事	9	8	0	0	0	否

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 三、公司与控股股东分开情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东完全独立；具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立情况

本公司主要从事水龙头零组件、排水器、温控阀及浴室配件的生产和销售，股份公司产品绝大部分出口；公司拥有独立完整的产供销系统，在业务上完全独立于股东和其他关联方。

#### （二）资产完整情况

本公司资产独立完整，具有完整的产品开发、采购、生产、销售及售后服务等部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助生产系统和配套设施、房屋所有权、专有技术等资产。

#### （三）人员独立情况

本公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在股东单位及股东单位下属企业担任除董事以外的任何职务；公司的人事及工资管理与股东单位完全独立。

#### （四）财务独立情况

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《企业会计制度》等会计法律法规，独立地做出财务决策。公司成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立申报和纳税，独立对外签订合同。截止本报告签署之日，本公司没有为股东及其下属企业、其他关联企业提供担保或将以本公司名义的借款转借给股东单位使用。

#### （五）机构独立情况

公司建立了适应发展需要的组织结构，公司各部门组成了一个有机整体，完全与各股东分开，不存在股东及其他单位、个人直接或间接干预公司的机构设置和生产经营活动的情形。公司的生产经营和办公机构与股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

### 四、公司内部控制制度的建立和健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。实践证明，公司内部控制具备了完整性、合理性和有效性。

#### 1、董事会对内部控制责任的声明

公司董事会对公司内部控制的建立健全和有效运行负全面责任。公司将按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的相关要求逐步建立健全内部控制体系，提高公司风险防范能力和规范运作水平，保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司发展战略的实现。

## 2、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会审计委员会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司已建立了较为完整、合理及有效的内部控制管理制度体系，基本能够适应公司现行管理的要求和公司发展的需要；在生产经营等公司营运的各个环节中得到了一贯的、顺畅的和严格的执行；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性；能够确保公司所属财产物资的安全、完整；能够按照法律、法规和公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益；基本确保了公司战略目标的实现。公司董事会认为公司的内部控制是有效的。董事会《关于 2011 年度公司内部控制的自我评价报告》刊登在 2012 年 2 月 29 日巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

## 3、独立董事对内部控制的独立意见

经核查，公司已建立了较为完善、有效的内部控制要素，包括内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督，并得到了有效的实施，同时公司在会计业务、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等方面的内部控制严格、有效，内部控制制度对企业管理的重点环节的控制发挥了较好的作用；公司对 2011 年度内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，同意公司编制的《关于 2011 年度公司内部控制的自我评价报告》。

## 4、监事会对内部控制的核查意见

监事会已经审阅了《关于 2011 年度公司内部控制的自我评价报告》，认为公司内部控制自我评价报告符合《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》及其他相关文件的要求；自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状及目前存在的主要问题；改进计划切实可行，符合公司内部控制需要；对内部控制的总体评价是客观、准确的。监事会对董事会自我评价报告无异议。

## 五、高级管理人员考评和激励机制

公司高级管理人员和核心技术骨干人员大多间接持有公司股权，其利益与公司的利益紧密结合。公司对高管人员按市场化原则实施年度报酬，高管人员的薪酬由基本工资、年终奖金两部分组成。报告期内，对高管人员的考核以与其签订的目标责任书为依据，董事会薪酬与考核委员会根据公司当年经济效益情况确定年终奖金总额，按个人绩效考核结果确定报酬数额和奖惩方式。为充分发挥和调动公司高级管理人员的工作积极性和创造性，公司将结合实际情况，进一步完善董事、监事及高级管理人员的激励和约束机制，建立科学的董事、监事及高级管理人员绩效考核机制。

## 六、公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况	—	—

1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况	—	—
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论审计报告。如出具非无保留结论审计报告，公司董事会、监事会是否针对审计结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见，请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	不适用	保荐期间已于 2008 年底届满。
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>审计委员会每季度审议内部审计部门提交的工作计划和报告，并向董事会报告内部审计工作的具体情况；在年报审计工作中，按照工作规程，与审计机构协商确定审计计划，对财务报表出具审核意见，督促审计工作进展，保持与年审会计师的联系和沟通，确保审计工作的独立性和审计工作的如期完成。同时对审计机构的审计工作进行总结评价，并提出续聘建议，提交董事会审议。</p> <p>内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、期货操作流程、远期结汇操作流程、对外担保、关联交易、控股股东及关联方资金占用、信息披露事务管理、会计基础工作管理、内部控制流程的执行情况等事项进行了审计，并出具了内部审计报告，对管理中存在的不足之处提出整改措施，并对整改实施情况进行了跟踪。内部审计部门对内部控制制度的建立和内控流程实施的有效性进行了评价，并向审计委员会提交了内部控制评价报告。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)：无		

## 七、开展公司治理专项活动的情况

报告期内，公司不断完善法人治理结构，规范运作，提高公司治理水平。

1、公司按照中国证监会公告[2011]2号及证监发[2003]56号通知的要求，制定了《海鸥卫浴防止大股东及其关联方资金占用管理制度》，进一步明确了公司董事、监事、高级管理人员在维护公司资金安全方面的义务，强化了大股东及其关联方资金占用的预防机制。

2、公司按照中国证监会公告[2011]2号的要求，制定了《海鸥卫浴会计师事务所选聘制度》，建立健全了公司审计与财务信息的质量控制制度，规范了公司选聘事务所的程序，切实维护广大股东的利益。

3、按照深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活

动的通知》要求，对照深交所有关内部控制的相关规则，对 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 8 月 31 日期间公司的内部控制制度的制定和运行情况进行了全面自查，并制定了切实可行的整改计划。并根据整改计划承诺的整改措施，履行了内部审计负责人董事会提名、聘任程序，完善了与具有从事代办股份转让券业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》。制定了《海鸥卫浴风险投资内部控制制度》，对风险投资的权限设置、内部审批流程、风险控制措施等事项作出了明确规定，进一步完善了风险投资的管理和审议程序。针对控股子公司管理制定了《海鸥卫浴控股子公司管理制度》，全面的明确了对控股子公司的管理规范与要求；为做好内幕信息保密工作，有效防范内幕交易等证券违法违规行为，制定了《海鸥卫浴内幕信息知情人登记管理制度》。落实了内幕信息知情人的登记管理及责任追究。在完善制度建设的同时，重点落实各项制度的执行情况，向公司董事、监事、高级管理人员传阅三项制度文件，公司与各部门及各分子公司负责人签署了保密责任书，加强对内部知情人员的保密管理，除入职时签订保密协议外，对定期报告编制、重大事项筹划等特定保密时期，与内部知情人另行签订有针对性的保密协议，加强提示保密责任，防止信息对外泄露。

4、按照中国证监会广东监管局《关于开展依法打击和防控内幕交易联合专项检查工作的通知》（广东证监[2011]170 号，以下简称“《通知》”）提出的有关防控内幕交易联合专项检查要求，公司高度重视，积极开展高质量、高效率的内幕交易防控工作专项检查活动（以下简称“专项检查活动”），对照相关政策法规和《通知》检查主要内容，对公司内幕信息管理制度的建设情况及执行情况进行了全面、认真地自查。经全面自查，公司不断建立健全内幕交易防控长效机制，制定并完善了信息披露、内幕信息保密和登记备案、重大信息内部报告与对外报送以及高管人员持股变动等相关管理制度，建立了内幕信息甄别机制，明确界定内幕信息和内幕信息知情人的范围，完善内幕信息事项的研究、决策和审批程序，健全内幕信息的保密措施，建立了内幕信息知情人登记管理措施。今后，公司将严格按照监管部门有关要求及落实《海鸥卫浴内幕信息知情人登记管理制度》，在完善制度的同时，管理层将加强执行力度，充实稽查力量，做好防控内幕交易工作，切实保护广大投资者权益。

## 第六节 股东大会情况简介

本报告期内，公司共召开了两次股东大会，会议的通知、召集、召开及表决程序符合有关法律法规及《公司章程》的规定，在审议关联交易事项时，关联股东执行了回避制度，运作规范。具体情况如下：

### 一、2011年3月22日，在本公司会议室召开2010年年度股东大会。

会议审议并通过了如下议案：

- 1、《海鸥卫浴2010年度董事会工作报告》；
- 2、《海鸥卫浴2010年度监事会工作报告》；
- 3、《海鸥卫浴2010年度财务决算方案》；
- 4、《海鸥卫浴2011年度财务预算方案》；
- 5、《海鸥卫浴2010年年度利润分配及资本公积金转增股本方案》
- 6、《关于增加公司注册资本的议案》；
- 7、《海鸥卫浴2010年年度报告》及其摘要；
- 8、《关于向银行申请综合授信融资的议案》；
- 9、《关于制定〈海鸥卫浴防止大股东及其关联方资金占用管理制度〉的议案》；
- 10、《关于制定〈海鸥卫浴会计师事务所选聘制度〉的议案》；
- 11、《关于2011年续聘中审国际会计师事务所有限公司的议案》；
- 12、《关于公司董事、监事2010年度奖金的议案》。

该次会议决议刊登在2011年3月23日《证券时报》和巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))。

### 二、2011年5月6日，在本公司会议室召开2011年第一次临时股东大会。

会议审议通过了如下议案：

- 1、《关于为控股子公司提供财务资助的议案》；
- 2、《关于发行短期融资券的议案》；
- 3、《关于发行公司债券的议案》；
- 4、《关于提请授权择优选选择融资方式的议案》。

该次会议决议刊登在2011年5月7日《证券时报》和巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))。

## 第七节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、总体经营情况概述

报告期内，全球经济遭遇二次衰退。自 08 年金融海啸后，各国政府强力注入资金，刺激政策放缓后，整体经济在 2011 年出现二次下挫。美国举债濒临上限、标普评级降低；欧洲多国爆发主权债务危机，整个欧元区正面对成立十二年以来最严峻的考验。全球经济艰难复苏过程中，消费者信心不振，欧美市场需求疲软，造成公司主要外销市场的总体需求出现回落。新兴市场和发展中国家增速放缓，但仍保持了增长态势。2011 年卫浴行业遇到了国内外有效需求增速放缓、结构调整压力加大，生产经营成本明显增加以及市场竞争进一步加剧等诸多困难与挑战。从国内市场环境看，材料价格上涨、人工成本上升等因素导致经营成本持续上升。从国外市场环境看，欧美房地产市场持续低迷，主要客户订单需求不稳定性增加。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，保持公司的综合竞争力。最大程度地减轻外部经营环境的不利影响。

报告期内，公司实现营业收入 148,798.84 万元，比上年同期 166,608.25 万下降 10.69%，全年实现营业利润 54.30 万元，比上年同期 7899.27 万元下降 99.31%，实现归属于母公司的净利润 856.68 万元，比上年同期 7408.52 万元下降 88.44%。

展望 2012 年，是我国实施“十二五”规划承上启下的重要一年，世界经济形势总体上仍将十分严峻复杂，世界经济复苏的不稳定性和不确定性上升。面对着劳动力、汇率、能源和资源成本的压力，公司必须转换原来的思维，快速高效提升生产力，应对未来可能发生市场与行业变化。为此，董事会审时度势，将 2012 年定位为“转型升级年”。加快自身的升级与腾飞，可谓“弯道超车”的最优选择。

要求管理层在市场、技术、管理等各方面调整策略，重点布局向着“节能、绿色、舒适的整体住宅解决方案提供者”的战略定位转型。通过不断完善现有的研发人才团队，从而落实对整体卫浴行业的竞争优势的升级创新。2011 年，公司有效的应对了世界卫浴市场的困难与挑战，保持了整体业绩的水平。2012 年，虽然世界经济复苏进程放缓及诸多不确定性上升，只要我们持续关注于创新经营模式、产品结构调整优化升级、节能减排和降耗利废等诸多方面。加快战略转型升级步伐，提升自主创新与设计，完善配套产品，大力发展整体卫浴的制造服务，以中国驰名商标“爱迪生”自有品牌进军内销室内节能、绿色、舒适整体解决方案领域，并进入工业节能舒适整体解决方案领域。进而为客户提供优质、增值的服务及精益求精的品质，同时有效降低成本、提升生产效率，必能取得更好的成绩。

(1)、报告期内，公司致力于加速整组龙头及浴缸、淋浴房、陶瓷洁具等整体卫浴配套产品的制造服务能力。通过制定各类别产品工艺路线，加强产能规划与排单，调整浴缸客制化生产布局及提升制造工艺水平。浴缸、淋浴房业务快速发展，营收较去年大幅增长。陶瓷洁具配合客户需求，完成新增梭式窑的建设和投产，目前的主要任务是优化品质、提高产能，

支持重点客户的发展。

(2)、报告期内，公司加速战略转型，在维持原 OEM 制造业务的基础上，重点发展整组龙头 ODM、OJM 业务，开发新市场、新客户。2011 年，公司完成自主设计开发龙头产品 101 款，获得了客户的认可及订单。公司在美国、欧洲等地组建的专业设计营销团队，在设计与销售方面均取得重大突破，进一步深化了与重点客户的合作。逐步确立了公司产品在国际市场的竞争地位。

(3)、基于不与客户竞争的承诺，公司积极与现有客户展开战略合作，协助客户在中国业务的发展。与此同时，在室内绿色、节能、舒适整体解决方案领域，积极以取得“中国驰名商标”的“爱迪生”品牌来布局国内暖通市场，逐步增加内销比例，报告期内，公司的“爱迪生”品牌获得“中国驰名商标”称号，公司接受了国家建设部康居认证审核，为自有品牌暖通节能产品进入国家新建住宅及旧房节能改造招投标市场进行积极的准备。

(4)、2011 年，公司致力于节能环保、绿色家居、电子智能以及微电子技术等高新技术产业发展，为企业开拓更为广阔的发展空间。美国加州《AB1953 法案》实施以来，公司专注于无铅铜产品技术的开发与应用。逐步提升无铅铜良品率，扩大量产产能；报告期内，低铅产品的业务持续快速增长。同时公司以现有的温控关键技术，在恒温控制领域继续保持领先优势；报告期内，公司开发完成了热计量智能采暖系统、废水再利用智能系统、智能电热执行器、可视反冲洗过滤装置、淋浴防烫伤阀等，公司在智能控制、家庭节水、绿色能源方面具有广阔的市场发展前景。并专注于中央空调系统，楼宇智能化控制系统及家居智能化控制系统的研发与生产，积极推向市场。

(5)、报告期内，为响应国家倡导绿色产业、工业节能减排的需要，公司合资设立珠海班尼戈节能科技有限公司，致力于工业领域的节能环保，公司拥有的高能效、高温热泵技术、储热、节电技术已达国际先进水平，市场运用潜力巨大。

(6) 2011 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 办公系统、PDM 系统全面升级，推动 MES 制造执行系统上线，实现现场管理系统化、自动化、透明化，启动人脸识别系统，实现考勤管理智能化，持续推动 E-HR 系统建设，实现人力管理智能化。通过落实新的薪酬管理绩效考核制度，建立了浮动薪酬与公司、部门及个人业绩挂钩的机制，使薪酬制度更具公平性和激励性。持续推动“凤凰计划三”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，取得了较好的成效。目前正在推动的“CD4000”专案，已在成本降低和节能减排方面初见成效。

管理层认为，2011 年是公司布局重要的一年，在“变革二年”的经营策略指导下，在成熟业务上，提高产品附加价值，快速响应市场，把握机遇，稳步推进企业转型，持续关注市场变化与研发技术提升，积极落实各项成本降低措施。2011 年，经过一轮经济危机的考验与挑战，公司在产业布局调整，实现企业战略转型升级打造了坚实的基础。2012 年，虽然世界经济复苏进程不确定性上升，但美国房屋市场整体与之前已有明显改善。欧洲国家债务危机暂时搁置，未来世界经济对新兴国家经济增速的带动性预期增加。只要我们始终坚持迈向“转型升级”的经营理念不动摇，持续关注于创新经营模式、产品结构调整优化升级、节能减排和降耗利废等诸多方面。加快战略转型升级步伐，发展整体卫浴室内节能、舒适系统的“爱迪生”品牌、工业节能舒适系统领域。逐步建立全方位配套服务及自主设计能力。

进而为客户提供优质、增值的服务及精益求精的品质，同时有效降低成本、提升生产效率，必能取得更好的成绩。

## 2、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

报告期内公司实现归属于母公司的净利润 856.68 万元，较去年同期下降 88.44%，主要由于：

(1)、2011 年全球经济低迷，欧债危机一直困扰着国际金融市场，受外部环境影响，全年销售收入同比下降 10.69%，造成毛利额同比减少约 3900 万元；

(2)、由于国家对于外商投资企业城建税、教育费附加征收政策的调整，造成当期营业税金及附加增加 779.59 万元；

(3)、物价水平不断上涨，原材料价格居高不下，政府相应提高最低工资标准，公司最近几年连续上调员工工资，年均上升 18%以上，2011 年社会养老保险缴费基数上调了 3 次，公司的用工成本不断上升，同时人民币对美元汇率年内又屡创新高，全年人民币对美元升值 5.1%

2011 年由于收入下降，而各项成本均有所上升，压缩了公司的利润空间，导致归属于母公司的净利润同比下降 88.44%。

## 3、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)、报告期内公司主营业务收入、主营业务利润、净利润与上年的同比变动情况

(单位：人民币元)

项 目	本年数	上年数	同比增减
主营业务收入	1,443,172,643.30	1,625,006,072.62	-11.19%
主营业务利润	299,900,868.62	348,043,725.44	-13.83%
净利润	8,566,837.39	74,085,179.40	-88.44%

### (3)、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：人民币元）

产品名称	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
水龙头零组件	1,025,435,650.91	816,578,327.29	20.37%	-6.68%	-3.04%	-2.99%
水漏排水类	76,919,849.75	59,710,578.36	22.37%	35.5%	25.38%	6.27%

卫浴配件类	32,866,896.92	26,326,506.02	19.90%	-68.75%	-72.63%	11.36%
温控阀	88,909,113.05	54,716,211.01	38.46%	-14.96%	-27.32%	10.46%
锌合金类	188,152,458.47	147,095,461.07	21.82%	20.86%	-23.83%	3.05%
陶瓷类	30,888,674.20	38,844,690.93	-25.76%	40.55%	71.72%	-22.83%
合计	<b>1,443,172,643.30</b>	<b>1,143,271,774.68</b>	<b>20.78%</b>	<b>-11.19%</b>	<b>-10.47%</b>	<b>0.64%</b>

B、主营业务分地区情况表（单位：人民币元）

地区名称	营业收入	营业收入比上年增减
国内	202,315,724.90	28.68%
国外	1,240,856,918.40	-15.46%
合计	<b>1,443,172,643.30</b>	-11.19%

(4)、主要客户、供应商情况（单位：人民币元）

前 5 名客户销售合计	864,355,704.20	占销售总额比例	58.09%
前 5 名客户应收帐款余额	223,745,277.11	占公司应收帐款总余额的比例	66.18%
前 5 名供应商采购合计	226,313,980.33	占采购总额比例	20.10%
前 5 名供应商预付帐款余额	5,783,376.86	占公司预付帐款总余额的比例	39.42%

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。

(5)、订单获取和执行情况

报告期内受欧美债务危机的影响，公司整体订单获取量比 2010 年略有减少，但公司和主要客户继续保持了策略供应合作伙伴关系，及时掌握了客户需求预测变化信息，并快速调整产能配置，较大幅度提升了对客户的订单服务和满足水平，公司整体接单量从第四季度开始已步入明显回升的轨道。同时通过海鸥美国公司的投入运营，积极拓展了北美 ODM 整组龙头新业务和新客户，预测 2012 年北美 ODM 整组龙头业务将有较长足的发展。

(6) 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。

#### 4、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	2011.12.31	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	940,292,830.87	58.58	910,908,452.31	3.23
其中:货币资金	220,991,751.55	13.77	205,935,946.62	7.31
应收帐款	318,467,834.12	19.84	365,295,726.04	-12.82
存货	346,199,312.90	21.57	303,545,409.33	14.05
长期股权投资	5,791,811.57	0.36	4,909,361.87	17.97
固定资产	574,655,859.03	35.80	617,338,581.71	-6.91
在建工程	8,444,209.22	0.53	18,128,201.34	-53.42
无形资产及其他资产	76,038,829.37	4.74	59,997,365.28	26.74
资产总计	1,605,223,540.06	100.00	1,611,281,962.51	-0.38
同比发生重大变动的其他资产构成项目				
交易性金融资产	3,431,773.26	0.21	9,824,542.50	-65.07
预付款项	14,671,951.24	0.91	15,652,954.72	-6.27
其他应收款	36,530,207.8	2.28	10,390,519.77	251.57
递延所得税资产	6,163,594.12	0.38	5,862,903.20	5.13

- A、报告期末应收账款 31,846.78 万元,较期初减少了 4,682.79 万元,下降 12.82%,主要系报告期内销售额同比下降,造成期末应收账款余额减少;
- B、报告期末存货 34,619.93 万元,较期初增加 4,265.39 万元,增长 14.05%,主要系年末订单增加,为满足生产需要,原材料、在制品、委托加工物资增加所致;
- C、报告期末长期股权投资 579.18 万,较期初增加 88.24 万元,增长 17.97%,主要系子公司齐鸥铜业已进入清算阶段,本期不再纳入合并范围,原采用成本法核算现转变成权益法所致;
- D、报告期末在建工程 844.42 万元,较期初减少 968.40 万元,下降 53.42%,主要系工程完工转入固定资产或长期待摊费用所致;
- E、报告期末交易性金融资产 343.18 万元,较期初减少 639.28 万元,下降 65.07%,主要是由于报告期内人民币升值,远期汇率价格波动较大,造成远期结汇合同公允价值大幅波动所致;
- F、报告期末其他应收款 3,653.02 万元,较期初增加 2,613.97 万元,增长 251.57%,主要系报告期末应收出口退税款项增加,以及应退关税、增值税增加所致。

(2) 存货变动情况(单位:人民币元)

项目	2011 年末帐面价值	占总资产的比例
----	-------------	---------

原材料	99,262,786.82	6.19%
在产品	125,694,556.41	7.83%
产成品	68,927,299.04	4.29%
委托加工材料	40,596,540.80	2.53%
分期收款发出商品	11,718,129.83	0.73%
<b>合 计</b>	<b>346,199,312.90</b>	<b>21.57%</b>

报告期末存货占总资产 21.57%，其中产成品和分期收款发出商品占 5.02%，公司产品是基于客户订单生产，没有积压滞销现象；报告期末订单上涨，公司为保证订单的顺利完成而备料赶产，故报告期末在产品、委托加工材料、原材料占总资产 16.55%。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) 近三年主要债权债务变动情况（单位：人民币元）

项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减	2009 年末
<b>主要债务</b>				
短期借款	281,058,567.01	275,000,000.00	2.20%	253,000,000.00
应付票据	23,644,263.40	22,020,926.98	7.37%	32,131,553.05
应付帐款	220,592,270.06	228,994,311.54	-3.67%	189,036,973.12
应交税费	-22,003,832.83	-19,104,164.18	15.18%	-23,897,125.63
其他应付款	58,560,447.03	64,840,488.57	-9.69%	82,307,753.57
一年内到期的非流动负债	120,000,000.00	60,000,000.00	100%	--
长期借款	113,441,904.62	120,000,000.00	-5.47%	140,000,000.00
<b>主要债权</b>				
应收帐款	318,467,834.12	365,295,726.04	-12.82%	255,253,921.03
预付款项	14,671,951.24	15,652,954.72	-6.27%	9,589,458.23
其他应收款	36,530,207.80	10,390,519.77	251.57%	57,132,438.10

- A、一年内到期的非流动负债 12,000 万元，较期初增加 6,000 万元，上升 100%，主要系本年建行 8,000 万元固定资产贷款及 4,000 万元两年期流动资金贷款到期所致；
- B、应收帐款、预付款项、其他应收款：详见本报告“第七节之一、（一）、4、（1）、资产主要构成情况分析”。

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

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减 (%)
销售费用	79,062,670.42	81,019,577.14	-2.42%
管理费用	183,779,527.12	167,390,445.83	9.79%
财务费用	34,487,318.38	44,777,127.46	-22.98%
投资收益	-4,681,346.47	1,327,829.64	-452.56%
营业外收入	7,278,439.98	8,525,112.53	-14.62%
营业外支出	1,524,868.76	2,100,387.54	-27.40%
所得税	2,017,745.56	5,895,715.03	-65.78%

A、财务费用同比降低 1,028.98 万元，降幅 22.98%，主要系报告期内汇兑损失较去年同期减少所致；

B、投资收益为-468.13 万元，同比减少 600.92 万元，减幅 452.56%，主要系内报告期内期货合同平仓产生损失所致；

C、营业外支出同比减少 57.55 万元，减幅 27.40%，主要系去年同期国鸥将不能收回的货款进行清理，造成去年营业外支出较大所致；

D、所得税同比减少 387.80 万元，减幅 65.78%，主要系报告期内利润总额下降，企业所得税同比减少所致；

(5)、报告期内现金流量情况分析（单位：人民币元）

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减
一、经营活动产生的现金流量净额	104,789,583.79	96,779,436.88	8.28%
经营活动现金流入量	1,723,981,640.20	1,737,844,354.54	-0.80%
经营活动现金流出量	1,619,192,056.41	1,641,064,917.66	-1.33%
二、投资活动产生的现金流量净额	-116,904,997.79	-101,787,495.67	14.85%
投资活动现金流入量	3,242,850.00	5,368,999.97	-39.60%
投资活动现金流出量	120,147,847.79	107,156,495.64	12.12%
三、筹资活动产生的现金流量净额	29,287,294.48	4,887,780.97	499.19%
筹资活动现金流入量	415,109,728.27	319,000,000.00	30.13%
筹资活动现金流出量	385,822,433.79	314,112,219.03	22.83%

现金及现金等价物净增加额	15,055,804.93	-6,744,367.46	-323.24%
--------------	---------------	---------------	----------

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 10,478.96 万元，比上年同期增加 801.01 万元，增幅 8.28%。其中经营活动现金流入减少 1,386.27 万元，减幅 0.80%，主要是报告期内收入减少、出口退税减少；经营活动现金流出减少 2,187.29 万元，减幅 1.33%，主要是报告期内收入减少相关支付的货款、期间费用减少所致；
- B、报告期筹资活动产生的现金流量净额为 2,928.73 万元，同比增加 2,439.95 万元，增幅 499.19% 其中筹资活动现金流入增加 9,610.97 万元，增幅 30.13%，主要系报告期内新增贷款较去年同期新增贷款增加 9,610.97 万元，筹资活动现金流出增加 7,171.02 万元，增幅 22.83%，主要系报告期较去年同期偿还贷款增加 9,800 万,但同时少支付股利和利息等 2,628.97 万元；
- C、报告期内投资活动现金流出量为 12,014.78 万元，比上年同期增加 1,299.14 万元，增幅 12.12%，主要系报告期内收购少数股东股权增加 2,510.75 万元,但同时采购固定资产较去年同期减少 1,949.17 万元所致；
- D、报告期内公司经营活动现金流量净额为 10,478.96 万元，而净利润为 427.88 万元（含少数股东损益），两者差异为 10,051.08 万元，差异较大的主要原因是：
- ①、当期折旧 6,048.92 万元，无形资产及长期待摊费用等摊销 753.82 万元，减少当期利润但不影响现金流；
  - ②、当期利息费用 2,926.91 万元，减少当期利润但不影响经营性活动现金流；
  - ③、为赶产备料，报告期末存货较上年增加 5,044.99 万元；
  - ④、因为销售收入的下降，报告期末的应收项目较去年同期减少了 2,239.33 万元；
  - ⑤、因年末赶产备料，报告期末应付账款余额增加 1,218.98 万元。

#### (6)、主要财务比率

指标分析项目		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减
偿债能力分析	资产负债率 (%)	51.04%	48.06%	6.20%
	流动比率	1.33	1.4	-5.00%
营运能力分析	应收账款周转率 (次/年)	4.11	5.09	-19.25%
	存货周转率 (次/年)	3.5	4.55	-23.08%

#### A、偿债能力分析

- ①、资产负债率：报告期末，公司资产负债率为 51.04%，比去年同期上升 6.20%。主要

是年内为收购南鸥、承鸥的少数股权，香港全资子公司盈兆丰增加 6,000 万元内保外贷贷款所致；

②、流动比率：报告期末流动比率为 1.33，比去年同期下降了 5.00%。主要是公司报告期末存货上升，同时，公司有 12,000 万元的两年期贷款，还款期为一年以内，按准则要求从长期借款转入一年内到期的非流动负债项目，而增加报告期末的流动负债所致。

#### B、营运能力分析

①、应收账款周转率：报告期内，公司应收账款周转率为 4.11 次/年，较去年同期下降 19.25%。主要因为公司营业收入下降，但是应收账款减少的幅度低于收入下降的幅度，致使应收账款周转率下降。

②、存货周转率：报告期内，公司存货周转率为 3.50 次/年，较去年同期下降 23.08%，由于在报告期内销售下降，但为配合生产，保证出货，期末库存余额有所增加，致使存货周转率下降所致。

(7)、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	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	-6,739,017.24			3,431,773.26
其中：衍生金融资产	9,824,542.50	-6,739,017.24	-	-	3,431,773.26
2.可供出售金融资产					
金融资产小计	9,824,542.50	-6,739,017.24	-	-	3,431,773.26
金融负债		0.00			
投资性房地产		0.00			
生产性生物资产		0.00			
其他		0.00			
合计	9,824,542.50	-6,739,017.24	-	-	3,431,773.26

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。期末无变现受限制的交易性金融资产。

(8)、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：

单位：人民币（元）

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	-6,739,017.24		-	3,431,773.26
其中：衍生金融资产	9,824,542.50	-6,739,017.24		-	3,431,773.26
2.贷款和应收款	448,108,703.23	-		-1,813,136.93	406,350,359.35
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	-6,739,017.24	-	-1,813,136.93	409,782,132.61
金融负债	39,807,120.63	-	-	-	23,058,521.02

注：单位统一折算成人民币列示。

=====

(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	---	724,117.84	---	22,146,568.74
二、存货跌价准备	3,119,239.49	10,035,116.45	---	2,239,141.44	10,915,214.50
三、固定资产减值准备	---	427,568.88	---	---	427,568.88
合计	<b>25,989,926.07</b>	<b>14,764,416.21</b>	<b>724,117.84</b>	<b>2,239,141.44</b>	<b>33,489,352.12</b>

报告期内由于销售额较上年同期下降，年末应收账款原值减少，年内计提的坏账准备净额相应下降；年末国际有色金属市场价格较年初下降，故计提的存货跌价准备较年初上升；本公司之子公司珠海承鸥卫浴用品有限公司有一部分设备因产品转型而闲置,报告期末对此类设备计提固定资产减值准备。

(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，本公司之子公司珠海承鸥卫浴用品有限公司有一部分设备因产品转型而闲置,报告期末对此类设备计提固定资产减值准备。

5、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1)、控股子公司--广州南鸥卫浴用品有限公司

南鸥成立于 2001 年 12 月，为中外合资企业，注册资本 850.47 万美元，主要从事锌合金类高档水暖器材及五金件的生产、销售。公司法定代表人为唐台英，住所为广州市番禺区沙头街禺山西路联邦工业城内。报告期初，本公司持有其 62.32% 股权，在英属维尔京群岛注册的善可投资有限公司（Sumco Holdings Ltd.）持有 37.68% 股权。

2010 年 3 月 29 日，本公司召开的第三届董事会第一次会议审议通过《关于受让广州南鸥卫浴用品有限公司少数股东股权的议案》，同意本公司以自有资金 2,598 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 12.68% 的股权。经南鸥董事会申请，2010 年 5 月 7 日，广州市番禺区经济贸易促进局以“番经贸资[2010]111 号”《关于合资企业广州南鸥卫浴用品有限公司申请股权转让的批复》批准了该次交易。2010 年 5 月 28 日完成了工商变更登记。股权转让后，本公司持有南鸥 75% 股权，善可投资有限公司持有南鸥 25% 股权。

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《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 日完成了工商变更登记。股权转让后，本公司持有南鸥 75% 股权，并透过全资子公司盈兆丰国际有限公司持有 25% 股权，合计持股 100%。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产总额为 161,111,650.70 元，净资产为 105,649,922.96 元；2011 年度实现营业收入 241,587,619.97 元，利润总额 7,523,771.32 元，净利润为 7,096,455.65 元（以上数据经审计）。

#### (2)、控股子公司—珠海承鸥卫浴用品有限公司

珠海承鸥前身为“广州市承鸥水暖器材有限公司”，成立于 2003 年 10 月 8 日，为中外合资企业，注册资本 90 万美元，经营范围为生产和销售自产的高级水暖器材及五金件。公司法定代表人为唐台英，住所为珠海市斗门区乾务镇富山工业区海鸥卫浴公司 6 号厂房南面。本公司直接持有其 36.67% 的股权，并透过全资子公司盈兆丰国际有限公司持有 63.33% 股权，合计持股 100%。

2009 年 9 月 22 日，本公司召开第三届董事会第二次临时会议，批准向承鸥增资 210 万美元，所增注册资本由本公司投资 192 万美元，由盈兆丰投资 18 万美元。增资后，珠海承鸥注册资本由 90 万美元增加至 300 万美元。投资各方的出资比例调整为：本公司出资 225 万美元，占注册资本 75%；盈兆丰国际有限公司出资 75 万美元，占注册资本 25%。经承鸥董事会申请，2009 年 9 月 27 日珠海市斗门区对外贸易经济合作局以“斗外经字[2009]71 号”《关于合资企业珠海承鸥卫浴用品有限公司补充合同之二及章程修改之二的批复》批准了本次增资。2010 年 3 月 24 日完成了本次增资的工商变更登记。

2010 年 11 月 15 日，本公司召开第三届董事会第九次临时会议，批准向承鸥增资 900 万美元，所增注册资本由本公司以珠海分公司名下的部分机器设备等实物资产出资 675 万美元，由盈兆丰以货币资金出资 225 万美元。本次增资后，珠海承鸥注册资本由 300 万美元增至 1200 万美元。增资后投资各方出资比例维持不变，其中：本公司出资 900 万美元，占注册资本 75%；盈兆丰出资 300 万美元，占注册资本 25%；本公司直接加间接持有珠海承鸥 100%

股权不变。2010年12月6日，珠海市科技工贸和信息化局以“珠科工贸信资[2010]995号”《关于合资企业珠海承鸥卫浴用品有限公司补充合同之三及章程修改之三的批复》批准了本次增资。2011年6月22日完成了本次增资的工商变更登记。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为189,946,651.49元，净资产为103,439,682.68元；2011年度实现营业收入316,408,511.04元，利润总额16,896,433.80元，净利润为15,676,646.22元（以上数据经审计）。

#### （3）、控股子公司—黑龙江北鸥卫浴用品有限公司

北鸥成立于2001年10月11日，为中外合资企业，注册资本为人民币2,260万元，经营范围为生产高级水暖件、五金件、铜制阀门、管接头、卫生洁具、塑料水暖件，是本公司的零配件供应商。公司法定代表人为唐台英，住所为齐齐哈尔市碾子山区华安厂内。本公司持有其26%股权，并透过全资子公司盈兆丰国际有限公司持有25%股权，合计持股51%。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为80,047,179.57元，净资产为38,693,498.67元；2011年度实现营业收入96,788,468.56元，利润总额-3,308,199.63元，净利润为-3,271,687.94元（以上数据经审计）。

#### （4）、全资子公司—盈兆丰国际有限公司

盈兆丰成立于2005年4月13日，由本公司在香港独资设立，注册资本500万港元，经营范围为是一般贸易。公司现任董事为唐台英、叶焯，住所为香港九龙尖沙咀广东道30号新港中心第一座5字楼511室。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为120,554,973.23元，净资产为43,635,055.69元；2011年度实现营业收入60,701,753.84元，利润总额3,395,145.91元，净利润为3,395,45.91（以上数据经审计）。

#### （5）、合作经营企业—广州鸥保卫浴用品有限公司

鸥保成立于2005年10月28日，是由本公司与在英国注册的中国保利管投资有限公司（POLYPIPE CHINA INVESTMENTS LIMITED）以合作经营方式设立，注册资本150万美元。经营范围为开发、生产高档建筑五金件、水暖器材，销售本企业产品。公司法定代表人高大勇，住所为广州市番禺区沙头街禺山西路联邦工业城内。本公司出资相当于50万美元的人民币，双方按1:1的比例进行利润分配。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为17,076,661.03元，净资产为13,955,722.33元；2011年度实现营业收入15,245,665.38元，利润总额45,853.39元，净利润为91,205.55元（以上数据经审计）。

#### （6）、控股子公司—珠海爱迪生节能科技有限公司

珠海爱迪生前身为“珠海国鸥铜业有限公司”，成立于2006年9月29日，为中外合资企业，注册资本人民币600万元，经营范围是：制造、加工、销售自产的铜合金锭、铜合金制品、卫浴制品及其零配件。公司法定代表人叶焯，住所为珠海市斗门区乾务镇富山工业园海鸥卫浴公司7#厂房。本公司持有其70%股权。

2010年4月21日，本公司召开第三届董事会第五次临时会议，审议通过《关于下属全资子公司收购股权的议案》，同意本公司下属全资子公司盈兆丰国际有限公司出资91.46万元收购金颐实业有限公司持有的国鸥30%股权；2010年8月26日，珠海市科技工贸和信息

化局以“珠科工贸信资[2010]689号”《关于合资企业珠海国鸥铜业有限公司补充合同之一及章程修改之一的批复》批准了该次交易。2010年10月11日完成了工商变更登记。股权转让后，本公司持有国鸥70%股权，盈兆丰国际有限公司持有国鸥30%股权。

经国鸥董事会申请，2010年10月25日，经珠海市科技工贸和信息化局以“珠科工贸信资[2010]852号”《关于合资企业珠海国鸥铜业有限公司修改章程之二及补充合同之二的批复》批准了国鸥法定名称变更为“珠海爱迪生节能科技有限公司”，经营范围变更为“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”，经营地址变更为“珠海市斗门区乾务镇富山工业区海鸥卫浴分公司车间东面”。2010年11月11日，完成了上述事项的工商变更登记。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为42,861,545.92元，净资产为15,914,407.68元；2011年度实现营业收入72,113,675.95元，利润总额13,010,275.26元，净利润为12,023,237.27元（以上数据经审计）。

#### (7)、控股子公司—珠海铂鸥卫浴用品有限公司

铂鸥成立于2007年8月23日，为中外合资企业，注册资本人民币2500万元，经营范围是，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。公司法定代表人唐台英，住所为珠海市斗门区乾务镇富山工业区海鸥卫浴公司1#厂房。本公司持有其65%股权。

2011年9月29日，本公司召开第三届董事会第五次临时会议，审议通过《关于下属全资子公司受让珠海铂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216.98万元受让Bathone Industrial L.L.C.公司所持有的本公司控股子公司珠海铂鸥35%股权。经铂鸥董事会申请，2011年12月8日，珠海市斗门区科技工贸和信息化局以“斗科工贸信外[2011]72号”《关于合资企业珠海铂鸥卫浴用品有限公司补充合同之三及章程修改之三的批复》批准了本次交易。2012年1月4日完成了工商变更登记。股权转让后，本公司持有铂鸥65%股权，并透过全资子公司盈兆丰国际有限公司持有35%股权，合计持股100%。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为62,873,866.60元，净资产为-7,786,982.60元；2011年度实现营业收入34,468,519.03元，利润总额-22,181,317.55元，净利润为-22,181,317.55元（以上数据经审计）。

#### 8、海鸥卫浴（美国）有限公司

海鸥美国子公司成立于2010年8月25日，由本公司在美国独资设立，注册资本150万美元，经营范围为是卫浴五金等产品的进出口贸易，住所为美国北卡罗来纳州金斯顿市高速公路南58号。

截止2011年12月31日，该公司的资产总额为2,506,557.82元，净资产为2,158,236.76元；2011年度实现营业收入2,048,069.19元，利润总额-2,625,457.62元，净利润为-2,625,457.62元（以上数据经审计）。

#### 9、珠海班尼戈节能科技有限公司

珠海班尼戈成立于2011年12月26日，为中外合资企业，注册资本人民币500万元，主要从事开发、生产和销售自产的热泵与节能设备。公司法定代表人为唐台英，住所为珠海

市斗门区乾务镇富山工业园海鸥卫浴分公司 5#厂房。本公司持有其 51%股权。

2011 年 9 月 26 日，公司与东莞市盛华节能科技有限公司以及台湾籍自然人游瑞成等 3 名股东在珠海市斗门区签署了合资经营珠海班尼戈节能科技有限公司合同书。2011 年 9 月 29 日，经公司第三届董事会第十二次临时会议审议通过《关于合资设立珠海班尼戈节能科技有限公司的议案》。

## 6、非经常性损益情况

(单位:人民币元)

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减幅度	2009 年度
非流动资产处置损益	849,105.93	697,400.59	21.75%	63,900.02
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）	1,589,507.00	6,698,361.97	-76.27%	3,108,086.61
捐赠支出（支出以负数显示）				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,314,958.29	-971,037.57	-441.38%	1,096,928.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目		--		--
所得税影响额	-1,215,210.97	-958,400.67	26.80%	-641,706.23
少数股东权益影响额（税后）	-653,891.23	-602,493.45	8.53%	-707,716.61
<b>合计</b>	<b>3,884,469.02</b>	<b>4,863,830.87</b>	<b>-20.14%</b>	<b>2,919,492.20</b>

报告期内非经常性损益项目说明：

- A、非流动性资产处置损益较去年同期增加 15.17 万元，主要是公司报告期内处理报废固定资产收益高于去年同期；
- B、政府补助较去年同期减少了 510.89 万元，主要是去年同期为面对全球经济危机，政府推出了各种经济刺激计划，公司积极了解国家政策措施，向政府申请扶持资金较多，而今年政府补助项目减少。
- C、其他营业外收入和支出较去年同期增加主要系报告期内将超过三年以上不需支付的货款做纳税调整所致。

## （二）对公司未来发展的展望

### 1、外部环境与发展趋势

展望 2012 年，机遇与挑战并存。2011 年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。美国房市库存已达历史低位，2011 年第四季度各项指数显示美国房市开始保持缓慢复苏态势，世界经济形势总体上仍将十分严峻复杂，世界经济复苏的不稳定性和不确定性上升。美国经济复苏蹒跚，欧债危机悬而未决。经济增长速度放缓，同时伴随着通货膨胀的蔓延，在欧洲经

济衰退的背景之下，多数新兴市场国家也出现经济明显减速，有的甚至已经出现环比下降。鉴于全球经济复苏进程中存在诸多不确定性，预计 2012 年全球经济增长态势与 2011 年相比大体持平或略有下降的可能性较大。

房地产市场，美国房地产去库存已接近尾声。新屋可供销售月数已经基本接近历史正常水平。特别是进入第四季度美国房屋市场明显改善，其中新屋及成屋销售持续上升，存量减少，销售周期缩短，营建许可亦有显著上升。但房价的持续下跌是阻碍美国房屋复苏的一大因素。预计 2012 年美国房市将成为美国经济复苏的重要推力，保持温和增长。相较国外，2012 年我国将继续加强房地产调控，延续去年以来从紧取向，力度不会放松。但居民收入持续增加、城镇化速度加快，住宅刚性需求仍然强劲。国内房地产市场不会立即快速进入量价齐跌的局面，将会维持在一个增速下滑，价格下行的缓慢过程。2012 年是“十二五”规划承上启下的关键一年，国家继续积极稳妥推进城镇化，支持城镇原居民的自住性和改善性住房需求，这成为我国房地产业在数量上增长与品质上提升的持续动力。并加大保障性住房政策力度。2012 年保障房建设和投资将成为新的经济支撑点。虽然 2012 年保障性住房开工面积略有下调，但前两年开工的项目仍在续建，因此 2012 年保障性住房的投资规模相比 2011 年不但不会减少可能还会上升。2012 年我国经济增长主要是来自内需的推动，消费对经济增长的贡献率亦有所上升，但仍低于正常水平，投资仍是我国经济增长的主要拉动力量；预计 2012 年我国经济增长呈现前低后高趋势。这将为建材五金行业稳步增长带来巨大的商机。

从行业看，据统计，去年我国五金行业进出口总额达到 749.23 亿美元，同比增幅达 30.1%。主要得益于全行业调整策略，加快转型和结构调整，由出口为主转为“内贸外贸并举、国内外市场并重”的两条腿走路，持续开拓国内市场。而这种积极的带动作用成效显著，引发了五金行业的全面反弹，尤其在内销上呈现出爆炸性增长。

纵观世界经济形势，2012 年，伴随着经济复苏的节奏与形势，公司将紧紧抓住政策与市场的机遇，加快战略转型，把业绩推向一个新的平台，但面临的挑战依然艰巨。一是发达国家经济复苏乏力，新兴与发展中经济体增速放缓。二是原材料和能源价格上涨，人民币升值，国内人工成本上升，企业的经营成本持续上升。三是美国和法国等主要发达经济体及俄罗斯、墨西哥和韩国等主要新兴经济体将举行大选。领导人的更换可能会导致政策调整，从而直接或间接地成为影响世界经济平稳运行的因素。四是从产业发展情况看，行业面临结构性调整，国内外需求放缓，以及各品牌商逐步平衡供应来源，卫浴制造产业竞争更加激烈。

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，我们必须因应产业结构调整时机，推动产品智能化、低成本自动化、家居卫浴产品环保舒适化的制造工艺进程。加速战略转型升级的步伐，创新企业经营模式，在新的领域与市场建立公司的稳固发展地位。同时致力于电子智能、微电子技术、绿色舒适的节能环保型高科技卫浴产品的制造与服务及中国驰名商标的“爱迪生”自有品牌、工业节能、舒适系统、室内节能舒适系统，以期增强公司的盈利能力与市场竞争力。

## 2、公司发展战略

### (1) 公司发展战略

公司愿景是：以效率、品质、服务使海鸥公司成为世界上最具竞争力的 K&BTMS 供应商。在此愿景下，公司将在夯实制造核心竞争力的同时，逐渐向前后高附加值业务延伸，即为客

户提供新产品研发和装配物流及售后服务，这种业务新模式是在维持公司一贯的“品质”领先的基础上，把“效率”和“服务”作为公司长远发展的基石及战略。

基于这种战略，公司不仅高效率地组织生产制造，而且将在研究开发和售后服务方面形成新的核心竞争力，全面提升公司增值能力，做到以行业内“最短的供应链、最低的总成本”，协助客户更快地响应市场需求，建立更紧密的客户关系，成为国际顶级卫浴品牌商的制造服务基地。

## (2) 2012 年的经营计划和目标

### A、总体经营目标

2012 年度将保持稳定适度增长，公司制定的总体经营目标是：计划实现营业收入 155,000.00 万元，较 2011 年增长 4.17%；实现归属于母公司的净利润 5,000.00 万元，较 2011 年增长 483.65%。

**本公司 2012 年度经营目标是在相关基本假设条件下制定的，是内部经营管理和业绩考核的参考指标，不代表本公司 2012 年盈利预测。由于影响公司经营效益的各种因素在不断变化，年终决算结果可能与本预算指标存在差异，敬请广大投资者注意。**

### B、工作计划和措施

为了迎接 2012 年的机遇和挑战，董事会将公司 2012 年定位为“转型升级年”，要求管理层按着国家“十二五”规划产业政策的指导，加快企业发展转变经营方式，以开拓创新、奋力进取的思维应对未来市场发展的机遇与挑战，面对行业景气、材料、汇率等变动的极大不确定性来做新的战略部署，通过优化流程，实现研发、模具生产模块化，持续推动低成本自动化，加速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。以更高的品质、更低的成本、更快的速度为客户提供最优质的价值和服务来确保 2012 年达成经营目标。并加速完成战略转型，进一步发展整组龙头并透过资源整合发展全方位整体卫浴制造服务、室内节能、舒适系统的中国驰名商标“爱迪生”自有品牌、工业节能舒适系统。力求实现产业转型升级。具体要做好以下几个方面的工作：

①致力于向着节能科技产品领域拓展及工业节能解决方案的研究，并实现商业化运作；

②整体卫浴方面，结合战略布局，与策略伙伴密切合作，着力高科技智能化家居及环保节能卫浴产品领域。

③实现原有的加工型产品的升级。持续提高整组龙头业务占比及自主设计能力，发展整体卫浴配套产品。提升产品及服务附加价值，加大力度进行技术攻关，通过自主知识产权及各项认证、荣誉的申请，提高公司的竞争力及无形资产积累。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。

④关注于优化流程、价值工程、库存控降；提高经营管理效率，持续强化供应链管理，以支持公司长远发展。

⑤持续推动工厂转型，实现精细化管理、并向着管理系统化、自动化、透明化方向发展，全面推进低成本自动化，致力于冷暖控制、家居智能、绿色环保的舒适卫浴生活的制造与服务。

⑥内销方面，继续与客户的战略合作，协助客户在中国市场的业务开拓；在不与客户竞争的定位于“Indoor Green Comfort”绿色节能、舒适智能家居系统解决方案领域，大力发展自有品牌“爱迪生 EDISON”，进一步提升内销市场份额，把握中国市场发展的契机。

⑦外销方面，加快海外子公司运作，深耕目标市场；关注新兴国家，开拓新的市场，并借助新兴国家的崛起之势，为企业外销注入新的动力。

⑧进一步推动传统产业改造升级，加大与相关科研机构的合作并提高对本行业新材料、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。加快运用高新技术和先进适用技术，改造传统产业的制造方式。逐步打造环保节能的低成本自动化生产制造基地。

⑨持续深化变革精神，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。

⑩2012年，公司将进一步优化绩效考核方案，建立薪酬与绩效挂钩及分阶段发放绩效奖金的绩效考核制度，高度重视“人本管理”，以创建海鸥员工幸福指标为公司经营努力的另一个方向。让员工感受到企业的关怀，进一步提升员工工作的满意度与幸福感。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。

### 3、资金需求和使用计划

针对公司未来发展战略的资金需求，公司将采取有效措施保证资金供应：

- (1)、加大应收账款的催收力度，提高存货周转速度；
- (2)、持续强化全面预算管理，严格控制资本性支出及成本费用支出；
- (3)、积极与境内外银行建立良好银企关系，采取银行信贷等措施筹集资金，保证项目资金的需求。

### 4、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，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。积极以取得“中国驰名商标”的“爱迪生”品牌来布局国内暖通市场，逐步增加内销比例。持续降低生产和管理成本，向着“节能、绿色、舒适的整体住宅解决方案提供者”的战略定位转型。通过不断完善现有的研发人才团队，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和欧元结算，辅以部分人民币、英镑及其他货币。报告期内人民币对美元汇率中间价较去年年末升值 5.1%，较 2010 年明显加速。与此同时，人民币对欧元、对英镑均出现不同幅度的升值。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，2012 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着不确定性，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暖通控制技术，积极开拓国内暖通市场，分享国内经济快速发展的硕果。

## 二、公司的投资情况

### (一) 募集资金投资情况

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

(二) 报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期公司无会计政策、会计估计变更

### (四) 公司技术创新情况

#### 1、近三年研发情况

单位：万元

	2009 年	2010 年	2011 年
研发支出总额（万元）	4157.05	6,600.45	6,443.79
其中：资本化研发支出	-	-	-
研发支出占营业收入的比重	3.47%	3.96%	4.33%

#### 2、2011年度主要技术创新成果

2011 年，公司继续加大科研投入力度，加强技术创新，全年投入研究开发经费 6,443.79 万元，取得了多项重大成果：

- (1) 在水龙头产品零组件的研发方面，重组龙头新产品提交数量同比 2010 年增长 18%；
- (2) 报告期内，公司完成新工艺、技术的开发与引进 8 项，多镀种开发 13 项。所列项

目均完成了既定目标；

(3) 在新技术、新材料开发方面，2011 年完成电子技术红外感应龙头、变截面液压成型技术研究及应用 2 项开发专利申请。分别完成 2 项 Hybrid 高密度材料应用于产品零件的开发专利申请和 4 项机器人自动磨抛项目专利申请。与此同时，大力推动锌合金铸造工艺开发、等离子抛光技术的开发与应用；

(4) 在科技重大项目开发方面，2011 年连续两届通过国家高新技术企业认定，通过广州市工程技术研究中心评估，并通过了“(CNAS) 国家级实验室”评定和广州市外经贸局“转型示范基地”评定；

(5) 在地暖系统产品方面，全面推进爱迪生品牌建设及准确定位品牌市场，2011 年 11 月获得“中国驰名商标”称号。报告期内，公司开发完成了热计量智能采暖系统、废水再利用智能系统、智能电热执行器、可视反冲洗过滤装置、淋浴防烫伤阀等。

(6) 在家庭节水产品方面，启动了新型污水管理系统 (Ecotank) 的开发，在完成初样试验。已经开始量产，并得到一些国内客户的好评。Ecotank 系统作为一种中水回用设备，能够将淋浴用水等家庭污水回收后重新利用，达到节约用水的目的，在当前水资源缺乏、国家提倡节能节水的形势下，具有广阔的发展前景。

(7) 本公司拥有三大系列无铅铜材料及产品的研制及量产能力，分别是：铍青铜系列、硅青铜系列、无铅铜系列。公司通过把握健康安全标准提高带来的市场机遇。持续提升良品率，加大产能的快速释放，致力于成为世界上最大的无铅铜产品供应商。

(8) 在信息系统的开发与应用方面，报告期内完成了 OA 办公系统、PDM 系统全面升级，推动 MES 制造执行系统上线，启动人脸识别系统，实现考勤管理智能化，持续推动 E-HR 系统建设，实现人力管理智能化。进一步优化了管理流程，提高了公司经营管理效率和现代化管理水平。

(9) 报告期内，公司申请或取得授权的专利情况如下：

2011 年获得授权的专利

序号	专利名称	专利号	授权公告日	专利类型	权利期限
1	一种水龙头用可调式把手	ZL200920263781.8	2011.02.02	新型	10
2	一种基材的表面处理方法	ZL201010104951.5	2011.12.07	发明	20
3	一种微型水力发电装置	ZL201010249477.5	2011.12.07	发明	20
4	一种微型水力发电装置及设有该发电装置的花洒和水龙头	ZL201020286875.X	2011.05.25	新型	10
5	一种人体感应触控出水装置	ZL201120032606.5	2011.10.19	新型	10

6	水龙头	ZL201130017408.7	2011.07.06	外观	10
7	水龙头	ZL201130017799.2	2011.08.17	外观	10
8	水龙头	ZL 201130017800.1	2011.08.03	外观	10
9	水龙头	ZL 201130017798.8	2011.08.03	外观	10
10	置物架	ZL 201130136508.1	2011.10.26	外观	10
11	纸巾架	ZL 201130136507.7	2011.10.26	外观	10
12	支架	ZL 201130136506.2	2011.10.26	外观	10
13	衣钩	ZL 201130136511.3	2011.10.26	外观	10
14	毛巾杆	ZL 201130136510.9	2011.10.19	外观	10

2011年已申请的专利

序号	专利名称	申请号	专利类型
1	一种人体感应触控出水装置及其控制方法	201110032791.2	发明
2	陶瓷组片、利用该陶瓷组片的陶瓷阀芯和热水器阀门	201110171228.3	发明
3	陶瓷组片、利用该陶瓷组片的陶瓷阀芯和热水器阀门	201120215404.4	新型
4	一种热水器阀门	201110171223.0	发明
5	一种热水器阀门	201120215441.5	新型
6	一种提拉式排水控制装置	201110204296.5	发明
7	一种提拉式排水控制装置	201120258318.1	新型
8	一种铜塑复合管	201110202243.x	发明
9	一种铜塑复合管	201120255310.X	新型
10	一种龙头水管	201120255306.3	新型
11	磨抛夹持臂调节装置	201110195259.2	发明
12	磨抛夹持臂调节装置	201120245810.5	新型

13	一种耐磨的转动结构	201110188162.9	发明
14	一种耐磨的转动结构	201120236235.2	新型
15	一种可自动识别障碍物的感应式水龙头	201120396301.2	新型
16	一种阀芯组件及采用该阀芯组件的阀门	201110443605.4	发明
17	分体式电热水龙头	201120528850.0	新型
18	分体式电热水龙头	201110423315.3	发明
19	水龙头	201130401818.1	外观
20	水龙头	201130401817.7	外观
21	水龙头	201130401832.1	外观
22	水龙头	201130401831.7	外观

#### (五) 节能减排情况

2011 年是国家“十二五”规划中的第一年，规划指出，“绿色发展，建设资源节约型、环境友好型社会”。“面对日趋强化的资源环境约束，必须增强危机意识，树立绿色、低碳发展理念，以节能减排为重点，健全激励与约束机制，加快构建资源节约、环境友好的生产方式和消费模式，增强可持续发展能力，提高生态文明水平。”节能减排成为调整经济结构、转变经济发展方式、推动科学发展的重要突破口。

海鸥卫浴按照《关于调整广州市清洁生产审核验收程序的通知》规定，持续开展清洁生产审核。8 月，顺利通过广州市经贸委、科信局、环保局组织的专家评审，获得『广州市清洁生产优秀企业』证书。2011 年，公司安装节电装置，测试表明，装置采用后节电率达 23.4%，在减少资源耗用的同时，亦减少了碳的排放。同时，公司投资 168 万元建成热泵系统，降低生产环境温度的同时转换为生产所需能源。海鸥卫浴严格执行环保法规要求，在原有电镀线镀镍回收系统的基础上，积极改进废水处理工艺，加装自动加药系统，确保废水处理各参数安全受控。在此基础上，投入 50 多万元改善废水排泥压滤等项目，最大限度减少金属离子进入外环境。

2011 年，海鸥卫浴继续推行精益生产，通过提高良品率来减少废弃物的产生，通过『资源回收』活动的开展实现废弃物的减量。2011 年 12 月，公司开展了第二届海鸥『资源回收月』活动，通过低碳环保知识宣导、展板宣传、主题演讲比赛、低碳环保创意征集、知识竞答等系列活动，提高同仁的参与度和认可度，以期使环保成为公司全员的自发行动。通过『资源回收』活动实现生活垃圾分类回收，自 2010 年 12 月启动至今，共实现资源回收 78,574.50 元。同时，推行电子办公，完善 OA 自动办公系统，减少办公用纸，力求从源头实现废弃物减量。

海鸥卫浴主动响应国家政策，自愿执行企业环保自律，加强废水处理系统的监督管理，

完善环境风险预防机制。2011年，公司环保自律行为受到相关政府和行业的积极关注及认可，被授予“番禺区厂商会环保自律单位”的称号。环保自律是作为承担社会责任的上市企业义不容辞的责任，在国家与地方政府大力促进节能减排的形势下，在2012年海鸥卫浴“转型升级”年公司将发扬过去务实求进，开拓创新的精神，推动各项节能减排与环境保护政策的落实，重视企业的可持续发展建设，承担更多的社会责任。

### 三、董事会日常工作情况

#### （一）报告期内董事会的会议情况和决议内容

报告期内，公司董事会共召开了9次会议。

1. 2011年2月24日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了如下议案：

- （1）《海鸥卫浴2010年度总经理工作报告》；
- （2）《海鸥卫浴2010年度董事会工作报告》；  
（独立董事作2010年度述职报告）
- （3）《海鸥卫浴2010年度财务决算方案》；
- （4）《海鸥卫浴2011年度财务预算方案》；
- （5）《海鸥卫浴2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案预案》；
- （6）《关于增加公司注册资本的议案》；
- （7）《关于2010年度关联交易情况说明的议案》；
- （8）《与广州鸥保卫浴用品有限公司签署2011年度日常关联交易协议的议案》；
- （9）《关于2010年度公司内部控制的自我评价报告》；
- （10）《海鸥卫浴2010年度社会责任报告》；
- （11）《海鸥卫浴2010年年度报告》及《海鸥卫浴2010年年度报告摘要》；
- （12）《关于向中国银行申请综合授信融资的议案》；
- （13）《关于2011年度开展远期结售汇业务的议案》；
- （14）《关于2011年度开展商品期货套期保值业务的议案》；
- （15）《关于制定〈海鸥卫浴防止大股东及其关联方资金占用管理制度〉的议案》；
- （16）《关于制定〈海鸥卫浴会计师事务所选聘制度〉的议案》；
- （17）关于中审国际会计师事务所从事公司2010年度审计工作的总结报告；
- （18）关于2011年续聘中审国际会计师事务所有限公司的议案；
- （19）关于公司董事、监事、高级管理人员2010年度奖金的议案；
- （20）提请召开海鸥卫浴2010年年度股东大会的议案。

该次会议决议刊登在2011年2月26日的《证券时报》和巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))上。

2. 2011年4月20日，公司召开第三届董事会第十次临时会议，审议通过了如下议案：

- （1）《海鸥卫浴2011年第一季度季度报告》；

- (2)《关于为控股子公司提供财务资助的议案》;
- (3)《关于修改〈公司章程〉的议案》;
- (4)《关于向湖北省青少年发展基金会捐款援建希望小学的议案》;
- (5)《关于发行短期融资券的议案》;
- (6)《关于发行公司债券的议案》;
- (7)《关于提请授权择优选择融资方式的议案》;
- (8)《提请召开海鸥卫浴 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

该次会议决议刊登在 2011 年 4 月 21 日的《证券时报》和巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))上。

3. 2011 年 7 月 8 日, 公司召开第三届董事会第十一次临时会议, 审议通过了

《关于向中信银行申请综合授信融资的议案》, 该次会议决议刊登在 2011 年 7 月 9 日的《证券时报》和巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

4. 2011 年 7 月 28 日, 公司召开第三届董事会第四次会议, 审议通过了《海鸥卫浴 2011 年半年度报告》及《海鸥卫浴 2011 年半年度报告摘要》和《关于向银行申请综合授信融资》的议案。该次会议决议刊登在 2011 年 7 月 30 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

5. 2011 年 9 月 29 日, 公司召开第三届董事会第十二次临时会议, 审议通过了如下议案:

- (1)《关于聘任蔡巧玲女士担任公司内部审计部门负责人的议案》;
- (2)《关于公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划的议案》;
- (3)《关于下属全资子公司受让珠海铂鸥卫浴用品有限公司少数股东股权的议案》;
- (4)《关于合资设立珠海班尼戈节能科技有限公司的议案》;
- (5)《关于修订公司〈董事会专门委员会实施细则〉的议案》;
- (6)《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划(草案)》;
- (7)《关于制定〈广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法〉的议案》;
- (8)《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》;

该次会议决议刊登在 2011 年 10 月 10 日的《证券时报》和巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

6. 2011 年 10 月 19 日, 公司召开第三届董事会第十三次临时会议, 审议通过了《海鸥卫浴 2011 年第三季度季度报告》以及《关于向银行申请综合授信融资的议案》。该次会议决议刊登在 2011 年 10 月 21 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

7. 2011 年 11 月 30 日, 公司召开第三届董事会第十四次临时会议, 审议通过了如下议案:

- (1)《关于制定公司〈风险投资内部控制制度〉的议案》;
- (2)《关于制定公司〈控股子公司管理制度〉的议案》;
- (3)《关于制定公司〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》;

(4)《关于投资设立班尼戈节舒适节能科技有限公司的议案》;

该次会议决议刊登在 2011 年 12 月 2 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

8. 2011 年 12 月 8 日, 公司召开第三届董事会第十五次临时会议, 审议通过了《关于修订〈广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划(草案)〉的议案》以及《关于提请召开海鸥卫浴 2012 年第一次临时股东大会的议案》。该次会议决议刊登在 2011 年 12 月 8 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

9. 2011 年 12 月 23 日, 公司召开第三届董事会第十六次临时会议, 审议通过了《关于补选公司董事的议案》。该次会议决议刊登在 2011 年 12 月 24 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

## **(二) 董事会对股东大会决议的执行情况**

董事会遵照有关法律、法规和《公司章程》的规定, 勤勉尽责, 认真执行股东大会的各项决议, 报告期内完成了 2010 年度资本公积金转增股本、公司变更登记、为控股子公司提供财务资助、发行短期融资券、发行公司债券等股东大会决议及授权事项。

### **1. 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案的执行情况**

按照 2011 年 3 月 22 日召开的 2010 年年度股东大会的决议, 本公司 2010 年度权益分派方案为: 以公司 2010 年年末总股本 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, 公司总股本由 279,652,765 股增加为 335,583,318 股。

上述权益分派方案已在报告期内实施完毕, 权益分派的股权登记日为 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。

### **2. 修改《公司章程》及办理前述转增事项工商变更登记的执行情况**

根据 2010 年年度股东大会的决议和授权, 转增方案实施完毕后, 董事会于 2011 年 4 月 20 日修改了《公司章程》中有关条款, 本次转增事项已经广州市对外贸易经济合作局以“穗外经贸资批[2011]450 号”批复批准。目前正在办理工商变更登记。

### **3. 为控股子公司珠海铂鸥提供财务资助的决议执行情况**

2011 年 5 月 6 日, 本公司召开的 2011 年第一次临时股东大会决议同意本公司为控股子公司珠海铂鸥卫浴用品有限公司提供人民币 4000 万元的财务资助。

本次财务资助已于报告期内完成了签约、划账手续。

### **4. 发行短期融资券决议执行情况**

本公司 2011 年 5 月 6 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行短期融资券的议案》, 同意向中国银行间交易商协会申请注册发行总金额不超过人民币 4 亿元的短期融资券。

董事会已根据上述决议完成了前期准备工作, 考虑到资本成本暂未向证监会申请, 2012 年时机契合则发行。

### **5. 发行公司债券决议执行情况**

本公司 2011 年 5 月 6 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》, 同意公开发行规模为不超过人民币 4 亿元的公司债券。

董事会已根据上述决议完成了前期准备工作，考虑到资本成本，待 2012 年时机契合则发行。

### **（三）董事会审计委员会履行职责情况**

#### **1. 董事会审计委员会工作情况**

公司董事会审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作；委员会成员由4名董事组成，其中独立董事2名，分别是财务专家刘斌先生以及法律专家钱明星先生，主任委员由刘斌先生担任。

在本次年度报告编制和披露过程中，董事会审计委员会根据中国证监会公告[2011]41号文、广东证监局[2012]2号文、深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年年度报告工作的通知》（深证上[2011]396号）和《海鸥卫浴董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度》等法规和制度的要求，积极开展年报工作，主要履行了以下工作职责：

（1）2012年1月9日，召开与审计机构电话会议，讨论公司2011年度审计计划，通过审阅公司2011年度审计工作计划及相关资料，就审计计划的时间安排与进度，与负责年度审计工作的中审国际会计师事务所有限公司进行协商与确认，最终确定了公司2011年度财务报告审计工作的时间安排。

（2）在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审议意见，认为：财务会计报表如实地反映了公司的2011年度末财务状况和2011年度经营成果。

（3）公司年审注册会计师进场后，与年审注册会计师就审计过程中发现的问题加强沟通和交流；于2月10日再次就审计进度情况召开电话会议，督促会计师事务所按时保质提交审计报告；

（4）公司年审注册会计师出具初步审计意见后，再一次审阅了公司财务会计报表，并出具书面审议意见：同意公司出具的2011年度财务会计报表，同意提交公司董事会审议；

（5）中审国际会计师事务所有限公司出具2011年度审计报告后，董事会审计委员会召开2011年度工作会议，对该所从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

#### **2. 董事会审计委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议**

（1）审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部提交的财务报表，包括未审计的2011年12月31日的资产负债表，2011年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表。

通过询问公司有关财务人员和管理人员、查阅股东会、监事会、董事会及相关委员会会议纪要、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据实施分析程序，我们认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

我们与注册会计师沟通了审计计划,基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间,提请公司财务部和注册会计师注意把握新准则的运用和信息披露规定的实质,确保重要性交易或事项的处理符合准则规定;关注内部控制的有效性,以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。同时提请会计师事务所关注合并后总分所的一体化管理及沟通,确保审计报告及时报出。

董事会审计委员会

二〇一二年一月九日

(2) 审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见:

公司董事会:

我们审阅了公司财务部2012年2月18日提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见后、公司出具的财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表,2011年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

通过与年审注册会计师沟通初步审计意见、以及对有关账册及凭证补充审阅,我们关注了减值准备、持续经营能力等问题,指出了内控改善的几个方面,并认为公司已严格按照新企业会计准则处理了资产负债表日期后事项,公司财务报表已经按照新企业会计准则和公司有关财务制度的规定编制,在所有重大方面公允反映了公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

董事会审计委员会

二〇一二年二月十八日

(3) 审计委员会关于中审国际会计师事务所有限公司从事2011年度审计工作的总结报告

公司董事会:

我们审阅了中审国际会计师事务所有限公司提交的《2011年度审计工作计划》后,于2012年1月9日召开电话会议与中审国际项目负责人作了充分沟通。审计委员会认为该计划总体安排比较全面、责任到人,可保障2011年度审计工作的顺利完成。审计委员会要求中审国际提前做好和总所的沟通,务必按计划、按约定的期限,保质保量地完成审计工作,并要求在2月10日再次召开电话会议检讨审计进度。

按照审计工作计划的约定,中审国际审计人员于2011年12月12日-12月30日对海鸥卫浴母公司及其分子公司财务状况进行了预审。为了确保资产的真实性和完整性,于2011年12月31日-2012年1月3日参与了对公司及其下属分、子公司的资产盘点工作,并于2012年1月9日开始陆续进入各公司现场审计,2012年2月15日完成纳入合并报表范围的各公司的现场审计工作。项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与公司财务及审计委员会各委员作了持续、充分、有效的沟通。

在年审注册会计师现场审计期间,审计委员会和内部审计部门高度关注审计过程中发现的问题,经常以电话、电邮等形式与年审注册会计师进行沟通和交流。2012年2月10日,审计委员会再次召开电话会议,与中审国际项目负责人就审计调整事项及其原因进行了沟通,

并要求中审国际加快审计进度。此外，审计委员会经常以电话和见面会等形式与年审注册会计师进行沟通和交流，督促会计师事务所按时保质完成公司的审计工作。

2012年2月18日，公司年审注册会计师出具了标准无保留意见结论的审计报告初稿。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报表能够充分反映公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

董事会审计委员会

二〇一二年二月二十七日

#### (4) 审计委员会关于2012年度聘请会计师事务所的决议

本公司董事会审计委员会于2012年2月27日召开会议。会议应到4人，实到4人。审计委员会全体委员以投票表决方式一致同意通过了以下议案：

- A、《海鸥卫浴2011年度财务会计报告》；
- B、《关于2011年度公司内部控制的自我评价报告》；
- C、《关于公司内部审计室2011年度工作总结及2012年度工作计划的报告》；
- D、《关于中审国际会计师事务所有限公司从事公司2011年度审计工作的总结报告》；
- E、《关于2012年续聘中审国际会计师事务所有限公司的议案》。

同意继续聘请中审国际会计师事务所有限公司作为本公司及分子公司2012年度财务审计机构，并提请股东大会授权董事会决定其酬金。

2012年审计费用将在2011年的基础上结合公司2012年实际经营情况予以考量，2012年审计费用拟不超过65万元。以上费用包括合并会计报表审计及报告出具费用、上市公司及子公司法定报表审计及报告出具费用、其他与年度审计相关的鉴证报告或专项报告费用。

上述第A、B、D、E项议案须提交公司董事会审议。

董事会审计委员会

二〇一二年二月二十七日

#### (四) 董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

董事会薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；委员会成员由4名董事组成，其中2名为独立董事，主任委员由独立董事徐绍宏先生担任。

2011年2月22日，董事会薪酬委员会召开会议，审议通过了《关于公司董事、高级管理人员2010年度薪酬方案的议案》以及《关于制定公司董事、高级管理人员2011年度薪酬政策的议案》。董事会薪酬与考核委员会对本年度报告中披露的2011年度公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况进行了审核，出具审核意见认为：公司严格执行薪酬管理相关制度，根据经济效益的实际情况和考核结果合理确定了奖金数额和奖惩方式，2011年年度报告中披露公司董事、监事和高级管理人员的薪酬属实。

2011年9月29日，董事会薪酬委员会召开会议，审议通过了《广州海鸥卫浴用品股份有

限公司股票期权激励计划（草案）》和《关于制定《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》的议案》及《关于公司股票期权激励计划（草案）激励对象名单的议案》；

2011年12月8日，董事会薪酬委员会召开会议，审议通过了《关于修订〈广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》。

#### 四、本年度利润分配预案或资本公积金转增预案

经审计，海鸥卫浴（母公司）2011年度实现净利润为人民币 3,121,659.80 元，按 10% 提取法定公积金计人民币 312,165.98 元，本次不提取任意公益金，加 2011 年初未分配利润 202,961,634.80 元，则截至 2011 年 12 月 31 日可供股东分配的利润为人民币 205,771,128.62 元；经审计，截止 2011 年 12 月 31 日资本公积金余额为人民币 139,162,599.31 元。

公司拟以 2011 年年末股本 335,583,318 股为基数，向全体股东每 10 股派现 1.00 元（含税），合计派现 33,558,331.80 元；并以资本公积金每 10 股转增 1 股，合计转增 33,558,332 股，转增后公司股份总数为 369,141,650 股。

本分配预案需提交 2011 年年度股东大会审议。

公司实行持续、稳定的股利分配政策。最近三年现金分红情况如下：（单位：人民币元）

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	74,085,179.40	0.00	202,961,634.80
2009 年	18,643,517.68	17,622,958.57	105.97%	152,095,839.12
2008 年	0.00	47,980,434.25	0.00%	142,994,384.70
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				40.04%

#### 五、其他需要披露的事项

##### （一）内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司制定了《海鸥卫浴内幕信息知情人登记管理制度》。落实了内幕信息知情人的登记管理及责任追究。在完善制度建设的同时，重点落实各项制度的执行情况，向公司董事、监事、高级管理人员传阅三项制度文件，公司与各部门及各分子公司负责人签署了保密责任书，加强对内部知情人员的保密管理，除入职时签订保密协议外，对定期报告编制、重大事项筹划等特定保密时期，与内部知情人另行签订有针对性的保密协议，加强提示保密责任，防止信息对外泄露。经自查，没有发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也没有受到监管部门的查处。

在实际操作中，公司依法对外报送未公开的信息时均严格将外部单位相关人员纳入内幕信息知情人范围，书面提醒相关单位和个人认真履行《证券法》所赋予的信息保密和避免内幕交易的义务，要求对方回函确认并提供知情人名单。

针对公司内部制度执行不够到位的薄弱环节，追踪落实与各部门及各分子公司负责人等保密工作第一责任人保密责任书的履行。在日常工作中，也采取措施加强对内部知情人员的保密管理。除入职时签订保密协议外，对于定期报告编制、重大事项筹划等特定保密时期，与内部知情人另行签订有针对性的保密协议，加强提示保密责任，防止信息对外泄露。

为确保大股东和高管人员避免违规买卖公司股票，董事会秘书室不定期地向相关人员发送违规案例，敲响自律警钟，同时，在即将进入窗口期前及窗口期内通过发电邮和手机短信以及会议宣导等形式温馨提醒窗口期注意事项，有效地杜绝了违规买卖股票的情况。

## （二）开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司本着公平对待所有投资者的原则，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：

1. 公司指定董事长为投资者关系工作的第一负责人，负责主持、参加重大投资者关系活动；指定董事会秘书负责公司投资者关系工作的全面统筹、协调与安排，董事会秘书室则是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工作。公司总部，各分（子）公司的相关管理人员及员工参与或配合公司的投资者关系管理工作。

2. 报告期内，公司指派专人做好投资者的来访接待工作，共接待投资者来访 9 次，接待人数为 21 人，并对每次活动建立了完备的档案。

公司合理、妥善地安排机构投资者、分析师、新闻媒体等特定对象到公司进行现场调研和参观，促进董事长、总经理、财务负责人、董秘等公司领导人与投资者面对面交流，听取投资者的意见和建议。

3. 2011 年 3 月 8 日，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了 2010 年年度报告网上说明会，董事长唐台英先生、总经理叶焯先生、独立董事徐绍宏先生、独立董事刘斌先生、董事会秘书崔鼎昌先生、副总经理陈巍先生、财务总监庞维宏先生参加了本次网上说明会，就公司的经营情况、未来发展等内容与投资者进行了实时网上互动交流。本次业绩说明会得到了广大投资者的热情参与，公司高管认真细致地解答了投资者提出的 67 项疑问，回复率高达 100%。投资者对公司的诚恳负责态度也表示了极大的肯定和支持，令参会高管倍感鼓舞。

4. 2011 年 6 月 16 日，公司参加了由广东上市公司协会主办的“广东辖区上市公司 2010 年业绩说明会暨投资者接待日活动”活动，此次活动中，公司做为辖区内在投资者关系管理方面做得较好的上市公司向与会 65 家上市公司的 139 名高管人员进行了经验交流和心得分享，同时也通过网上互动的方式与投资者进行了良好沟通。

5. 报告期内，公司通过投资者关系热线电话、投资者关系互动平台等渠道，由董事会秘书室的投资者关系工作人员及时组织回复投资者的提问和建议，有问必复。

2012 年，公司将继续努力改善投资者关系管理工作，以更加诚恳负责的态度回报广大投资者，尽力做好与投资者之间的沟通，增进相互了解，确保所有投资者公平获得真实、准确、及时、完整的公司信息。

（三）报告期内，公司指定信息披露报纸为《证券时报》，未发生变更。

## 第八节 监事会报告

监事会作为公司的常设监察机构，坚持依据《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，本着“规范、监管、勤勉”的原则，以向全体股东负责的态度，忠实、严谨的履行监事会的职责。

### 一、监事会工作情况

报告期内监事会召开了六次会议：

(一)、2011年2月24日，公司监事会在公司会议室召开了第三届监事会第七次会议，会议审议、讨论通过如下议案：

- 1、《海鸥卫浴2010年度监事会工作报告》；
- 2、《海鸥卫浴2010年度董事会工作报告》；
- 3、《海鸥卫浴2010年度财务决算报告》；
- 4、《海鸥卫浴2011年度财务预算报告》；
- 5、《海鸥卫浴2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案》；
- 6、《海鸥卫浴2010年度报告》及年度报告摘要；
- 7、《海鸥卫浴2010年度关联交易情况的说明》；
- 8、《与广州鸥保卫浴用品有限公司签署2011年度日常关联交易协议的议案》；
- 9、《关于2009年度公司内部控制的自我评价报告》。

(二)、2011年4月20日，公司监事会在公司会议室召开了第三届监事会第八次会议，会议审议通过了如下议案：

- 1、《海鸥卫浴2011年第一季度季度报告》；
- 2、《关于为控股子公司提供财务资助的议案》；
- 3、《关于发行短期融资的议案》；
- 4、《关于发行公司债券的议案》；
- 5、《关于提请授权择优选选择融资方式的议案》。

(三)、2011年7月28日，公司监事会在公司办公楼会议室召开了第三届监事会第九次会议，会议审议通过了《海鸥卫浴2011年半年度报告》及《海鸥卫浴2011年半年度报告摘要》。

(四)、2011年9月29日，公司监事会在公司办公楼会议室召开了第三届监事会第十次会议，会议审议通过了如下议案：

- 1、《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及《广州海鸥卫浴股份有限公司股票期权激励计划（草案）摘要》；
- 2、《公司股票期权激励计划（草案）激励对象名单》；
- 3、审议通过了《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》。

(五)、2011年10月19日，公司监事会在公司办公楼会议室召开了第三届监事会第十一次会议，会议审议通过了《海鸥卫浴2011年第三季度季度报告》。

(六)、2011年12月8日,公司监事会在公司办公楼会议室召开了第三届监事会第十二次会议,会议审议通过了《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划(草案)修订稿》及《广州海鸥卫浴股份有限公司股票期权激励计划(草案)修订稿摘要》

## 二、监事会对2011年度公司有关事项的独立意见

### (一)、监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司董事会在报告期内,能够按照《公司法》、《公司章程》等法律、法规以及制度的要求,依法运作,公司重大决策的依据充分,决策程序合法有效;不断完善公司治理,建立了较完善的内部控制制度,没有发现公司董事、经理在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

### (二)、检查公司财务情况

报告期内,公司监事会认真审阅了公司会计月度报表及各种财务文件,对年度报表进行审核,未发现违规行为。监事会认为公司财务管理规范、制度完善,没有发生公司资产被非法侵占和资金流失情况,财务报表真实地反映了公司财务状况和经营成果。

### (三)、监事会对公司募集资金使用情况的独立意见

公司首次公开发行募集资金已于2008年使用完毕,实际投入项目与承诺投入项目一致。

### (四)、监事会对公司公司股票期权激励对象名单的核查意见

公司本次股票期权激励计划所确定的激励对象为公司部分董事、高级管理人员和其他中层管理人员和核心业务人员,其具备《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职资格。上述激励对象不存在《上市公司股权激励管理办法(试行)》规定的下列情形:(一)最近3年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;(二)最近3年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;(三)具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的。

监事会认为:激励对象符合上述要求,符合中国证券监督管理委员会的有关规定,其主体资格合法、有效。

### (五)、监事会对公司2011年度关联交易情况的独立意见

报告期内,公司与关联方的交易价格依照市场价格确定,按公平、合理的原则进行,无损害公司利益的情形。

### (六)、对会计师事务所出具的审计报告的意见

报告期内,中审国际会计师事务所有限公司对本公司2011年年度财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。公司监事会认为中审国际会计师事务所有限公司出具的审计意见与所涉及事项是真实的。公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

### (七)对内部控制自我评价报告的审核意见

监事会已经审阅了《关于2011年度公司内部控制的自我评价报告》,对董事会自我评价报告无异议(详见本年度报告“第五节之四、4、监事会对内部控制的核查意见”)。

## 第九节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、公司收购及出售资产、吸收合并事项

#### (一) 收购珠海铂鸥卫浴用品有限公司 35%少数股东股权情况

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(万元)	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润(适用于非同一控制下的企业合并)	本年初至本年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)
Bathone Industrial L.L.C.公司	珠海铂鸥卫浴用品有限公司 35%的股权	2011年9月26日	216.98	-311.60	--	否	以铂鸥 2011 年 6 月 30 日的帐面净资产值为基础确定交易价格。	是	是	无关联关系

本次增持控股子公司铂鸥的股权，主要目的是整合公司内部资源，构建更加适合公司发展需要的企业体制，强化内部管理，改善铂鸥经营现状；同时也基于对该公司未来发展趋势和获利能力的良好预期，进一步提升本公司整体盈利能力。上述收购事项的简要情况及进展详情见本年度报告“第七节 一、(一)、5、主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩分析”。

#### (二) 本年度公司无重大出售资产、企业合并事项

### 三、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，公司没有与日常经营相关的重大关联交易。

#### (二) 资产、股权转让发生的关联交易

报告期内，公司没有资产、股权转让发生的重大关联交易。

#### (三) 公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，公司没有与关联方共同对外投资发生的关联交易。

#### (四) 公司与关联方的债权债务往来及会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的专项说明

##### 1、公司与关联方的债权债务往来

报告期内未发生控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

##### 2、会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的专项说明

根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，中审国际会计师事务所有限公司对公司2011年度与控股股东及其他关联方的资金往来情况进行了专项审计，并于2012年2月27日出具了《关于广州海鸥卫浴用品股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》(中审国际核字[2012]01020020号)，认为：

截至2011年12月31日止，海鸥卫浴不存在《通知》第一条第二款所述的控股股东及

其他关联方占用公司资金事项，也不存在为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用和承担成本或其他支出的情况。

#### 四、报告期内重大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 6,932.40 万元，占报告期末归属于母公司的合并报表净资产的 9.05%；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。以及 30 万美元的出口发票融资额度，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 932.4 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：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	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	2011年3月23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8月19日	200.00	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8月29日	132.40	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9月22日	200.00	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)	6,932.40			
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)	6,932.40			
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)	6,932.40			
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)	6,932.40			
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例					9.05%			
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) 独立董事对公司累计和当期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)等的规定和要求,作为公司的独立董事,我们对公司累计和2011年度当期对外担保情况进行了认真的了解和查验,相关说明及独立意见如下:

1、截止报告期末(2011年12月31日),公司尚未履行完毕的担保情况如下:

序号	担保提供方	担保对象	担保类型	担保期限	担保合同签署时间	审议批准的担保额度	实际担保金额	担保债务逾期情况
1	广州海鸥卫浴用品股份有限公司	黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	连带责任保证	两年	2010年10月21日	1200万元	932.4万元	无
2	广州海鸥卫浴用品股份有限公司	盈兆丰国有限公司	连带责任保证	三年	2010年11月15日	6000万元	6000万元	无

2、截止报告期末,公司对外担保余额(不含为合并报表范围内的子公司提供的担保)为0;

3、截止报告期末,公司对外担保余额(含为合并报表范围内的子公司提供的担保)为6,932.4万元,占2011年年末经审计合并报表净资产的9.05%;

4、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;

5、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;

6、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;

7、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。

#### 五、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12月31日,公司借款余额为51,450.05万元,正在履行的借款合同如下:

合同名称及编号	贷款银行	利率	金额(万元)	借款期限	担保方式
		(年率%)			
借款合同	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	4,000	2011年11月1日至2012年11月1日	信用
深发穗黄埔大道,贷字第20110810001002号					
借款合同		同期基准	4,000	2011年11月4	信用

深发穗黄埔大道,贷字第 20110810001001 号		利率		日至 2012 年 11 月 3 日	
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	抵押、保证、信用
番建固货 2009 年 1 号	中国建设银行股份有限公司 广州番禺支行	同期基准利率	8,000	2009 年 02 月 27 日至 2012 年 02 月 26 日	抵押
番建 I 流字 2011 年 23 号		同期基准利率	8,000	2011 年 9 月 8 日至 2012 年 9 月 7 日	抵押
番建 I 流字 2010 年 15 号		同期基准利率下浮 10%	4,000	2010 年 06 月 24 日至 2012 年 06 月 23 日	抵押
借款合同 2150001042011112005	中国进出口 银行	5.48%	6,000	2011 年 12 月 16 日至 2013 年 12 月 15 日	抵押
2011 穗番银贷字第 076 号	中信银行股份有限公司 广州番禺支行	同期基准利率	2,000	2011 年 7 月 20 日至 2012-7-20	信用、担保
2011 穗番银贷字第 112 号		同期基准利率上浮 5%	1,000	2011 年 09 月 05 日至 2012 年 09 月 04 日	信用、担保
2011 穗番银贷字第 113 号		同期基准利率上浮 5%	1,000	2011 年 09 月 07 日至 2012 年 09 月 06 日	信用、担保
2011 穗番银贷字第 119 号		同期基准利率上浮 5%	800	2011 年 10 月 21 日至 2012 年 10 月 21 日	信用、担保
应付账款融资	花旗银行(中国)有限公司 广州分行	7.14%	146.69	2011 年 12 月 14 日至 2012 年 2 月 13 日	信用
		7.14%	326.77	2011 年 12 月 13 日至 2012 年 2 月 12 日	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 3,780.54)	2011 年 3 月 17 日至 2014 年 2 月 28 日	抵押
671110001770002		3.70%	USD248.16 (折人民币 1,563.65)	2011 年 4 月 4 日至 2014 年 2 月 28 日	抵押
A011123291020323	交通银行齐 齐哈尔分行	同期基准利率上浮 20%	400	2011 年 3 月 23 日至 2012 年 3 月 1 日	信用、担保
A011123291020901		同期基准利率上浮 20%	200	2011 年 8 月 19 日至 2012 年 3 月 1 日	信用、担保
A011123291020901		同期基准利率上浮 20%	200	2011 年 9 月 22 日至 2012 年 3 月 1 日	信用、担保

A011123291020902		LIBOR+500 点	USD21.01 (折人民 132.4)	2011年8月29 日至2012年3月 1日	信用、担 保
合计			51,450.05		

## (二) 其他重大商务合同

1、2011年1月6日，本公司与彬州市华兴建筑有限公司珠海分公司（以下简称“华兴”）签订了一份新建员工宿舍楼土建安装工程合同，约定由华兴为本公司提供宿舍楼的土建和安装工程。合同总价款为人民币714.6万元。

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

六、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	中徐投资有限公司 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
申报股权激励方案时所作承诺	广州海鸥卫浴用品股份有限公司	在股票期权激励计划有效期内不向激励对象根据股票期权激励计划获取有关股票期权提供贷款以及其它任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	严格履行承诺

## 七、公司聘请会计师事务所的情况

报告期内，公司聘任中审国际会计师事务所有限公司为本公司的财务审计机构。该事务所与深圳南方民和会计师事务所合并后首次为本公司提供审计服务，现为公司2011年度提供审计服务的签字会计师为谢军、杨涟。

公司2011年度支付给中审国际会计师事务所有限公司的审计报酬表：（单位：人民币元）

会计师事务所名称	2011年度
中审国际会计师事务所有限公司	600,000.00

说明：除上述审计报酬外，本公司承担中审国际会计师事务所有限公司为审计而发生的差旅等其他费用。

八、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。

九、报告期内，未发生《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》第十七条所列的重大事件。

十、报告期内，没有发现相关人员在窗口期内违规买卖公司股票的情况。

十一、其他重大事项

（一）其他综合收益细目

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	1,247,048.85	-863,604.24
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	1,247,048.85	-863,604.24
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	1,247,048.85	-863,604.24

（二）报告期内已披露的重要事项索引如下表：

公告编号	日期	公告内容	披露报纸
2011-001	2011-02-26	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	2011-02-26	海鸥卫浴 2011 年度日常关联交易预计公告	证券时报
2011-003	2011-02-26	海鸥卫浴董事会关于 2010 年度公司内部控制的自我	证券时报

		评价报告	
2011-004	2011-02-26	海鸥卫浴社会责任报告(2010年1月-2010年12月)	证券时报
2011-005	2011-02-26	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	2011-02-26	海鸥卫浴关于2011年度开展期货套期保值业务的公告	证券时报
2011-007	2011-02-26	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	2011-02-26	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	2011-02-26	海鸥卫浴2010年年度报告摘要	证券时报
2011-010	2011-03-02	海鸥卫浴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	2011-03-02	海鸥卫浴关于举行2010年年度报告网上说明会的通知	证券时报
2011-012	2011-03-23	海鸥卫浴2010年年度股东大会决议公告	证券时报
2011-013	2011-03-25	海鸥卫浴关于股东减持股份的公告	证券时报
2011-014	2011-04-11	海鸥卫浴2010年度权益分派实施公告	证券时报
2011-015	2011-04-21	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	2011-04-21	海鸥卫浴2011年第一季度季度报告正文	证券时报
2011-017	2011-04-21	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	2011-04-21	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	2011-04-21	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	2011-04-30	海鸥卫浴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	2011-05-07	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	2011-06-30	海鸥卫浴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
2011-023	2011-07-09	海鸥卫浴2011年半年度业绩预告修正公告	证券时报
2011-024	2011-07-09	海鸥卫浴第三届董事会第十一次临时会议决议公告	证券时报
2011-025	2011-07-30	海鸥卫浴关于投资设立美国子公司进展公告	证券时报
2011-026	2011-07-30	海鸥卫浴第三届董事会第四次会议决议公告	证券时报
2011-027	2011-07-30	海鸥卫浴2011年半年度报告摘要	证券时报
2011-028	2011-08-02	海鸥卫浴更正公告	证券时报
2011-029	2011-10-10	海鸥卫浴第三届董事会第十二次临时会议决议公告	证券时报

2011-030	2011-10-10	海鸥卫浴内部控制规则落实情况自查表及整改计划	证券时报
2011-031	2011-10-10	海鸥卫浴关于下属全资子公司受让珠海铂鸥卫浴用品有限公司少数股东股权的公告	证券时报
2011-032	2011-10-10	海鸥卫浴关于合资设立珠海班尼戈节能科技有限公司的公告	证券时报
2011-033	2011-10-10	海鸥卫浴股票期权激励计划（草案）摘要	证券时报
2011-034	2011-10-10	海鸥卫浴第三届监事会第十次会议决议公告	证券时报
2011-035	2011-10-12	海鸥卫浴 2011 年前三季度业绩预告修正公告	证券时报
2011-036	2011-10-21	海鸥卫浴第三届董事会第十三次临时会议决议公告	证券时报
2011-037	2011-10-21	海鸥卫浴 2011 年第三季度季度报告正文	证券时报
2011-038	2011-11-30	海鸥卫浴关于“爱迪生”商标被认定为驰名商标的公告	证券时报
2011-039	2011-12-02	海鸥卫浴第三届董事会第十四次临时会议决议公告	证券时报
2011-040	2011-12-02	海鸥卫浴关于投资设立班尼戈舒适节能科技有限公司的公告	证券时报
2011-041	2011-12-08	海鸥卫浴关于股票期权激励计划（草案）获得中国证监会备案无异议的公告	证券时报
2011-042	2011-12-08	海鸥卫浴第三届董事会第十五次临时会议决议公告	证券时报
2011-043	2011-12-08	海鸥卫浴股票期权激励计划（草案）修订稿摘要	证券时报
2011-044	2011-12-08	海鸥卫浴独立董事征集投票权报告书	证券时报
2011-045	2011-12-08	海鸥卫浴关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	证券时报
2011-046	2011-12-08	海鸥卫浴第三届监事会第十二次会议决议公告	证券时报
2011-047	2011-12-20	海鸥卫浴董事辞职公告	证券时报
2011-048	2011-12-24	海鸥卫浴第三届董事会第十六次临时会议决议公告	证券时报
2011-049	2011-12-24	海鸥卫浴关于召开 2012 年第一次临时股东大会的补充通知	证券时报
2011-050	2011-12-24	海鸥卫浴独立董事征集投票权补充报告书	证券时报
2011-051	2011-12-28	海鸥卫浴关于内控规则落实情况整改完成的公告	证券时报
2011-052	2011-12-28	海鸥卫浴股东权益变动提示性公告	证券时报

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

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告全文

## 审计报告

中审国际 审字【2012】01020020

广州海鸥卫浴用品股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州海鸥卫浴用品股份有限公司(以下简称“海鸥卫浴”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表， 2011 年度合并及母公司的利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，海鸥卫浴公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了海鸥卫浴公司 2011 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2011 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所

中国注册会计师

有限公司

谢 军

中国注册会计师

杨 涟

中国北京

二〇一二年二月二十八日

### 二、 财务报表

# 合并资产负债表

2011年12月31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	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	220,991,751.55	205,935,946.62
交易性金融资产	2	3,431,773.26	9,824,542.50
应收票据		-	-
应收账款	3	318,467,834.12	365,295,726.04
预付款项	5	14,671,951.24	15,652,954.72
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	4	36,530,207.80	10,390,519.77
存 货	6	346,199,312.90	303,545,409.33
一年内到期的非流动资产			263,353.33
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>940,292,830.87</b>	<b>910,908,452.31</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	7	5,791,811.57	4,909,361.87
投资性房地产		-	-
固定资产	8	574,655,859.03	617,338,581.71
在建工程	9	8,444,209.22	18,128,201.34
工程物资		-	-
固定资产清理		484,586.13	-
无形资产	10	51,949,519.52	50,492,344.91
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	11	17,441,129.60	3,642,117.17
递延所得税资产	12	6,163,594.12	5,862,903.20
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>664,930,709.19</b>	<b>700,373,510.20</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,605,223,540.06</b>	<b>1,611,281,962.51</b>

(所附附注系本财务报表的组成部分)

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12月31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	
债和所有者权益（或股东权益）	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	14	281,058,567.01	275,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据	15	23,644,263.40	22,020,926.98
应付账款	16	220,592,270.06	228,994,311.54
预收款项	17	2,790,771.74	2,800,457.84
应付职工薪酬	18	17,838,957.82	18,325,078.45
应交税费	19	-22,003,832.83	-19,104,164.18
应付利息		-	-
应付股利		2,900,000.00	-
其他应付款	20	58,560,447.03	64,840,488.57
一年内到期的非流动负债	21	120,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>705,381,444.23</b>	<b>652,877,099.20</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	22	113,441,904.62	120,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	12	449,440.88	1,451,989.38
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>113,891,345.50</b>	<b>121,451,989.38</b>
<b>负债合计</b>		<b>819,272,789.73</b>	<b>774,329,088.58</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	23	335,583,318.00	279,652,765.00
资本公积	24	97,689,701.03	178,100,997.08
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	25	57,114,851.68	56,802,685.70
未分配利润	26	276,148,888.93	267,894,217.52
外币报表折算差额		-285,299.10	-1,532,347.95
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>766,251,460.54</b>	<b>780,918,317.35</b>
少数股东权益	附注四、（二）	19,699,289.79	56,034,556.58
<b>所有者权益合计</b>		<b>785,950,750.33</b>	<b>836,952,873.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>1,605,223,540.06</b>	<b>1,611,281,962.51</b>

（所附附注系本财务报表的组成部分）

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

# 合并现金流量表

2011年度

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	附注五	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,549,357,300.65	1,544,484,435.29
收到的税费返还		116,588,225.18	171,913,625.49
收到其他与经营活动有关的现金	40 (1)	58,036,114.37	21,446,293.76
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,723,981,640.20</b>	<b>1,737,844,354.54</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,214,237,984.98	1,219,598,458.61
支付给职工以及为职工支付的现金		258,669,905.32	226,234,176.88
支付的各项税费		36,819,687.82	31,836,805.40
支付其他与经营活动有关的现金	40 (2)	109,464,478.29	163,395,476.77
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,619,192,056.41</b>	<b>1,641,064,917.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>104,789,583.79</b>	<b>96,779,436.88</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		2,247,900.00	3,447,551.99
取得投资收益所收到的现金		-	655,336.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		994,950.00	1,266,111.19
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		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,242,850.00</b>	<b>5,368,999.97</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		60,762,489.95	80,254,227.19
投资支付的现金		52,009,800.00	26,902,268.45
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		7,375,557.84	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>120,147,847.79</b>	<b>107,156,495.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-116,904,997.79</b>	<b>-101,787,495.67</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
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		415,109,728.27	319,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>415,109,728.27</b>	<b>319,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		355,000,000.00	257,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,822,433.79	57,112,219.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,227,645.65	16,055,571.64
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>385,822,433.79</b>	<b>314,112,219.03</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>29,287,294.48</b>	<b>4,887,780.97</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-2,116,075.55</b>	<b>-6,624,089.64</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>15,055,804.93</b>	<b>-6,744,367.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额	41 (3)	205,935,946.62	212,680,314.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>220,991,751.55</b>	<b>205,935,946.62</b>

(所附附注系本财务报表的组成部分)

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

# 合并利润表

2011年度

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	附注五	2011年度	2010年度
<b>一、营业收入</b>	27	<b>1,487,988,413.20</b>	<b>1,666,082,497.67</b>
减：营业成本	27	1,160,975,840.49	1,296,953,842.27
营业税金及附加	28	7,906,706.07	110,840.02
销售费用	29	79,062,670.42	81,019,577.14
管理费用	30	183,779,527.12	167,390,445.82
财务费用	31	34,487,318.38	44,777,127.46
资产减值损失	34	9,812,995.74	7,623,802.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”	32	-6,739,017.24	9,457,994.49
投资收益（损失以“-”号填列）	33	-4,681,346.47	1,327,829.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		45,602.77	672,492.85
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>542,991.27</b>	<b>78,992,686.96</b>
加：营业外收入	35	7,278,439.98	8,525,112.53
减：营业外支出	36	1,524,868.76	2,100,387.54
其中：非流动资产处置损失		684,237.71	809,915.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>6,296,562.49</b>	<b>85,417,411.95</b>
减：所得税费用	37	2,017,745.56	5,895,715.03
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>4,278,816.93</b>	<b>79,521,696.92</b>
归属于母公司所有者的净利润		8,566,837.39	74,085,179.40
少数股东损益		-4,288,020.46	5,436,517.52
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	38	0.03	0.22
（二）稀释每股收益	38	0.03	0.22
<b>六、其他综合收益</b>	39	<b>1,247,048.85</b>	<b>-863,604.24</b>
<b>七、综合收益总额</b>		<b>5,525,865.78</b>	<b>78,658,092.68</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,813,886.24	73,221,575.16
归属于少数股东的综合收益总额		-4,288,020.46	5,436,517.52

（所附附注系本财务报表的组成部分）

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

2011年度

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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其它		
<b>一、上年年末余额：</b>	<b>279,652,765.00</b>	<b>178,100,997.08</b>	-	-	<b>56,802,685.70</b>	<b>267,894,217.52</b>	<b>-1,532,347.95</b>	<b>56,034,556.58</b>	<b>836,952,873.93</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>279,652,765.00</b>	<b>178,100,997.08</b>	-	-	<b>56,802,685.70</b>	<b>267,894,217.52</b>	<b>-1,532,347.95</b>	<b>56,034,556.58</b>	<b>836,952,873.93</b>
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	<b>55,930,553.00</b>	<b>-80,411,296.05</b>	-	-	<b>312,165.98</b>	<b>8,254,671.41</b>	<b>1,247,048.85</b>	<b>-36,335,266.79</b>	<b>-51,002,123.60</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	8,566,837.39	-	-4,288,020.46	4,278,816.93
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	1,247,048.85	-	1,247,048.85
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	8,566,837.39	1,247,048.85	-4,288,020.46	5,525,865.78
(三)所有者投入和减少的资本	-	-24,480,743.05	-	-	-	-	-	-26,919,600.67	51,400,343.72
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	-	-24,480,743.05	-	-	-	-	-	-26,919,600.67	51,400,343.72
(四)利润分配	-	-	-	-	312,165.98	-312,165.98	-	-5,127,645.66	-5,127,645.66
1、提取盈余公积	-	-	-	-	312,165.98	-312,165.98	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	0.00	-	-5,127,645.66	-5,127,645.66
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	55,930,553.00	-55,930,553.00	-	-	-	-	-	-	0.00
1、资本公积转增资本(或股本)	55,930,553.00	-55,930,553.00	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>335,583,318.00</b>	<b>97,689,701.03</b>	-	-	<b>57,114,851.68</b>	<b>276,148,888.93</b>	<b>-285,299.10</b>	<b>19,699,289.79</b>	<b>785,950,750.33</b>

(所附附注系本财务报表的组成部分)

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年度

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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其它		
<b>一、上年年末余额：</b>	<b>233,043,971.00</b>	<b>239,779,828.10</b>	-	-	<b>49,079,428.66</b>	<b>220,175,812.83</b>	<b>-668,743.71</b>	<b>78,485,842.14</b>	<b>819,896,139.02</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>233,043,971.00</b>	<b>239,779,828.10</b>	-	-	<b>49,079,428.66</b>	<b>220,175,812.83</b>	<b>-668,743.71</b>	<b>78,485,842.14</b>	<b>819,896,139.02</b>
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	<b>46,608,794.00</b>	<b>-61,678,831.02</b>	-	-	<b>7,723,257.04</b>	<b>47,718,404.69</b>	<b>-863,604.24</b>	<b>-22,451,285.56</b>	<b>17,056,734.91</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	74,085,179.40	-	5,436,517.52	<b>79,521,696.92</b>
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-863,604.24	-	<b>-863,604.24</b>
<b>上述（一）和（二）小计</b>	-	-	-	-	-	74,085,179.40	-863,604.24	5,436,517.52	<b>78,658,092.68</b>
(三)所有者投入和减少的资本	-	-15,070,037.02	-	-	-	-	-	-11,832,231.44	<b>-26,902,268.46</b>
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	-	-	-	-	-	-11,832,231.44	<b>-26,902,268.46</b>
(四)利润分配	-	-	-	-	7,723,257.04	-26,366,774.71	-	-16,055,571.64	<b>-34,699,089.31</b>
1、提取盈余公积	-	-	-	-	7,723,257.04	-7,723,257.04	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-18,643,517.67	-	-16,055,571.64	<b>-34,699,089.31</b>
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	46,608,794.00	-46,608,794.00	-	-	-	-	-	-	0.00
1、资本公积转增资本（或股本）	46,608,794.00	-46,608,794.00	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>279,652,765.00</b>	<b>178,100,997.08</b>	-	-	<b>56,802,685.70</b>	<b>267,894,217.52</b>	<b>-1,532,347.95</b>	<b>56,034,556.58</b>	<b>836,952,873.93</b>

(所附注系本财务报表的组成部分)

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

2011年12月31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	附注十一	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		90,632,945.68	132,786,098.32
交易性金融资产		2,010,563.08	7,476,842.50
应收票据		-	-
应收账款	1	262,055,234.81	283,616,849.40
预付款项		22,510,795.28	4,784,116.31
应收利息		670,577.82	-
应收股利		1,100,000.00	-
其他应收款	2	98,463,809.31	87,799,718.58
存 货		212,625,347.87	201,329,175.00
一年内到期的非流动资产			263,353.33
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>690,069,273.85</b>	<b>718,056,153.44</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	3	171,426,596.34	121,101,580.57
投资性房地产		-	-
固定资产		453,454,668.96	560,919,123.88
在建工程		6,212,405.36	839,002.29
工程物资		-	-
固定资产清理		73,379.46	-
无形资产		45,845,995.90	45,723,433.83
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		4,657,425.48	2,518,824.62
递延所得税资产		4,564,270.91	4,645,254.48
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>686,234,742.41</b>	<b>735,747,219.67</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,376,304,016.26</b>	<b>1,453,803,373.11</b>

(所附附注系本财务报表的组成部分)

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12月31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12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	271,734,563.65	269,000,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	23,644,263.40	22,020,926.98
应付账款	123,225,690.28	178,191,072.11
预收款项	965,696.02	943,890.86
应付职工薪酬	9,901,734.33	11,565,043.98
应交税费	-13,221,522.89	-11,431,473.46
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	42,172,046.60	67,882,148.45
一年内到期的非流动负债	120,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>578,422,471.39</b>	<b>598,171,608.92</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	60,000,000.00	120,000,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	249,647.26	1,121,526.38
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>60,249,647.26</b>	<b>121,121,526.38</b>
<b>负债合计</b>	<b>638,672,118.65</b>	<b>719,293,135.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	335,583,318.00	279,652,765.00
资本公积	139,162,599.31	195,093,152.31
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	57,114,851.68	56,802,685.70
未分配利润	205,771,128.62	202,961,634.80
<b>所有者权益合计</b>	<b>737,631,897.61</b>	<b>734,510,237.81</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,376,304,016.26</b>	<b>1,453,803,373.11</b>

（所附注系本财务报表的组成部分）

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

# 利润表

2011年度

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	附注十一	2011年度	2010年度
一、营业收入	4	1,125,792,812.21	1,339,760,339.56
减：营业成本	4	918,271,876.61	1,072,263,236.80
营业税金及附加		5,674,494.52	106,027.65
销售费用		47,386,194.33	59,608,947.01
管理费用		118,157,286.32	120,325,260.74
财务费用		28,298,863.87	38,217,070.15
资产减值损失		3,551,507.45	6,574,877.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-5,812,527.42	7,110,294.49
投资收益（损失以“-”号填列）	5	-2,081,346.48	25,103,994.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		45,602.77	672,492.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		<b>-3,441,284.79</b>	<b>74,879,208.22</b>
加：营业外收入		7,486,266.27	5,839,572.63
减：营业外支出		1,458,390.66	1,408,852.93
其中：非流动资产处置损失		669,505.86	739,133.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<b>2,586,590.82</b>	<b>79,309,927.92</b>
减：所得税费用		-535,068.98	2,077,357.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		<b>3,121,659.80</b>	<b>77,232,570.39</b>
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		<b>3,121,659.80</b>	<b>77,232,570.39</b>

（所附附注系本财务报表的组成部分）

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

# 现金流量表

2011年度

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	附注十一	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,098,193,556.71	1,171,090,208.51
收到的税费返还		78,008,669.10	141,140,595.92
收到其他与经营活动有关的现金		139,552,387.52	251,349,750.96
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,315,754,613.33</b>	<b>1,563,580,555.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		914,020,281.19	1,085,035,377.71
支付给职工以及为职工支付的现金		140,977,312.54	137,446,266.82
支付的各项税费		22,537,941.54	19,965,221.44
支付其他与经营活动有关的现金		210,973,979.20	303,240,330.79
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,288,509,514.47</b>	<b>1,545,687,196.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	6	<b>27,245,098.86</b>	<b>17,893,358.63</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		2,247,900.00	3,447,551.99
取得投资收益所收到的现金		1,500,000.00	24,431,501.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		194,950.00	980.00
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		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,942,850.00</b>	<b>27,880,033.52</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		34,751,781.57	39,975,851.60
投资所支付的现金		4,866,850.00	39,115,104.00
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		7,321,972.24	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>46,940,603.81</b>	<b>79,090,955.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-42,997,753.81</b>	<b>-51,210,922.08</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		351,734,563.65	309,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>351,734,563.65</b>	<b>309,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		349,000,000.00	249,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,244,924.98	39,742,844.94
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>375,244,924.98</b>	<b>288,742,844.94</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-23,510,361.33</b>	<b>20,257,155.06</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-2,890,136.36</b>	<b>-5,127,145.34</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-42,153,152.64</b>	<b>-18,187,553.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额		132,786,098.32	150,973,652.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>90,632,945.68</b>	<b>132,786,098.32</b>

(所附注系本财务报表的组成部分)

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

2011年度

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	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	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	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	279,652,765.00	195,093,152.31	-	-	56,802,685.70	202,961,634.80	734,510,237.81
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	55,930,553.00	-55,930,553.00	-	-	312,165.98	2,809,493.82	3,121,659.80
(一)净利润	-	-	-	-	-	3,121,659.80	3,121,659.80
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	3,121,659.80	3,121,659.80
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	312,165.98	-312,165.98	0.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	312,165.98	-312,165.98	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	0.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	55,930,553.00	-55,930,553.00	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	55,930,553.00	-55,930,553.00	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	335,583,318.00	139,162,599.31	-	-	57,114,851.68	205,771,128.62	737,631,897.61

(所附附注系本财务报表的组成部分)

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年度

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	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	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	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-
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
示)	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)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	77,232,570.39	77,232,570.39
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
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、资本公积转增资本(或股本)	46,608,794.00	-46,608,794.00	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	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

# 广州海鸥卫浴用品股份有限公司

## 财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止会计年度

单位：元 币种：人民币

### (1) 公司基本情况

#### 1、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 335,583,318.00 元

法定代表人：唐台英

#### 2、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。

#### 3、公司历史沿革

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

资本变更为人民币 2600 万元。2002 年 3 月，广州市番禺区对外经济贸易局以“番外经业[2002]122”号文批准同意广州市番禺海鸥（集团）公司将其在本公司 52%的股权全部转让给广州市创盛达水暖器材有限公司。2002 年 6 月，广州市番禺区对外贸易经济合作局以“番外经业[2002]270”号文批准同意广州市创盛达水暖器材有限公司将其在本公司 4%的股权转让给中馥投资有限公司，股权转让后，合资公司的投资比例相应调整为广州市创盛达水暖器材有限公司占 48%，中馥投资有限公司占 52%，同时该文还批准同意本公司的注册资本增加到人民币 3400 万元。2002 年 12 月广州市番禺区对外贸易经济合作局以“番外经业[2002]681”号文批准同意广州市创盛达水暖器材有限公司将其在本公司 5%的股权转让给广州市裕进贸易有限公司，3%的股权转让给广州市致顺贸易有限公司，中馥投资有限公司将其在本公司 10%的股权转让给中盛集团有限公司。

2003 年 6 月中华人民共和国商务部以“商资二批[2003]209”号文《关于番禺海鸥卫浴用品有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》批准同意本公司改制为外商投资股份有限公司，股本总额为 8803.2309 万股。2004 年 7 月中华人民共和国商务部以商资批[2004]1066 号文《商务部关于同意海鸥卫浴用品股份有限公司增资的批复》同意公司以 2003 年底的总股本 88,032,309 股为基数，向全体股东送红股实施利润分配，公司的股份总数增加至 132,048,464 股。

本公司于 2006 年 11 月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]107 号文核准，向社会公众发行人民币普通股 4,450 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价人民币 8.03 元，变更后的注册资本为人民币 176,548,464.00 元。

2008 年 12 月 13 日，经广东省对外贸易经济合作厅以“粤外经贸资字[2008]1520 号”文《关于外商投资股份制企业广州海鸥卫浴用品股份有限公司增资的批复》同意本公司增加注册资本人民币 35,309,692.00 元，按每 10 股转增 2 股的比例，以 2007 年度资本公积向全体股东转增股份总额 35,309,692 股，每股面值 1.00 元，变更后注册资本为人民币 211,858,156.00 元。

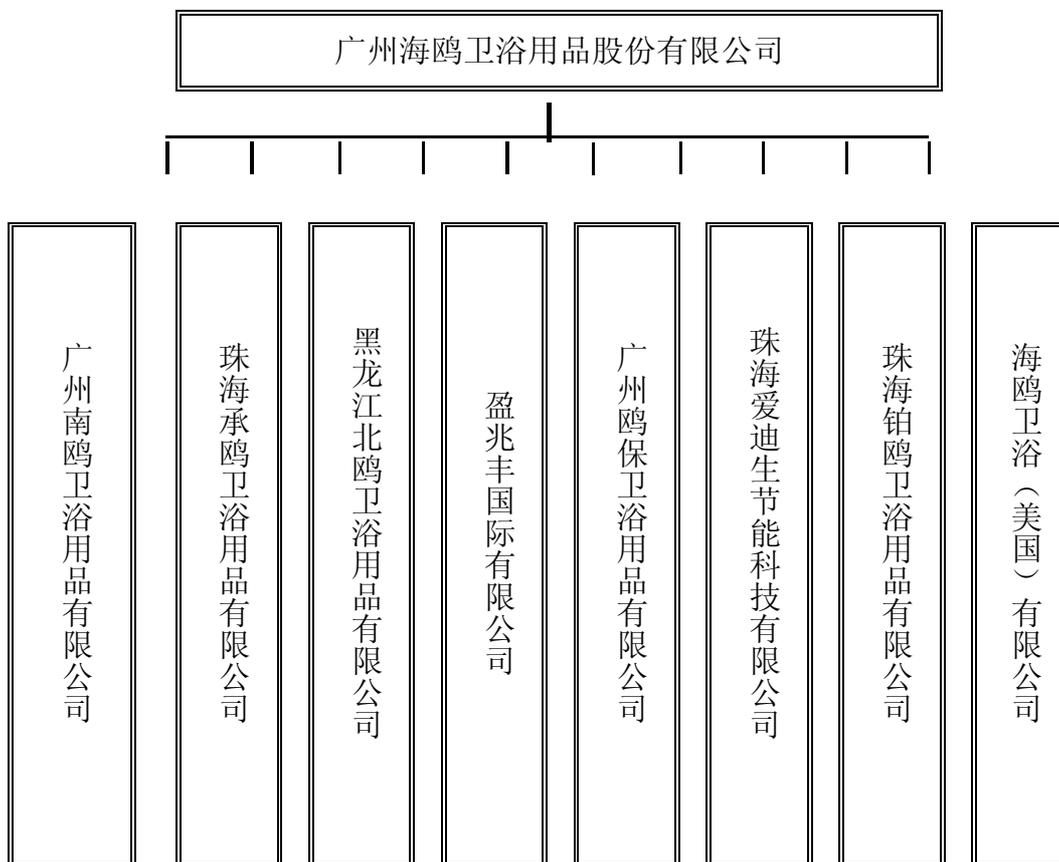
2009 年 9 月 14 日，经广州市对外贸易经济合作局以“穗外经贸资批[2009]530 号”文《关于外商投资股份制企业广州海鸥卫浴用品股份有限公司增资的批复》同意本公司增加注册资本人民币 21,185,815.00 元，按每 10 股转增 1 股的比例，以 2008 年度资本公积向全体股东转增股份总额 21,185,815 股，每股面值 1.00 元，变更后注册资本为人民币 233,043,971.00 元。

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 3 月 22 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 股，变更后注册资本为人民币 335,583,318.00 元。此次变更的工商变更登记尚未完成。

#### 4、 公司基本组织架构



#### 5、 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 2012 年 2 月 27 日批准报出。

##### (2) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

###### (1) 财务报表的编制基础

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。

###### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(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 年度财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的

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

### （3） 会计期间

会计年度为公历1月1日至12月31日。

### （4） 记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （5） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

#### **(6) 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，其余额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。

#### **(7) 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。

#### **(8) 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。

### (9) 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。

#### 1、 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。

#### 2、 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。

### 3、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。

### 4、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。

### 5、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。

(10) 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。

#### (11) 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。

#### (12) 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。

### (13) 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。

#### (14) 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。

##### (15) 在建工程

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

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

##### (16) 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。

## (17) 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：

4. 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；
5. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
6. 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；
7. 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；
8. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

#### (18) 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。

#### (19) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

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

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

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

#### (20) 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时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。

## (21) 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。

1. 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。

## (22) 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。

## (23) 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。

(24) 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。

(25) 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

(3) 税项

a) 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《关于公示广东省 2011 年第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科函高字[2011]1219 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：GF201144000139，发证日期 2011 年 11 月 03 日，到期日期 2014 年 11 月 03 日。

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 2011 年度、2012 年度、2013 年度享受 15% 的所得税优惠税率。

3. 本公司之子公司广州南鸥卫浴用品有限公司（以下简称“广州南鸥”）根据《关于公布广东省 2009 年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2010]42 号）被认定为高新技术企业，获得由广东省科技厅、

广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR200944000734，发证日期 2009 年 12 月 14 日，有效期 3 年。

根据广州市国家税务局穗国税函[2008]301 号“关于贯彻落实高新技术企业及农林牧渔项目所得税税收优惠政策的通知”的相关规定，广州南鸥 2009 年度、2010 年度、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《关于公示黑龙江省 2011 年度拟通过高新技术企业复审名单的通知》（黑高企办发[2011]5 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》。黑龙江北鸥 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。2010 年度、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。

#### （4）企业合并及合并财务报表

##### a) 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

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	USD1200.00	生产和销售自产的高级水暖器材及五金件	USD1200.00	----	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	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	RMB2,500.00	----	100%	100%	是
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	非全资子公司	齐齐哈尔市	制造业	RMB300.00	生产和销售自产的高级水暖器材及五金件	RMB153.00	----	51%	51%	否
海鸥卫浴(美国)有限公司	全资子公司	美国	商业	USD150	进出口贸易、物流管理、质量控制、技术支持	USD75	--	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

### b) 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	19,699,289.79	----
---------------	---------------	------

c) 合并范围发生变更的说明

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
海鸥卫浴（美国）有限公司	2,158,236.76	-2,625,457.62

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司因已进行清算阶段，本期不再将其纳入合并范围。

d) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

1、2011年12月31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=6.3009RMB；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年度利润表中的收入和费用项目折算汇率：采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

(5) 合并财务报表主要项目附注

a) 货币资金

项目	2011-12-31			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
<b>现金：</b>						
人民币	337,801.21	1.00	337,801.21	133,686.10	1.00	133,686.10
港币	7,683.60	0.81	6,229.09	2,518.33	0.85	2,142.85
美元	863.39	6.30	5,440.13	319.16	6.62	2,113.70
英镑	27.12	9.71	263.38	108.64	10.22	1,110.11
加元	663.00	6.17	4,095.82	656.84	6.60	4,337.97
欧元	722.66	8.16	5,898.71	391.55	8.81	3,448.19
澳元	534.90	6.40	3,428.33	534.90	6.71	3,591.27

小计	---	---	<b>363,156.67</b>	---	---	<b>150,430.19</b>
<b>银行存款：</b>						
人民币	105,701,566.60	1.00	105,701,566.60	105,451,255.38	1.00	105,451,255.38
美元	14,895,357.21	6.30	93,854,156.23	13,650,063.38	6.62	90,400,307.30
欧元	1,120,598.8500	8.16	9,146,888.11	209,448.17	8.81	1,844,505.20
英镑	14,182.26	9.71	137,732.43	314,014.30	10.22	3,208,660.91
小计	---	---	<b>208,840,343.37</b>	---	---	<b>200,904,728.79</b>
<b>其他货币资金：</b>						
人民币	11,620,171.41	1.00	11,620,171.41	4,721,501.37	1.00	4,721,501.37
美元	26,675.57	6.30	168,080.10	24,051.56	6.62	159,286.27
小计	---	---	<b>11,788,251.51</b>	---	---	<b>4,880,787.64</b>
合计	---	---	<b>220,991,751.55</b>	---	---	<b>205,935,946.62</b>

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。

b) 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	---	---
交易性权益工具投资	---	---
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	---	---
衍生金融资产	3,431,773.26	9,824,542.50
套期工具	---	---
其他	---	---
<b>合计</b>	<b>3,431,773.26</b>	<b>9,824,542.50</b>

(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) 期末无变现受限制的交易性金融资产。

c) 应收账款

(1)、按种类披露

种类	2011-12-31				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	338,056,608.96	100.00	19,588,774.84	5.79	386,154,293.97	100.00	20,858,567.93	5.40
组合小计	338,056,608.96	100.00	19,588,774.84	5.79	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	<b>338,056,608.96</b>	<b>100.00</b>	<b>19,588,774.84</b>	<b>5.79</b>	<b>386,154,293.97</b>	<b>100.00</b>	<b>20,858,567.93</b>	<b>5.40</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			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	313,362,854.75	92.70	9,292,264.60	368,605,601.29	95.45	10,949,546.94
1至2年	16,563,258.36	4.90	3,312,651.68	6,219,079.89	1.61	1,158,425.97
2至3年	2,269,274.58	0.67	1,122,637.29	5,158,035.54	1.34	2,579,017.78
3年以上	5,861,221.27	1.73	5,861,221.27	6,171,577.25	1.60	6,171,577.24
合计	<b>338,056,608.96</b>	<b>100.00</b>	<b>19,588,774.84</b>	<b>386,154,293.97</b>	<b>100.00</b>	<b>20,858,567.93</b>

(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	123,126,736.79	1-3 年	36.42
第二名	无关联关系	40,341,719.81	1-3 年	11.93
第三名	无关联关系	36,682,254.87	1 年以内	10.85
第四名	无关联关系	13,989,603.62	1 年以内	4.14
第五名	无关联关系	9,604,962.02	1 年以内	2.84
<b>合计</b>		<b>223,745,277.11</b>		<b>66.18</b>

9. 应收账款期末余额中应收关联方款项见附注六。

d) 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				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	39,088,001.70	100	2,557,793.90	6.54	12,402,638.42	100	2,012,118.65	16.22
组合小计	39,088,001.70	100	2,557,793.90	6.54	12,402,638.42	100	2,012,118.65	16.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---	---	---	---

合计	<b>39,088,001.70</b>	<b>100</b>	<b>2,557,793.90</b>	<b>6.54</b>	<b>12,402,638.42</b>	<b>100</b>	<b>2,012,118.65</b>	<b>16.22</b>
----	----------------------	------------	---------------------	-------------	----------------------	------------	---------------------	--------------

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-12-31			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	35,182,743.33	90.01	199,376.25	8,128,478.07	65.54	207,897.26
1至2年	1,118,612.01	2.86	223,722.40	2,569,862.81	20.72	513,972.56
2至3年	1,308,451.10	3.35	654,225.56	828,097.43	6.68	414,048.72
3年以上	1,478,195.26	3.78	1,480,469.69	876,200.11	7.06	876,200.11
合计	<b>39,088,001.70</b>	<b>100.00</b>	<b>2,557,793.90</b>	<b>12,402,638.42</b>	<b>100.00</b>	<b>2,012,118.65</b>

(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(%)
广东省广州市番禺区国家税务局	出口退税	13,870,510.50	1年以内	35.49
中华人民共和国番禺海关	先征后返增值税及关税	13,857,169.65	1年以内	35.45
珠海市斗门区财政局	环保保证金	1,251,591.50	1年以内	3.20
张琳	备用金	1,201,586.99	1年以内	3.07
铅山县金瑞铜业有限公司	废料款	1,059,302.10	1年以内	2.71
<b>合计</b>		<b>31,240,160.74</b>		<b>79.92</b>

(6) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

e) 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-12-31	2010-12-31
----	------------	------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	13,454,277.72	91.70	14,852,193.20	94.88
1至2年	940,119.82	6.41	692,746.52	4.43
2至3年	250,449.35	1.71	9,390.00	0.06
3年以上	27,104.35	0.18	98,625.00	0.63
<b>合计</b>	<b>14,671,951.24</b>	<b>100.00</b>	<b>15,652,954.72</b>	<b>100.00</b>

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
北方华安工业集团有限公司	2,714,500.00	18.50	无关联关系	2011年	尚未到合同约定的交货期
广州市美诺图洁具有限公司	1,547,140.14	10.54	无关联关系	2011年	尚未到合同约定的交货期
中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司	592,060.00	4.04	无关联关系	2011年	尚未到合同约定的交货期
TiPhotonicscompanyltd	511,510.59	3.49	无关联关系	2011年	尚未到合同约定的交货期
IchBuildingMaterialInternationalCO.	418,166.13	2.85	无关联关系	2011年	尚未到合同约定的交货期
<b>合计</b>	<b>5,783,376.86</b>	<b>39.42</b>			

(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。

f) 存货

(1) 存货分类

项目	2011-12-31			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	100,553,171.32	1,290,384.50	99,262,786.82	82,353,431.75	----	82,353,431.75
在产品	129,666,112.25	3,971,555.84	125,694,556.41	109,725,045.74	921,295.56	108,803,750.18
产成品	73,073,730.78	4,146,431.74	68,927,299.04	69,360,754.13	1,768,441.19	67,592,312.94
委托加工材料	41,462,989.64	866,448.84	40,596,540.80	28,420,902.56	----	28,420,902.56
分期收款发出商品	12,358,523.41	640,393.58	11,718,129.83	16,804,514.64	429,502.74	16,375,011.90

合计	357,114,527.40	10,915,214.50	346,199,312.90	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		2011-12-31
			转回	转销	
原材料	---	1,290,384.50	---	---	1,290,384.50
在产品	921,295.56	3,732,863.34	---	682,603.06	3,971,555.84
产成品	1,768,441.19	3,540,904.52	---	1,162,913.97	4,146,431.74
委托加工材料	---	866,448.84	---	---	866,448.84
分期收款发出商品	429,502.74	604,515.25	---	393,624.41	640,393.58
<b>合计</b>	<b>3,119,239.49</b>	<b>10,035,116.45</b>	<b>---</b>	<b>2,239,141.44</b>	<b>10,915,214.50</b>

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	存货可变现净值低于账面价值的差额		
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。

g) 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	2011-12-31	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	权益法	4,046,000.00	4,909,361.87	45,602.77	4,954,964.64	33.33%	---	---	---

用品有限公司									
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	权益法	1,530,000.00	----	836,846.93	836,846.93	51%	----	----	----
合计		<b>5,576,000.00</b>	<b>4,909,361.87</b>	<b>882,449.70</b>	<b>5,791,811.57</b>				

(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) 齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司因已进行入清算阶段，本期不再将其纳入合并范围。

#### h) 固定资产及累计折旧

##### (一) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计：	<b>851,482,378.31</b>		<b>60,094,808.63</b>	<b>50,219,699.02</b>	<b>861,357,487.92</b>
房屋及建筑物	417,533,722.47		18,416,346.38	27,796,985.13	408,153,083.72
机器设备	370,010,504.35		34,765,547.41	20,291,288.37	384,484,763.39
电子设备	10,769,417.19		1,875,430.26	282,688.13	12,362,159.32
运输工具	8,856,120.78		686,854.92	235,911.02	9,307,064.68
其他设备	44,312,613.52		4,350,629.66	1,612,826.37	47,050,416.81
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	<b>234,143,796.60</b>	----	<b>60,489,182.01</b>	<b>8,358,918.60</b>	<b>286,274,060.01</b>
房屋及建筑物	40,265,495.49	----	15,024,688.53	370724.38	54,919,459.64
机器设备	150,930,744.65	----	37,904,402.57	7,285,008.04	181,550,139.18
电子设备	7,466,243.59	----	1,435,946.18	275781.81	8,626,407.96
运输工具	5,459,075.19	----	1,000,168.50	54,017.17	6,405,226.52
其他设备	30,022,237.68	----	5,123,976.23	373,387.20	34,772,826.71

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
三、固定资产账面净值合计	<b>617,338,581.71</b>	----	----	<b>575,083,427.91</b>
房屋及建筑物	377,268,226.98	----	----	353,233,624.08
机器设备	219,079,759.70	----	----	202,934,624.21
电子设备	3,303,173.60	----	----	3,735,751.36
运输工具	3,397,045.59	----	----	2,901,838.16
其他设备	14,290,375.84	----	----	12,277,590.10
四、减值准备合计	----	<b>427,568.88</b>	----	<b>427,568.88</b>
房屋及建筑物	----	----	----	----
机器设备	----	427,568.88	----	427,568.88
电子设备	----	----	----	----
运输工具	----	----	----	----
其他设备	----	----	----	----
五、固定资产账面价值合计	<b>617,338,581.71</b>	----	----	<b>574,655,859.03</b>
房屋及建筑物	377,268,226.98	----	----	353,233,624.08
机器设备	219,079,759.70	----	----	202,507,055.33
电子设备	3,303,173.60	----	----	3,735,751.36
运输工具	3,397,045.59	----	----	2,901,838.16
其他设备	14,290,375.84	----	----	12,277,590.10

(1) 本期折旧额 60,489,182.01 元。

(2) 固定资产本期增加中从在建工程完工转入 46,512,368.66 元人民币，其中无本期借款利息资本化。

(3) 固定资产减值准备主要是存在减值迹象的固定资产，以其公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。

(4) 固定资产的抵押情况详见附注六及附注十。

i) 在建工程

项目	2011-12-31			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	55,443.31	----	55,443.31	17,711,547.66	----	17,711,547.66
铜合金工程建设	5,348,237.01	----	5,348,237.01	----	----	----
其他	3,040,528.90	----	3,040,528.90	416,653.68	----	416,653.68
<b>合计</b>	<b>8,444,209.22</b>	----	<b>8,444,209.22</b>	<b>18,128,201.34</b>	----	<b>18,128,201.34</b>

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。

j) 无形资产

(一) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>57,963,283.22</b>	<b>3,695,202.27</b>	----	<b>61,658,485.49</b>
软件	7,962,945.87	2,408,129.06	----	10,371,074.93
土地使用权	49,798,952.35	785,088.21	----	50,584,040.56
商标	124,460.00	480,000.00	----	604,460.00
专利权	76,925.00	21,985.00	----	98,910.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>7,470,938.31</b>	<b>2,238,027.66</b>	----	<b>9,708,965.97</b>
软件	3,675,451.20	1,200,077.59	----	4,875,528.79
土地使用权	3,703,862.49	1,014,748.27	----	4,718,610.76
商标	65,019.87	16,340.68	----	81,360.55
专利权	26,604.75	6,861.12	----	33,465.87
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>50,492,344.91</b>	----	----	<b>51,949,519.52</b>
软件	4,287,494.67	----	----	5,495,546.14
土地使用权	46,095,089.86	----	----	45,865,429.80
商标	59,440.13	----	----	523,099.45
专利权	50,320.25	----	----	65,444.13
<b>四、减值准备合计</b>	----	----	----	----
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>50,492,344.91</b>	----	----	<b>51,949,519.52</b>

(2) 本期摊销额 2,238,027.66 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。

k) 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	2011-12-31
厂房改造及维修	3,068,346.22	13,843,983.43	4,076,427.91	----	12,835,901.74
其他	573,770.95	5,255,220.29	1,223,763.38	----	4,605,227.86
<b>合计</b>	<b>3,642,117.17</b>	<b>19,099,203.72</b>	<b>5,300,191.29</b>	----	<b>17,441,129.60</b>

l) 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	2011-12-31	2010-12-31
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	3,531,124.17	2,816,618.30
开办费	194,997.16	324,995.27
未支付的职工薪酬	2,437,472.79	2,721,289.63
可抵扣亏损	---	---
<b>小计</b>	<b>6,163,594.12</b>	<b>5,862,903.20</b>
<b>递延所得税负债：</b>		
公允价值变动	449,440.88	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	---	---
<b>小计</b>	<b>449,440.88</b>	<b>1,451,989.38</b>

(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
可抵扣差异项目	
资产减值准备	29,098,357.44
开办费	1,299,981.07
未支付的职工薪酬	16,969,955.27
可抵扣亏损	---
<b>小计</b>	<b>47,368,293.78</b>
应纳税差异项目	
公允价值变动	3,085,525.2600
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	---
<b>小计</b>	<b>3,085,525.2600</b>

m) 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31

			转回	转销	
一、坏账准备	22,870,686.58	----	724,117.84	----	22,146,568.74
二、存货跌价准备	3,119,239.49	10,035,116.45	----	2,239,141.44	10,915,214.50
三、固定资产减值准备	----	427,568.88	----	----	427,568.88
<b>合计</b>	<b>25,989,926.07</b>	<b>10,462,685.33</b>	<b>724,117.84</b>	<b>2,239,141.44</b>	<b>33,489,352.12</b>

n) 短期借款

(1) 短期借款的分类

项目	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	80,000,000.00	141,000,000.00
保证借款	116,324,003.36	24,000,000.00
信用借款	84,734,563.65	110,000,000.00
<b>合计</b>	<b>281,058,567.01</b>	<b>275,000,000.00</b>

(二) 短期借款的抵押情况详见附注六及附注十。

(三) 本公司无逾期未偿还的短期借款。

o) 应付票据

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	23,644,263.40	22,020,926.98

(1) 下一会计期间将到期的金额 23,644,263.40 元。

(2) 应付票据金额前五名单位情况：

收款人	出票日期	到期日	金额	备注
浙江科宇金属材料有限公司	2011.12.28	2012.3.28	9,307,455.58	材料采购
桂林漓佳金属有限责任公司	2011.10.21	2012.1.21	4,484,706.57	材料采购
桂林漓佳金属有限责任公司	2011.11.17	2012.2.17	4,292,402.59	材料采购
桂林漓佳金属有限责任公司	2011.12.28	2012.3.28	3,408,639.50	材料采购
台州艾迪西九洲管件有限公司	2011.12.6	2012.3.6	1,535,221.52	材料采购

合计			23,028,425.76	
----	--	--	---------------	--

p) 应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款	220,592,270.06	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见附注六。

q) 预收款项

项目	2011-12-31	2010-12-31
预收账款	2,790,771.74	2,800,457.84

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

(2) 预收账款期末余额中无预收关联公司款项

r) 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	16,997,353.28	227,046,637.58	227,599,274.95	16,444,715.91
二、职工福利费	1,083,433.10	19,935,762.57	19,795,946.37	1,223,249.30
三、社会保险费	237,362.07	19,759,163.14	19,836,887.60	159,637.61
其中：养老保险	240,265.45	11,831,464.83	11,894,723.77	177,006.51
医疗保险	----	6,231,628.19	6,247,472.09	-15,843.90
失业保险	-2,903.38	913,878.72	914,783.40	-3,808.06
工伤保险	----	738,735.71	736,315.46	2,420.25
生育保险	----	43,455.69	43,592.88	-137.19
四、住房公积金	6,930.00	1,600,233.00	1,595,808.00	11,355.00
五、工会经费和职工教育经费	----	594,275.38	594,275.38	----
六、非货币性福利	----	----	----	----

七、辞退福利	----	----	----	----
八、其他	----	130,407.11	130,407.11	----
<b>合计</b>		<b>18,325,078.45</b>	<b>269,066,478.78</b>	<b>269,552,599.41</b>
				<b>17,838,957.82</b>

- (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 594,275.38 元，无支付非货币性福利情况。
- (3) 应付职工薪酬期末余额已在 2012 年 1 月全部发放。

s) 应交税费

项目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-22,063,205.17	-15,230,943.65
营业税	5,057.83	9,856.18
城市维护建设税	597,232.50	16,371.64
教育费附加	450,583.69	374.41
企业所得税	-1,369,594.14	-4,538,844.45
个人所得税	227,883.02	616,373.79
堤围费	25,767.52	22,647.90
联邦税	102,469.71	----
州税	19,972.21	----
<b>合计</b>	<b>-22,003,832.83</b>	<b>-19,104,164.18</b>

相关税率详见附注三。

t) 其他应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	58,560,447.03	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(%)
北方华安工业集团有限公司	往来款	4,581,185.47	1-3 年	7.82
中国人民武装警察部队水电第二总队	工程款	4,110,007.84	1 年以内	7.02
广州鸥保卫浴用品有限公司	往来款	3,999,425.00	1 年以内	6.83
深圳建安(集团)股份有限公司	厂房工程款	3,564,144.00	1 年以内	6.09
齐齐哈尔北方洁具五金件制造公司	租赁费	2,062,331.45	1-3 年	3.52
<b>合计</b>		<b>18,317,093.76</b>		<b>31.28</b>

u) 一年内到期的非流动负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	120,000,000.00	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 日	借款终止 日	币种	利率(%)	2011-12-31	2010-12-31
中国进出口银行	2009-12-21	2011-11-21	RMB	4.23	---	60,000,000.00
中国建设银行股份有限公司广州番禺支行	2009-02-27	2012-02-26	RMB	同期基准利率	80,000,000.00	---
中国建设银行股份有限公司广州番禺支行	2010-06-24	2012-06-23	RMB	4.86	40,000,000.00	---
<b>合计</b>					<b>120,000,000.00</b>	<b>60,000,000.00</b>

v) 长期借款

(1) 分类

项目	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	113,441,904.62	120,000,000.00
<b>合计</b>	<b>113,441,904.62</b>	<b>120,000,000.00</b>

(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	2011-12-31		2010-12-31
				原币	本位币	
中国建设银行股份有限公司广州番禺支行	2009-2-27	2012-2-26	RMB	---	---	80,000,000.00
中国建设银行股份有限公司广州番禺支行	2010-6-24	2012-6-23	RMB	---	---	40,000,000.00
中国进出口银行	2011-12-16	2013-12-15	RMB	60,000,000.00	60,000,000.00	---
中国建设银行股份有限公司香港分行	2011-03-17	2014-02-28	USD	6,000,000.00	37,805,400.00	---
中国建设银行股份有限公司香港分行	2011-04-04	2014-02-28	USD	2,481,600.00	15,636,504.62	---
<b>合计</b>					<b>113,441,904.62</b>	<b>120,000,000.00</b>

长期借款的担保、抵押情况详见附注十。

w) 股本

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-12-31
		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) 2011年3月22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股，变更后注册资本为人民币335,583,318.00元。

上述股本变更业经广州市诚谨会计师事务所有限责任公司诚谨验字[2012]0022号验资报告验证。

x) 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
资本溢价(股本溢价)	178,100,997.08	---	80,411,296.05	97,689,701.03

其他资本公积	----	----	----	----
<b>合计</b>	<b>178,100,997.08</b>	----	<b>80,411,296.05</b>	<b>97,689,701.03</b>

资本公积本期情况如下：

(1) 2011年3月22日公司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279,652,765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) 本公司之全资子公司盈兆丰国际有限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24,480,743.05元。

y) 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	45,653,410.99	312,165.98	----	45,965,576.97
任意盈余公积	11,149,274.71	----	----	11,149,274.71
<b>合计</b>	<b>56,802,685.70</b>	----	----	<b>57,114,851.68</b>

z) 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	<b>267,894,217.52</b>	
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	8,566,837.39	
减：提取法定盈余公积	312,165.98	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	<b>276,148,888.93</b>	

aa) 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
营业收入	<b>1,487,988,413.20</b>	<b>1,666,082,497.67</b>
其中：主营业务收入	1,443,172,643.30	1,625,006,072.62
其他业务收入	44,815,769.90	41,076,425.05

营业成本	<b>1,160,975,840.49</b>	<b>1,296,953,842.27</b>
其中：主营业务成本	1,143,271,774.68	1,276,962,347.18
其他业务成本	17,704,065.81	19,991,495.09

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	1,443,172,643.30	1,143,271,774.68	1,625,006,072.62	1,276,962,347.18

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水龙头零组件	1,025,435,650.91	816,578,327.29	1,098,810,676.38	842,150,612.60
水漏排水类	76,919,849.75	59,710,578.36	56,767,409.29	47,625,242.33
卫浴配件类	32,866,896.92	26,326,506.02	105,155,812.56	96,170,678.90
温控阀	88,909,113.05	54,716,211.01	104,550,704.90	75,279,773.33
锌合金类	188,152,458.47	147,095,461.07	237,744,052.53	193,114,699.90
陶瓷类	30,888,674.20	38,844,690.93	21,977,416.96	22,621,340.12
<b>合计</b>	<b>1,443,172,643.30</b>	<b>1,143,271,774.68</b>	<b>1,625,006,072.62</b>	<b>1,276,962,347.18</b>

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	202,315,724.90	116,472,347.04	157,219,235.91	93,558,065.02
国外	1,240,856,918.40	1,026,799,427.64	1,467,786,836.71	1,183,404,282.16
<b>合计</b>	<b>1,443,172,643.30</b>	<b>1,143,271,774.68</b>	<b>1,625,006,072.62</b>	<b>1,276,962,347.18</b>

(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	378,637,668.09	25.45
第二名	192,710,984.90	12.95
第三名	111,549,789.24	7.50
第四名	101,500,348.28	6.82
第五名	79,956,913.69	5.37
<b>合计</b>	<b>864,355,704.20</b>	<b>58.09</b>

bb) 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	71,455.33	105,879.61
城市维护建设税	4,555,340.18	3,472.29
教育费附加	3,279,910.56	1,488.12
<b>合计</b>	<b>7,906,706.07</b>	<b>110,840.02</b>

营业税金及附加的计缴标准见附注。

cc) 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
包装费	33,101,188.11	35,357,685.14
服务费	14,697,349.82	10,803,997.66
运费	11,806,663.51	16,670,628.92
工资	7,042,885.65	5,961,380.06
保险费	2,461,134.30	1,837,473.64
差旅费	2,229,486.79	2,028,834.01
业务宣传费	1,807,006.93	1,357,045.75
办公费	973,707.64	921,121.05

其它	4,943,247.67	6,081,410.91
<b>合计</b>	<b>79,062,670.42</b>	<b>81,019,577.14</b>

dd) 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
研究开发费用	64,437,858.35	66,004,542.66
工资	47,500,229.92	41,982,840.66
社会保险费	10,356,508.67	6,599,302.92
福利费	8,690,615.05	5,952,982.74
折旧费	8,383,765.87	7,713,831.79
低值易耗品摊销	5,122,971.21	4,243,849.44
物料消耗	4,848,460.65	5,850,800.70
中介机构费	4,263,443.66	2,061,422.20
税金	3,174,088.36	1,713,729.71
办公费	3,015,776.30	2,248,180.30
差旅费	2,049,521.23	2,086,754.77
无形资产摊销	2,029,734.37	984,621.18
长期待摊费用摊销	1,809,062.70	1,662,155.71
质量认证费	1,562,601.54	798,490.30
车队费用	1,445,958.33	1,180,970.56
业务招待费	1,355,608.53	1,233,048.56
排污费	1,317,740.91	1,966,631.24
水利工程管理维护费	1,288,443.21	1,257,720.87
电话费	1,039,315.45	966,176.47
其它	10,087,822.81	10,882,393.04
<b>合计</b>	<b>183,779,527.12</b>	<b>167,390,445.82</b>

ee) 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
----	---------	---------

利息支出	32,091,868.38	22,072,163.32
减:利息收入	3,673,576.10	1,986,333.53
汇兑损失	18,235,202.41	24,161,648.50
减:汇兑收益	17,370,424.14	3,122,603.26
其他	5,204,247.83	3,652,252.43
<b>合计</b>	<b>34,487,318.38</b>	<b>44,777,127.46</b>

ff) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产	-6,739,017.24	9,457,994.49
其中: 衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-6,739,017.24	9,457,994.49
交易性金融负债	---	---
按公允价值计量的投资性房地产	---	---
其他	---	---
<b>合计</b>	<b>-6,739,017.24</b>	<b>9,457,994.49</b>

gg) 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
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	45,602.77	672,492.85
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	-4,726,949.24	655,336.79

项目	2011 年度	2010 年度
持有至到期投资取得的投资收益	----	----
可供出售金融资产等取得的投资收益	----	----
其他	----	----
<b>合计</b>	<b>-4,681,346.47</b>	<b>1,327,829.64</b>

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
广州鸥保卫浴用品有限公司	45,602.77	672,492.85	被投资单位净利润变动

本公司投资收益收回不存在重大限制。

hh) 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	-649,689.59	7,287,069.29
二、存货跌价损失	10,035,116.45	336,732.84
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	427,568.88	----
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	9,812,995.74	7,623,802.13
----	--------------	--------------

ii) 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,533,343.64	697,400.59	1,533,343.64
其中：固定资产处置利得	1,533,343.64	697,400.59	1,533,343.64
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	1,589,507.00	6,698,361.97	1,589,507.00
盘盈利得	2,550.28	----	2,550.28
其中：流动资产盘盈	2,550.28	----	2,550.28
其他	4,153,039.06	1,129,349.97	4,153,039.06
<b>合计</b>	<b>7,278,439.98</b>	<b>8,525,112.53</b>	<b>7,278,439.98</b>

本年度政府补助前十名明细如下：

项目	2011 年度	2010 年度	说明
中国信保出口保费补贴	384,502.00	150,205.54	
出口退税扶持资金	296,724.00	745,188.00	
广州市“两新产品专项资金”	200,000.00	----	
外经贸委发展专项资金	109,000.00	180,000.00	
广州市节能专项资金(节能技改目)	104,800.00	----	
广州服务外包发展专项资金	67,600.00	----	
国际市场开拓产品认证项目资金	66,581.00	----	
广州市知识产权局专利资助款	41,000.00	----	
先进企业政府奖励资金	30,000.00	----	
以旧换新国家补贴款	13,500.00	----	

合计	1,313,707.00	1,075,393.54	—
----	--------------	--------------	---

jj) 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	684,237.71	842,888.92	684,237.71
其中：固定资产处置损失	684,237.71	842,888.92	684,237.71
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	----	----	----
其中：流动资产盘亏	----	----	----
非流动资产盘亏	----	----	----
对外捐赠	730,000.00	640,220.00	730,000.00
其它	110,631.05	617,278.62	110,631.05
<b>合计</b>	<b>1,524,868.76</b>	<b>2,100,387.54</b>	<b>1,524,868.76</b>

kk) 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,320,984.98	7,524,807.71
递延所得税调整	-1,303,239.42	-1,629,092.68
<b>合计</b>	<b>2,017,745.56</b>	<b>5,895,715.03</b>

所得税税率详见附注。

ll) 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 年度	2010 年度
归属母公司所有者的净利润	8,566,837.39	74,085,179.40
已发行的普通股加权平均数	335,583,318.00	335,583,318.00
基本每股收益（每股人民币元）	0.03	0.22
扣除非经常损益基本每股收益（每股人民币元）	0.01	0.21

(2) 本公司基本每股收益计算过程如下

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	8,566,837.39	74,085,179.40
非经常性损益	2	3,884,469.02	4,863,830.87
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=2-1	4,682,368.37	69,221,348.53
期初股份总数	4	279,652,765.00	233,043,971.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数*a	5	55,930,553.00	46,608,794.00
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	12	12
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	----	55,930,553.00
报告期月份数	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数*b	13=4+5+6×7/12-8×9/12-10+11	335,583,318.00	335,583,318.00
基本每股收益	14=1/13	0.03	0.22
扣除非经常损益基本每股收益	15=3/13	0.01	0.21

a、本公司2011年3月22日召开的2010年度股东大会审议通过《公司2010年度利润分配预案》：以公司2010年度净利润为基础提取10%的法定盈余公积后，以资本公积金向全体股东每10股转增2股。分红前本公司总股本为279,652,765股，分红后总股本增至335,583,318股。

b、按照企业会计准则规定，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。

mm) 其他综合收益

项目	2011 年度	2010 年度
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	----	----
<b>小计</b>	----	----
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	----	----
<b>小计</b>	----	----
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	----	----
<b>小计</b>	----	----
四、外币财务报表折算差额	1,247,048.85	-863,604.24
减：处置境外经营当期转入损益的净额	----	----
<b>小计</b>	1,247,048.85	-863,604.24
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	----	----
<b>小计</b>	----	----
<b>合计</b>	<b>1,247,048.85</b>	<b>-863,604.24</b>

nn) 合并现金流量表

附注一、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
利息收入	3,673,576.10	1,986,333.53

其他往来	31,478,881.45	11,631,268.29
其他收入	22,883,656.82	7,828,691.94
<b>合计</b>	<b>58,036,114.37</b>	<b>21,446,293.76</b>

附注二、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
支付费用	85,851,184.04	149,430,345.64
支付往来款	23,613,294.25	13,965,131.13
其他	----	----
<b>合计</b>	<b>109,464,478.29</b>	<b>163,395,476.77</b>

oo) 合并现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	<b>4,278,816.93</b>	<b>79,521,696.92</b>
加：资产减值准备	9,812,995.74	7,623,802.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	60,489,182.01	57,404,896.52
无形资产摊销	2,238,027.66	1,954,076.72
长期待摊费用摊销	5,300,191.29	2,932,615.27
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）	-849,105.93	-145,488.33
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）	6,739,017.24	-9,457,994.49
财务费用（收益以“-”号填列）	29,269,092.80	22,072,163.32
投资损失（收益以“-”号填列）	4,681,346.47	-1,327,829.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-300,690.92	-3,081,082.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,002,548.50	1,451,989.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	-50,449,878.58	-44,370,678.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	22,393,325.21	-37,247,262.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,189,812.37	20,312,136.97
其他	----	-863,604.24
经营活动产生的现金流量净额	<b>104,789,583.79</b>	<b>96,779,436.88</b>

补充资料	2011 年度	2010 年度
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	220,991,751.55	205,935,946.62
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	<b>15,055,804.93</b>	<b>-6,744,367.46</b>

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2011 年度	2010 年度
一、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	----	----
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	53,585.60	----
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-53,585.60	----
4. 处置子公司的净资产	227,391.63	----
流动资产	1,735,367.24	----
非流动资产	298,701.61	----
流动负债	1,806,677.22	----
非流动负债	----	----

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	220,991,751.55	205,935,946.62
其中：库存现金	363,156.67	150,430.19
可随时用于支付的银行存款	208,840,343.37	200,904,728.79
可随时用于支付的其他货币资金	11,788,251.51	4,880,787.64
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	220,991,751.55	205,935,946.62
----------------	----------------	----------------

(6) 关联方及关联交易

a) 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。

b) 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	24.92	24.92	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 10%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 8.912%、6.479%和 6.479%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 43.257%。

c) 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	USD1200.00	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
珠海铂鸥卫浴	全资子公司	有限责	珠海市	唐台英	制造业	RMB2,500.0	100%	100%	661481366

用品有限公司		任公司				0			
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	非全资子公司	有限责任	齐 哈 尔 市	唐台英	制造业	RMB300.00	51%	51%	660234988
广州南鸥卫浴用品有限公司	全资子公司	有限责任	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	齐 哈 尔 市	唐台英	制造业	RMB2,260.00	51%	51%	731266822

d) 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

e) 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

f) 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 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广州鸥保卫浴用品有限公司	销售	市场价格	1,609,018.67	0.11	1,353,732.51	0.15
广州鸥保卫浴用品有限公司	采购	市场价格	10,519,926.36	0.93	13,488,880.71	1.07

(2) 关联担保情况

a、2011 年 5 月 25 日，中国银行股份有限公司广州番禺支行与本公司股东广州市创盛达水暖器材有限公司、本公司之全资子公司珠海爱迪生节能科技有限公司签定《最高额保证合同》，为本公司及本公司子公司广州南鸥在 2011 年 05 月 10 日起至 2012 年 05 月 10 日期间内签署的借款、贸易融资等合同，提供最高额度 10,000.00 万元的连带保证责任。

在上述合同项下，本公司取得流动资金短期借款 5,900.00 万元。

b、2010 年 10 月 21 日，本公司与交通银行股份有限公司齐齐哈尔分（支）行签署《最高额保证合同》，为本公司控股子公司黑龙江北鸥在 2010 年 10 月 21 日至 2013 年 10 月 20 日间签定的全部主合同，提供最高额度为 1,200.00 万元的连带保证责任。

g) 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	1,427,731.61	42,831.95	----	----

公司应付关联方款项

单位：币种：

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
	广州鸥保卫浴用品有限公司	5,052,561.85	2,239,772.34
其他应付款	广州鸥保卫浴用品有限公司	3,999,425.00	----

(7) 或有事项

本公司未发生需披露的重大或有事项

(8) 承诺事项

本公司未发生需披露的重大承诺事项。

(9) 资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明：本公司 2012 年 2 月 27 日召开第三届董事会第五次会议决议通过 2011 年度的利润分配预案：公司拟以 2011 年年末股本 335,583,318 股为基数，向全体股东每 10 股派现 1.00 元（含税），合计派现 33,558,331.80 元；并以资本公积金每 10 股转增 1 股，合计转增 33,558,332 股，转增后公司股份总数为 369,141,650 股。

上述分配预案需提交 2011 年年度股东大会审议。

(10) 其它重要事项

a) 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	-6,739,017.24	---	---	3,431,773.26
3.可供出售金融资产	---	---	---	---	---
金融资产小计	<b>9,824,542.50</b>	<b>-6,739,017.24</b>	---	---	<b>3,431,773.26</b>

(二) 资产抵押、质押事项

1、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）、厂房及宿舍楼作为抵押（截止 2011 年 12 月 31 日止作为抵押物的上述资产账面原值 373,714,615.96 元，净值为人民币 335,088,406.44 元），与中国建设银行股份有限公司广州番禺支行签定额度 26,000.00 万元的《最高额抵押合同》。

截止 2011 年 12 月 31 日上述额度内本公司实际取得人民币流动资金短期借款 8,000.00 万元，人民币流动资金长期贷款 12,000.00 万元，本公司之全资子公司盈兆丰国际有限公司取得了美元流动资金长期贷款 8,481,600.00 元。

2、2011 年 12 月 5 日本公司以厂房作抵押（1、2 号厂房、3 号办公楼、5 号宿舍楼及废水处理站，房地产权证号为粤房地证字第 C3539169、C5895618、C6520970、C5895617、C3539191 号，截止 2011 年 12 月 31 日作为抵押物的厂房账面原值 50,693,748.04 元，净值为人民币 36,153,735.40 元），向中国进出口银行借入两年期人民币借款 6,000 万元。该项借款将于 2013 年 12 月 15 日到期。

3、本公司以自有资产厂房（房地产权证号为粤房地证字第 C3539192、C3539193 及 C4209787，截止 2011 年 12 月 31 日上述资产账面原值 8,256,610.95 元，净值为人民币 5,004,654.99 元）为抵押，与中国银行股份有限公司广州番禺支行借入流动资金短期借款 5,900 万元，由广州市创盛达水暖器材有限公司、珠海爱迪生节能科技有限公司提供连带保证责任。

(11) 母公司财务报表主要项目附注

i. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31	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	273,214,666.19	100	11,159,431.38	4.08	295,635,526.79	100.00	12,018,677.39	4.07
组合小计	273,214,666.19	100	11,159,431.38	4.08	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	<b>273,214,666.19</b>	<b>100</b>	<b>11,159,431.38</b>	<b>4.08</b>	<b>295,635,526.79</b>	<b>100.00</b>	<b>12,018,677.39</b>	<b>4.07</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			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	259,719,580.54	95.06	7,682,966.35	286,296,116.02	96.85	8,480,262.41
1至2年	11,130,057.85	4.07	2,226,011.57	4,027,548.87	1.36	805,509.77
2至3年	2,229,148.68	0.82	1,114,574.34	5,157,913.39	1.74	2,578,956.70
3年以上	135,879.12	0.05	135,879.12	153,948.51	0.05	153,948.51
合计	<b>273,214,666.19</b>	<b>100.00</b>	<b>11,159,431.38</b>	<b>295,635,526.79</b>	<b>100.00</b>	<b>12,018,677.39</b>

(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	107,838,513.40	1-3 年	39.47
第二名	无关联关系	29,508,855.32	1-3 年	10.80
第三名	无关联关系	21,458,779.42	1 年以内	7.85
第四名	无关联关系	10,543,403.87	1 年以内	3.86
第五名	无关联关系	7,998,137.44	1 年以内	2.93
<b>合计</b>		<b>177,347,689.45</b>		<b>64.91</b>

10. 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

## ii. 其他应收款

## (1) 按种类披露

种类	2011-12-31				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	102,332,381.70	100	3,868,572.39	3.78	91,413,716.31	100.00	3,613,997.73	3.95
组合小计	102,332,381.70	100	3,868,572.39	3.78	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	---	---	---	---	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>102,332,381.70</b>	<b>100.00</b>	<b>3,868,572.39</b>	<b>3.78</b>	<b>91,413,716.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,613,997.73</b>	<b>3.95</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-12-31			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	99,493,736.41	97.23	2,343,404.86	88,839,267.36	97.19	2,665,178.03
1至2年	894,925.84	0.87	178,985.17	1,713,986.70	1.87	342,797.34
2至3年	1,195,074.19	1.17	597,537.10	508,879.79	0.56	254,439.90
3年以上	748,645.26	0.73	748,645.26	351,582.46	0.38	351,582.46
合计	<b>102,332,381.70</b>	<b>100.00</b>	<b>3,868,572.39</b>	<b>91,413,716.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,613,997.73</b>

(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(%)
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	往来款	51,928,496.38	1年以内	50.74
珠海承鸥卫浴用品有限公司	往来款	19,166,345.11	1年以内	18.73
中华人民共和国番禺海关	先征后返增值 税及关税	13,857,169.65	1年以内	13.54
广东省广州市番禺区国家税务局	出口退税	7,523,071.27	1年以内	7.35
珠海爱迪生节能科技有限公司	往来款	1,930,333.81	1年以内	1.89
<b>合计</b>		<b>94,405,416.22</b>		<b>92.25</b>

### iii. 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	2011-12-31	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	75	---	---	---
珠海承鸥卫浴用品有限公司	成本法	15,866,704.00	15,866,704.00	45,412,563.00	61,279,267.00	75	75	---	---	---
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	26	---	---	2,600,000.00
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	100	---	---	---
珠海爱迪生节能	成本法	4,200,000.00	4,200,000.00	---	4,200,000.00	70	70	---	---	---

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	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
科技有限公司 (原国鸥)										
珠海铂鸥卫浴用品有限公司	成本法	16,250,000.00	16,250,000.00	---	16,250,000.00	65	65	---	---	---
齐齐哈尔齐鸥铜业有限公司	成本法	780,000.00	780,000.00	---	780,000.00	26	26	---	---	---
广州鸥保卫浴用品有限公司	权益法	4,046,000.00	4,909,361.87	45,602.77	4,954,964.64	33.33	50	---	---	---
海鸥卫浴(美国)有限公司	成本法	4,866,850.00	---	4,866,850.00	4,866,850.00	100	100	---	---	---
<b>合计</b>		<b>125,105,068.70</b>	<b>121,101,580.57</b>	<b>50,325,015.77</b>	<b>171,426,596.34</b>	---	---	---	---	---

#### iv. 营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
营业收入	<b>1,125,792,812.21</b>	<b>1,339,760,339.56</b>
其中：主营业务收入	1,018,972,688.50	1,263,549,647.09
其他业务收入	106,820,123.71	76,210,692.47
营业成本	<b>918,271,876.61</b>	<b>1,072,263,236.80</b>
其中：主营业务成本	837,394,273.72	1,020,369,917.38
其他业务成本	80,877,602.89	51,893,319.42

##### (2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	1,018,972,688.50	837,394,273.72	1,263,549,647.09	1,020,369,917.38

##### (3) 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水龙头零组件	855,622,547.20	700,817,056.42	1,003,824,912.47	807,003,163.29

水漏排水类	53,019,508.46	43,701,752.75	4,423,009.15	3,672,677.12
卫浴配件类	22,441,048.95	18,956,049.53	82,700,859.47	71,470,453.00
温控阀	23,660,947.09	18,260,569.07	104,550,704.90	75,226,529.34
锌合金类	64,228,636.80	55,658,845.95	68,050,161.10	62,997,094.63
<b>合计</b>	<b>1,018,972,688.50</b>	<b>837,394,273.72</b>	<b>1,263,549,647.09</b>	<b>1,020,369,917.38</b>

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	160,824,153.64	131,040,450.83	171,034,494.02	143,778,258.48
国外	858,148,534.86	706,353,822.89	1,092,515,153.07	876,591,658.90
<b>合计</b>	<b>1,018,972,688.50</b>	<b>837,394,273.72</b>	<b>1,263,549,647.09</b>	<b>1,020,369,917.38</b>

(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	194,238,099.94	17.25
第二名	169,524,071.69	15.06
第三名	93,789,165.69	8.33
第四名	86,446,456.22	7.68
第五名	79,956,913.69	7.10
<b>合计</b>	<b>623,954,707.23</b>	<b>55.42</b>

v. 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	2,600,000.00	23,776,164.74
权益法核算的长期股权投资收益	45,602.77	672,492.85
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	-4,726,949.24	655,336.79
持有至到期投资取得的投资收益	---	---
可供出售金融资产等取得的投资收益	---	---
其他	---	---
<b>合计</b>	<b>-2,081,346.48</b>	<b>25,103,994.38</b>

(2) 按成本法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
广州南鸥卫浴用品有限公司	----	22,463,661.96	本期无股利分配
黑龙江北鸥卫浴用品有限公司	2,600,000.00	1,312,502.78	股利分配变动
<b>合计</b>	<b>2,600,000.00</b>	<b>23,776,164.74</b>	

(3) 按权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
广州鸥保卫浴用品有限公司	45,602.77	672,492.85	被投资单位净利润变动

vi. 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	<b>3,121,659.80</b>	<b>77,232,570.39</b>
加：资产减值准备	3,551,507.45	6,574,877.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,133,448.18	48,423,229.08
无形资产摊销	1,910,155.06	1,831,097.08
长期待摊费用摊销	2,454,482.04	2,571,632.03
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）	-3,184,153.01	173,098.86
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）	5,812,527.42	-7,110,294.49
财务费用（收益以“—”号填列）	26,893,133.74	21,285,352.71
投资损失（收益以“—”号填列）	2,081,346.48	-25,103,994.38
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	80,983.57	-2,186,083.23

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-871,879.12	1,121,526.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	-13,890,917.49	-20,814,864.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-33,202,899.35	-112,467,413.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,644,295.91	26,362,623.99
其他	----	----
经营活动产生的现金流量净额	<b>27,245,098.86</b>	<b>17,893,358.63</b>
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	----	----
债务转为资本	----	----
一年内到期的可转换公司债券	----	----
融资租入固定资产	----	----
三、现金及现金等价物净变动情况：	----	----
现金的期末余额	90,632,945.68	132,786,098.32
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	-42,153,152.64	-18,187,553.73

（12） 补充资料：

一、当期非经常性损益明细表

项目	2011 年度	说明
非流动资产处置损益	849,105.93	已扣除未实现内部损益
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）	1,589,507.00	
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	----	

项目	2011 年度	说明
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	3,314,958.29	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	----	
所得税影响额	-1,215,210.97	
少数股东损益影响额（税后）	-653,891.23	
<b>合计</b>	<b>3,884,469.02</b>	

## 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	1.09	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.60	0.01	0.01

## 四、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目	2011年12月31日	2010年12月31日	变动额	变动率	变动原因
交易性金融资产	3,431,773.26	9,824,542.50	-6,392,769.24	-65.07%	主要系人民币升值引起远期汇率波动导致公允价值大幅波动所致
其他应收款	36,530,207.80	10,390,519.77	26,139,688.03	251.57%	主要系应收出口退税款、应收海关进口设备先征后返关税的增加所致
在建工程	8,444,209.22	18,128,201.34	-9,683,992.12	-53.42%	主要系珠海铂鸥卫浴用品有限公司陶瓷厂房、生产线当期转入固定资产所致
长期待摊费用	17,441,129.60	3,642,117.17	13,799,012.43	378.87%	主要系报告期间新增房屋修缮费用所致
一年内到期的非流动负债	120,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	100.00%	主要系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所致
递延所得税负债	449,440.88	1,451,989.38	-1,002,548.50	-69.05%	主要系交易性金融资产减少所致
资本公积	97,689,701.03	178,100,997.08	-80,411,296.05	-45.15%	主要系报告期内实施了2010年权益分配方案,以资本公积转增股本,以及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所致
外币报表折算差额	-285,299.10	-1,532,347.95	1,247,048.85	81.38%	主要系子公司盈兆丰报告期内增加了长期借款,增加长期股权投资,致使外币报表折算差额增加
少数股东权益	19,699,289.79	56,034,556.58	-36,335,266.79	-64.84%	主要系报告期内全资子公司盈兆丰收购子公司南鸥、铂鸥少数股东股权,以及报告期内北鸥、铂鸥亏损所致
利润表项目	2011年度	2010年度	变动额	变动率	变动原因
营业税金及附加	7,906,706.07	110,840.02	7,795,866.05	7,033.44%	主要系自2010年12月1日起,外商投资企业开始缴纳城市维护建设税及教育费附加所致
公允价值变动收益	-6,739,017.24	9,457,994.49	-16,197,011.73	-171.25%	主要系人民币升值期末尚

					未结汇远期结汇公允价值降低所致
投资收益	-4,681,346.47	1,327,829.64	-6,009,176.11	-452.56%	主要系本期期货合同已平仓损失的增加所致
所得税费用	2,017,745.56	5,895,715.03	-3,877,969.47	-65.78%	主要系本期应纳税所得额的减少所致

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：2012年2月28日

日期：2012年2月28日

日期：2012年2月28日

## 第十一节 备查文件目录

- 一、 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会计报表。
- 二、 载有中审国际会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

广州海鸥卫浴用品股份有限公司

董事长：唐台英

二〇一二年二月二十七日