

广州海鸥卫浴用品股份有限公司

关于终止实施股票期权激励计划的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2012年11月29日，广州海鸥卫浴用品股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)第四届董事会第三次临时会议审议通过了《关于终止公司股票期权激励计划(草案)修订稿的议案》，一致同意终止实施《公司股票期权激励计划》(草案)修订稿及《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划考核办法》。

一、股票期权激励计划实施情况

1、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《广州海鸥卫浴用品股份有限公司股票期权激励计划(草案)》、《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》及《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》等相关事项，并上报中国证监会备案。

2、根据中国证监会沟通反馈意见，为进一步完善计划，公司董事会对激励计划草案进行了相应修订。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《公司股票期权激励计划(草案)修订稿》等相关事项，该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议。

3、2012年1月5日，公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《公司股票期权激励计划(草案)修订稿》、《公司股票期权激励计划实施考核办法》的议案》、《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》。根据《上市公司股权激励管理办法(试行)》以及《股票期权激励计划(修订稿)》的相关授予条件，本次股票期权激励计划授予条件未满足。

二、关于终止股票期权激励计划的原因说明

本公司股票期权激励计划实施时授予股票期权的业绩条件为：按照经审计后的净利润扣除非经常性损益后的数值计算，授权日前一会计年度比起上一会计年度，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润的增长率不低于行业（行业定义为申银万国证券研究所发布的行业分类“360000轻工制造”下的“其他轻工制造”）前三年的净利润（归属

于上市公司股东扣除非经常性损益后)的平均增长率。同行业样本公司由董事会按照相关行业划分方法(行业定义为申银万国证券研究所发布的行业分类“360000轻工制造”下的“其他轻工制造”)确定。依据公司《股票期权激励计划(草案)修订稿》确定13家上市公司为业绩参考指标,具体为:中福实业、大亚科技、升达林业、美克股份、宜华木业、海鸥卫浴、成霖股份、青岛金王、冠福家用、新海股份、梅花伞、威华股份、帝龙新材。该13家上市公司2009年、2010年、2011年的净利润增长率及其三年净利润平均增长率如下表:

证券代码	证券简称	2011年净利润增长率	2010年净利润增长率	2009年净利润增长率
000592.SZ	中福实业	-150.72%	38.67%	-23.41%
000910.SZ	大亚科技	-45.62%	-7.70%	-5.04%
002259.SZ	升达林业	-150.43%	57.60%	5.48%
600337.SH	美克股份	115.41%	137.27%	-4.78%
600978.SH	宜华木业	3.44%	-18.27%	61.52%
002047.SZ	成霖股份	-1709.39%	-91.13%	60.31%
002094.SZ	青岛金王	33.86%	101.62%	1.22%
002102.SZ	冠福家用	-81.29%	-353.69%	-611.58%
002120.SZ	新海股份	-42.58%	11.01%	-39.37%
002174.SZ	梅花伞	-123.46%	19.05%	108.59%
002240.SZ	威华股份	29.65%	105.24%	-201.84%
002247.SZ	帝龙新材	7.67%	0.17%	51.29%
002084.SZ	海鸥卫浴	-93.24%	370.78%	-69.74%
行业平均		-169.75%	28.51%	-51.33%
行业三年平均净利润增长率		-64.19%		
海鸥卫浴(2011年)		-93.24%		

根据《上市公司股权激励管理办法(试行)》以及《股票期权激励计划(修订稿)》的相关授予条件,公司2011年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润的增长率(-93.24%)低于行业前三年的净利润(归属于上市公司股东扣除非经常性损益后)的平均增长率(-64.19%)。公司本次股票期权激励计划授予条件未能满足。故董事会同意终止实施公司股票期权激励计划。

三、 终止股票期权激励计划对公司经营业绩的影响

鉴于公司股票期权激励计划未达成授予条件,不产生相关期权费用。本次公司股票期权激励计划的终止实施,不会对公司的财务状况产生实质性影响,不会影响股东的权益。

同时,公司将根据相关法律法规的要求,充分考虑行业、市场,并紧密结合公司实际情况,研究其他有效的激励计划,适时重新推出激励计划。在此期间,公司仍会通过优化薪酬体系、

绩效奖金等方式来调动核心业务(技术)骨干的积极性、创造性,以此达到预期的激励效果,促进公司持续、健康、稳定的发展。

特此公告。

广州海鸥卫浴用品股份有限公司

董事会

2012年11月30日