

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Hisense 海信家電

HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO., LTD. 海信家電集團股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：00921)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核業績公布

海信家電集團股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）公布，由於本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主營業務所在地中華人民共和國（「中國」）爆發新型冠狀病毒肺炎疫情，受相關交通限制及隔離措施影響，截止二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績審核程序有所延誤。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本集團按照中國企業會計準則（「內地會計準則」）編制截至二零一九年十二月三十一日止年度（「本報告期」）之未經審核年度業績，連同二零一八年之比較數字。截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審計年度業績尚未按照《香港上市規則》第13.49條第（2）款的規定經公司核數師協定同意。截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審計年度業績已由公司審計委員會進行審核。以下的財務資料是按照內地會計準則編制：

按照中國企業會計準則編制的財務資料

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

未經審核的合併資產負債表

項目	附註	2019年12月31日 (未經審核)	2018年12月31日 (經審核)
資產			
流動資產			
貨幣資金		6,120,563,237.47	3,648,463,609.61

交易性金融資產		2,120,000,000.00	540,207,350.00
衍生金融資產			
應收票據		1,095,849,666.16	911,347,559.44
應收賬款	5	3,967,576,310.11	2,962,019,185.36
應收款項融資		4,099,608,704.80	2,194,836,489.29
預付款項		192,798,549.08	224,120,738.37
其他應收款		297,145,507.98	318,729,661.30
其中：應收利息			
應收股利			
存貨		3,498,945,347.28	2,955,752,775.71
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		3,127,969,954.11	541,370,278.81
流動資產合計		24,520,457,276.99	14,296,847,647.89
非流動資產			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資		468,080,722.63	3,326,783,023.78
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產			
投資性房地產		20,240,850.71	22,511,361.05
固定資產		3,813,541,683.85	3,263,931,920.41
在建工程		216,943,108.59	84,296,518.04
生產性生物資產			
油氣資產			
使用权資產		74,162,585.09	
無形資產		1,918,063,341.32	714,706,893.47
開發支出			
商譽		132,571,746.36	

長期待攤費用		43,497,841.56	25,349,762.41
遞延所得稅資產		634,774,585.10	93,477,911.35
其他非流動資產		2,148,329,801.65	
非流動資產合計		9,470,206,266.86	7,531,057,390.51
資產總計		33,990,663,543.85	21,827,905,038.40
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款		100,083,424.66	
交易性金融負債			2,765,900.00
衍生金融負債			
應付票據	6	7,560,312,550.23	5,442,369,087.15
應付賬款	7	5,317,357,636.81	4,373,335,213.48
預收款項			
應付職工薪酬		620,495,237.41	328,800,107.19
應繳稅費		510,978,731.47	230,675,886.53
其他應付款		1,920,036,363.71	1,766,319,446.79
其中：應付利息			
應付股利			
合同負債		1,013,239,070.20	716,041,073.75
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		40,736,624.70	
其他流動負債		3,755,169,074.60	646,178,914.93
流動負債合計		20,838,408,713.79	13,506,485,629.82
非流動負債			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		24,822,981.21	
長期應付款			
長期應付職工薪酬			

預計負債		475,055,256.42	329,557,537.00
遞延收益		113,146,567.49	98,410,309.53
遞延所得稅負債		58,367,004.14	4,044,585.32
其他非流動負債			
非流動負債合計		671,391,809.26	432,012,431.85
負債合計		21,509,800,523.05	13,938,498,061.67
股東權益			
股本		1,362,725,370.00	1,362,725,370.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		2,056,057,145.37	2,076,473,214.56
減：庫存股			
其他綜合收益		26,318,501.35	16,896,290.49
專項儲備			
盈餘公積		632,235,869.58	556,272,909.16
一般風險準備			
未分配利潤		4,644,256,846.32	3,339,456,580.66
歸屬於母公司股東權益合計		8,721,593,732.62	7,351,824,364.87
少數股東權益		3,759,269,288.18	537,582,611.86
股東權益合計		12,480,863,020.80	7,889,406,976.73
負債及股東權益總計		33,990,663,543.85	21,827,905,038.40

未經審核的合併利潤表

項目	附注	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
一、營業總收入		37,453,043,968.74	36,019,598,304.79
營業收入	8	37,453,043,968.74	36,019,598,304.79
二、營業總成本		36,863,313,263.93	35,636,182,841.31
其中：營業成本	8	29,424,809,268.66	29,171,524,760.00
稅金及附加		326,711,730.88	311,637,390.87

銷售費用		5,670,186,916.63	5,005,944,320.73
管理費用		515,205,417.61	425,693,468.96
研發費用		934,412,243.42	686,772,325.33
財務費用	9	-8,012,313.27	34,610,575.42
其中：利息費用		3,000,971.48	3,987,499.99
利息收入		90,453,444.36	36,481,903.61
加：其他收益		278,436,805.32	302,603,027.45
投資收益（損失以“-”號填列）	10	1,122,348,640.53	828,685,091.63
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	10	724,081,435.92	783,792,628.40
公允價值變動收益（損失以“-”號填列）		2,558,550.00	-2,267,497.17
信用減值損失（損失以“-”號填列）		-44,094,598.92	-2,367,107.23
資產減值損失（損失以“-”號填列）		-15,861,861.29	-2,550,168.03
資產處置收益（損失以“-”號填列）		121,585,370.54	1,210,083.22
三、營業利潤		2,054,703,610.98	1,508,728,893.35
加：營業外收入		126,227,060.64	74,020,079.75
減：營業外支出		28,680,356.96	17,843,104.64
四、利潤總額		2,152,250,314.66	1,564,905,868.46
減：所得稅費用	11	201,801,162.14	141,831,492.77
五、淨利潤		1,950,449,152.52	1,423,074,375.69
（一）按經營持續性分類		1,950,449,152.52	1,423,074,375.69
1、持續經營淨利潤（損失以“-”號填列）		1,950,449,152.52	1,423,074,375.69
2、終止經營淨利潤（損失以“-”號填列）			
（二）按所有權歸屬分類		1,950,449,152.52	1,423,074,375.69

1、歸屬於母公司股東的淨利潤 (損失以“-”號填列)		1,793,669,013.19	1,377,457,177.70
2、少數股東損益(損失以“-” 號填列)		156,780,139.33	45,617,197.99
六、其他綜合收益的稅後淨額		9,415,682.64	3,618,965.46
歸屬母公司股東的其他綜合收 益的稅後淨額		9,422,210.86	3,605,594.90
(一)不能重分類進損益的其他綜 合收益			
1、重新計量設定受益計劃變動 額			
2、權益法下不能轉損益的其他 綜合收益			
3、其他權益工具投資公允價值 變動			
4、企業自身信用風險公允價值 變動			
5、其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合 收益		9,422,210.86	3,605,594.90
1、權益法下可轉損益的其他綜 合收益		8,965,885.37	-289,459.62
2、其他債權投資公允價值變動			
3、金融資產重分類計入其他綜 合收益的金額			
4、其他債權投資信用減值準備		1,095,858.39	
5、現金流量套期儲備(現金流 量套期損益的有效部分)			
6、外幣財務報表折算差額		-639,532.90	3,895,054.52
7、其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收 益的稅後淨額		-6,528.22	13,370.56

七、綜合收益總額		1,959,864,835.16	1,426,693,341.15
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,803,091,224.05	1,381,062,772.60
歸屬於少數股東的綜合收益總額		156,773,611.11	45,630,568.55
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	12	1.32	1.01
（二）稀釋每股收益	12	1.32	1.01

附注：

1. 一般資料：

本公司於1992年12月16日在中國註冊成立。本公司的H股於1996年7月23日在香港聯交所上市交易，而本公司的A股則於1999年7月13日在深圳證券交易所上市交易。

於2007年1月29日，本公司制定股權分置改革（「股權分置改革」）方案經A股相關股東會議批准，並於2007年3月22日獲得國家商務部的批准，本公司股權分置改革完成後，本公司非流通境內法人股轉換為本公司流通A股（「流通股」）。

於2009年8月31日，本公司重大資產重組及向海信空調發行股份購買其白色家電資產及業務的方案經本公司股東大會批准，並於2010年3月23日被中國證監會批准。於2010年6月10日，本公司向海信空調發行362,048,187股A股。

於2013年6月18日，海信空調持有的本公司A股限售股份612,221,909股解除限售開始上市流通。

於2014年5月23日，本公司首期股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件滿足，經中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司核准登記，行權新增股份4,440,810股核准上市。

於2015年6月19日，本公司首期股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件滿足，經中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司核准登記，行權新增股份4,229,810股核准上市。

於2019年12月31日，本公司股本總數1,362,725,370股，本公司註冊資本為人民幣1,362,725,370.00元；其中，海信空調持有516,758,670股A股股份，佔本公司已發行總股本的37.92%，仍為本公司的控股股東。

於2019年12月31日，本公司全體董事（「董事」）認為，海信集團（於中國註冊成立的國有企業）被視為最終控股股東。

本集團主要從事冰箱、家用空調、中央空調、冷櫃、洗衣機、廚房電器等電器產品的研發、

製造和營銷業務。

本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點為中國佛山市順德區容桂街道容港路8號。

2. 財務報表的編制基礎

本公司財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則—基本準則》（財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂）、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的41項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定（以下合稱“企業會計準則”），以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》（2014年修訂）的披露規定編制。根據企業會計準則的相關規定，本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

本公司同時在深圳交易所及香港聯交所上市，除上述相關規定外，還需按照《深圳證券交易所上市規則》、香港交易所《證券上市規則》以及香港《公司條例》適用的披露條例規定進行相關信息披露。

3. 重要會計政策變更

本公司本報告期發生的會計政策變更情況說明：

財政部於2018年12月7日發佈了《企業會計準則第21號——租賃（2018年修訂）》（財會〔2018〕35號），要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編制財務報告的企業自2019年1月1日起執行新租賃準則。本公司按照財政部的要求時間開始執行租賃準則。

根據新租賃準則的規定，對於首次執行日前已存在的合同，本公司在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。對本公司作為承租人的租賃合同，公司選擇僅對2019年1月1日尚未完成的租賃合同的累計影響數進行調整。首次執行的累積影響金額調整首次執行當期期初（即2019年1月1日）的留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。具體為：對首次執行日的經營租賃，本公司根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債；原租賃準則下按照權責發生制計提的應付未付租金，納入剩餘租賃付款額中。首次執行日計入資產負債表的租賃負債所採用的承租人增量借款利率的加權平均值為4.75%。執行新租賃準則對本公司的影響如下：

單位：人民幣元

項目	2018年12月31日 (變更前) (經審核)	2019年1月1日 (變更後) (未經審核)	調整數
流動資產：			
其他流動資產	541,370,278.81	536,156,271.70	-5,214,007.11
流動資產合計	541,370,278.81	536,156,271.70	-5,214,007.11
非流動資產：			
使用權資產		46,360,081.84	46,360,081.84
非流動資產合計		46,360,081.84	46,360,081.84
資產總計	541,370,278.81	582,516,353.54	41,146,074.73
非流動負債：			
租賃負債		41,146,074.73	41,146,074.73
非流動負債合計		41,146,074.73	41,146,074.73
負債合計		41,146,074.73	41,146,074.73
負債和股東權益總計		41,146,074.73	41,146,074.73

4. 分部資料

本集團按分部管理其業務，各分部乃按業務線及地區組合劃分。

(1) 本年度的分部資料載列如下：

單位：人民幣元

本期金額 (未經審核)	冰洗 (未經審核)	空調 (未經審核)	其他 (未經審核)	分部間抵消 (未經審核)	合計 (未經審核)
一、對外交易 收入	16,127,991,501.27	16,368,984,335.90	1,699,951,263.66		34,196,927,100.83
二、分部間交 易收入			1,747,760,131.33	-1,747,760,131.33	
三、對聯營和 合營企業的投 資收益	-1,206,128.31	699,392,601.32	25,894,962.91		724,081,435.92
四、折舊費和 攤銷費	385,340,938.93	335,690,969.73	91,729,246.98		812,761,155.64

五、公允價值變動收益			2,558,550.00		2,558,550.00
六、信用及資產減值損失	345,271.79	-49,033,480.53	-11,268,251.47		-59,956,460.21
七、利潤總額（虧損總額）	688,842,975.00	1,332,259,069.05	173,906,691.82	-42,758,421.21	2,152,250,314.66
八、資產總額	20,507,026,368.03	24,245,312,188.57	3,383,863,079.47	14,145,538,092.22	33,990,663,543.85
九、負債總額	14,314,818,316.76	13,603,351,559.71	1,793,926,935.48	-8,202,296,288.90	21,509,800,523.05
十、長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	-165,347,853.52	5,024,291,418.27	-61,092,387.25		4,797,851,177.50

上年度分部資料載列如下：

單位：人民幣元

上期金額 （經審核）	冰洗 （經審核）	空調 （經審核）	其他 （經審核）	分部間抵消 （經審核）	合計 （經審核）
一、對外交易收入	16,072,977,215.28	14,891,475,954.73	1,826,615,410.60		32,791,068,580.61
二、分部間交易收入			1,679,689,240.87	-1,679,689,240.87	
三、對聯營和合營企業的投資收益	-504,258.96	750,392,496.55	33,904,390.81		783,792,628.40
四、折舊費和攤銷費	378,205,070.55	200,061,104.69	94,582,698.27		672,848,873.51
五、公允價值變動收益			-2,267,497.17		-2,267,497.17
六、信用及資產減值損失	8,592,868.32	-11,078,664.23	-2,431,479.35		-4,917,275.26
七、利潤總額（虧損總額）	328,778,851.86	1,061,850,269.85	216,333,643.07	-42,056,896.32	1,564,905,868.46
八、資產總額	17,745,245,158.47	10,289,848,161.85	3,035,032,607.60	-9,242,220,889.52	21,827,905,038.40

九、負債總額	12,223,207,963.39	5,624,142,112.77	1,687,647,022.55	-5,596,499,037.04	13,938,498,061.67
十、長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	-160,593,587.31	57,442,506.42	56,874,509.54		-46,276,571.35

(2) 地區資料

單位：人民幣元

地區	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
境內交易收入	22,712,402,936.91	22,039,246,655.83
境外交易收入	11,484,524,163.92	10,751,821,924.78
合計	34,196,927,100.83	32,791,068,580.61
境內非流動資產	9,460,087,833.58	7,519,372,027.42
境外非流動資產	10,118,433.28	11,685,363.09
合計	9,470,206,266.86	7,531,057,390.51

本公司之營運主要在中國境內進行，大部分非流動資產均位於中國境內，故無須列報更詳細的地區信息。

5. 應收賬款

本公司給予客戶的信用期一般為60天。對於小量銷售規模較大且信用良好的客戶，本公司會給予不超過一年的賬期。一般情況下，對於銷售規模較小的客戶，銷售在發貨時以現金結算。應收賬款不計息。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：人民幣元

項目	2019年12月31日 (未經審核)	2018年12月31日 (經審核)
三個月以內	3,576,878,056.75	2,632,815,879.70
三個月至六個月	174,766,391.40	140,696,639.35
六個月至一年	92,713,978.80	41,130,044.01
一年以上	317,582,075.49	300,786,031.59
合計	4,161,940,502.44	3,115,428,594.65

減：應收賬款壞賬準備	194,364,192.33	153,409,409.29
賬面價值	3,967,576,310.11	2,962,019,185.36

6. 應付票據

單位：人民幣元

項目	2019年12月31日 (未經審核)	2018年12月31日 (經審核)
銀行承兌匯票	5,498,626,969.29	3,348,110,396.41
商業承兌匯票	2,061,685,580.94	2,094,258,690.74
合計	7,560,312,550.23	5,442,369,087.15

7. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：人民幣元

項目	2019年12月31日 (未經審核)	2018年12月31日 (經審核)
一年以內	5,189,464,190.07	4,259,455,773.64
一年以上	127,893,446.74	113,879,439.84
合計	5,317,357,636.81	4,373,335,213.48

8. 營業收入和營業成本

單位：人民幣元

項目	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
主營業務收入	34,196,927,100.83	32,791,068,580.61
其他業務收入	3,256,116,867.91	3,228,529,724.18
合計	37,453,043,968.74	36,019,598,304.79
項目	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
主營業務成本	26,368,132,763.52	26,084,829,925.12

其他業務成本	3,056,676,505.14	3,086,694,834.88
合計	29,424,809,268.66	29,171,524,760.00

9. 財務費用

單位：人民幣元

項目	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
利息支出	3,000,971.48	3,987,499.99
減：利息收入	90,453,444.36	36,481,903.61
匯兌損益	3,432,744.04	1,324,681.18
其他	76,007,415.57	65,780,297.86
合計	-8,012,313.27	34,610,575.42

10. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

單位：人民幣元

項目	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
權益法核算的長期股權投資收益	724,081,435.92	783,792,628.40
處置長期股權投資產生的投資收益	47,763,133.83	
處置交易性金融資產取得的投資收益	53,960,651.46	44,892,463.23
取得控制权后，將原持有股權按公允價值重新計量產生的利得	296,543,419.32	
合計	1,122,348,640.53	828,685,091.63

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益

單位：人民幣元

被投資單位	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
海信日立	700,598,729.62 ^註	750,896,755.51
海信金控	24,927,624.46	16,491,283.61
海信營銷管理	-2,412,256.61	-1,008,517.92

海信國際營銷	967,338.45	17,413,107.20
合計	724,081,435.92	783,792,628.40

註：本公司於2019年9月30日起將海信日立納入本公司合併報表範圍，1-9月按照權益法核算對海信日立的長期股權投資。

11. 所得稅費用

單位：人民幣元

項目	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
當期所得稅費用	250,453,742.56	127,562,534.28
其中：中國企業所得稅	250,453,742.56	127,528,410.13
香港利得稅		34,124.15
遞延所得稅費用	-48,652,580.42	14,268,958.49
合計	201,801,162.14	141,831,492.77

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

單位：人民幣元

項目	2019年度 (未經審核)
利潤總額	2,152,250,314.66
按法定（或適用）稅率計算的所得稅費用	538,062,578.67
某些子公司適用不同稅率的影響	-59,768,727.66
調整以前期間當期所得稅的調整	2,587,988.61
非應稅收入的影響	-237,432,070.67
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	25,619,124.94
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異的影響	-52,729,026.70
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	52,919,479.75
稅率調整導致期初遞延所得稅資產/負債餘額的變化	9,715,983.39
研發費用等加計扣除的影響	-72,988,268.90
其他	-4,185,899.29

所得稅費用	201,801,162.14
-------	----------------

本公司若干附屬公司被列為「高新技術企業」或根據當地法律法規規定，可享有15%或20%的優惠稅率（2018年：15%）。

香港利得稅乃根據估計應課稅利潤按16.5%（2018年：16.5%）的稅率計算。

除上文所披露者外，本公司其他於中國成立及營運之附屬公司按25%標準稅率繳納企業所得稅（2018年：25%）。

12. 每股收益

（1）基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

單位：人民幣元

項目	2019年度 (未經審核)	2018年度 (經審核)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,793,669,013.19	1,377,457,177.70
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,362,725,370.00	1,362,725,370.00
基本每股收益	1.32	1.01

（2）稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

13. 股息

2019年度分紅派息方案將於2019年度經審核的業績公告內公佈。

管理層討論與分析

一、行業概況

中央空調市場：根據艾肯空調製冷網發佈的《2019年度中國中央空調市場報告》，2019年度國內中央空調市場總體容量扭轉過去連續四年的增長態勢，同比下降2.9%。分渠道看：受房地產調控政策以及精裝房政策持續推進導致分流家裝零售市場潛在客戶的影響，家裝零售市場於2019年首次出現下滑；工程項目市場則波動較小，醫

療、教育、軌道交通、數據中心等細分市場持續增長，而受益于精裝房政策持續推進，精裝修樓盤配套市場成為2019年中央空調細分市場最大的增長亮點。分產品類別看，多聯機仍是中央空調市場占比最大的產品類別，但受家裝零售市場下滑影響，多聯機產品2019年同比下滑3.9%，占整體中央空調市場的比例為48%，份額較去年同期略有下滑。從技術發展趨勢看，以用戶需求為核心，高端、5G、智慧、節能、健康等成為主攻方向。

冰箱市場：根據中怡康推總數據，2019年國內冰箱行業累計零售量同比上升6.7%，累計零售額同比增長1.0%，市場需求持續低迷。分渠道看，規模增長主要得益於線上渠道，線上零售量同比增長21.4%，零售額同比增長12.3%，線下零售量同比下降6.3%，零售額同比下降2.6%。分產品結構看，多門、對開門產品呈現在高位穩步提升態勢，2019年多門、對開門產品零售額份額為61.8%，同比增長2.7個百分點。從技術發展趨勢看，隨著消費者健康理念和健康、養生要求的加強，在現有智能化、高端化的發展基礎上，冰箱產品朝著食材健康智能管理、除菌健康的技術方向發展。

家用空調市場：報告期內，國內家用空調市場形勢嚴峻，價格戰異常激烈，部分產品市場均價大幅下滑，企業利潤空間大幅壓縮。行業規模方面，根據中怡康統計數據，2019年國內家用空調行業累計零售量同比增長4.3%，累計零售額同比下降3.6%。從技術發展趨勢看，消費者對健康需求日益重視，家用空調產品朝著“健康”、“自清潔”等用戶痛點方向發展，以“家庭生活場景營銷”為賣點的產品份額正在擴張。

二、 公司經營分析

報告期內，公司實現將海信日立納入合併報表範圍，公司收入規模和資產規模大幅增長，價值與整體實力進一步得到提升。

報告期內，公司實現營業收入374.53億元（未經審核），同比增長3.98%。分產品看，空調業務實現主營業務收入163.69億元（未經審核），同比增長9.92%，冰洗業務實現主營業務收入161.28億元（未經審核），同比增長0.34%；分境內外收入看，內銷業務實現主營業務收入227.12億元（未經審核），同比增長3.05%；外銷業務收入實現主營業務收入114.85億元（未經審核），同比增長6.81%。報告期末，公司資產總額為339.91億元（未經審核），同比增長55.72%，經營活動產生的現金流量淨額為20.05億元（未經審核），同比增長91.10%。

面對規模壓力，公司積極應對，緊緊圍繞“做高品質的好產品”經營理念，通過技術和產品創新、強化效率提升、優化產品銷售結構等方式，確保效益穩步提升，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤17.94億元（未經審核），同比增長30.22%，其

中扣除非經常性損益後的淨利潤為12.26億元（未經審核）；每股收益為1.32元（未經審核）。此外，公司持續加強資金管理工作，加速資金周轉，資產負債率持續改善。各业务主要工作情况如下：

1、中央空調業務

報告期內，在中央空調行業整體規模同比下滑的情況下，公司中央空調業務通過鞏固多品牌市場基礎，實現規模、利潤及市場佔有率的穩步提升。主要工作如下：（1）**強化技術能力建設，持續保持技術領先優勢：**公司進一步提高應市產品研發能力，並推進關鍵核心技術研究，“強熱地暖”、“NB-IOT”等新技術產品應用領先上市，研發效率持續改善。在2019中国暖通空调产业峰会暨“冷暖智造”颁奖盛典中，海信日立公司凭借在中央空调领域优异的市场表现摘获中国冷暖智造最高奖——金智奖。

（2）**強化品質管制，保持品質領先優勢：**公司堅守“源頭管理，預防控制”的品質管制思想並貫穿品質管制各環節，繼續加大品質投入，先後啟動“用戶模擬體驗中心”、“長期運行試驗室”、“軟體認定試驗室”等試驗資源項目，持續強化質量管理，保持產品質量領先優勢。（3）**提升產品競爭力，市場份額進一步提升：**“日立”品牌淨化型室內機、智慧語音控制器，“海信”品牌5G物聯網家用中央空調，“約克”品牌YES-RM分體式多聯熱泵等重點產品的推出，為各細分市場注入了增長活力。在三品牌運營體系下，品牌定位、產品及市場策略初步形成差異化，三品牌均同比保持了快速增長。根據艾肯空調製冷網統計，“日立”、“海信”、“約克”三個品牌多聯機中央空調市場佔有率位居行業第一。（4）**提升供應鏈交付能力保障市場供貨：**公司堅守“保障供貨”的供應鏈系統首要工作準則，先後完善計畫體系組織架構和管理流程，推進計畫管理資訊化、精細化。此外，集成行業先進工藝設備、智慧化資訊系統的海信日立第三期工廠首批生產線體成功調試運轉，中央空調產能進一步擴大。

2、冰洗業務

報告期內，冰箱公司秉承“家電的本質是家”的理念，堅持持續變革，通過加強協同、創新技術產品和管理方式、強化效率提升、嚴抓過程執行等工作思路和方法，實現經營業績大幅提升。主要工作如下：（1）**精準定位使用者需求，持續提升產品力：**公司深挖用戶需求，重點研發高端差異化技術，並完成系列重點領域的技術預研和實現重點領域的技術突破。海信冰箱“食神”系列、容聲冰箱“WILL”系列、海信洗衣機“暖男S”系列等高端新品如期上市，產品競爭力不斷增強。憑藉在產品技術和功能方面的出色表現，報告期內，公司冰箱產品先後榮獲“艾普蘭金口碑獎”、“全領域殺菌之星”、“養鮮標杆產品”、“2019年好產品”等系列獎項、公司洗衣機產品分別獲得“年度技術創新成果”、“洗衣機行業洗護科技之星”、“能效之星”等系列獎項。（2）

強化基礎管理，積極落實提效工作：公司堅持“以精品為先，效率驅動”，持續改善基礎管理工作，以項目管理為抓手，通過推進工藝改善及自動化等提效項目，實現製造費用率同比下降，毛利率同比大幅提升3.02個百分點。（3）促進渠道多元化發展，積極尋求市場增量：公司在持續加強維護與重要家電連鎖、電商平臺及傳統渠道客戶良好戰略合作關係的基礎上，深度融合線上線下渠道，通過渠道多元化發展進一步擴大國內市場覆蓋面。根據中怡康統計數據，2019年，冰箱產品線上線下零售額市場佔有率同比提升0.42個百分點，洗衣機同比提升0.17個百分點，冷櫃同比提升1.06個百分點，其中線下中高端產品市場佔有率，冰箱產品同比提升2.48個百分點，洗衣機產品同比提升0.38個百分點。（4）創新推廣模式，快速提升品牌及產品的知名度：公司積極創新推廣模式，通過與消費者的互動，迅速搶佔流量高地，實現品牌和產品知名度的快速推廣，其中容聲冰箱的“今夏雪糕，容聲全包”創意行銷活動榮獲“2019中國家電創新零售優秀案例獎”；容聲冰箱微電影《冷冷的愛》榮獲“全國第三屆社會主義核心價值觀主題微電影二等獎”。

3、家用空調業務

報告期內，面對行業異常激烈的競爭態勢，公司快速調整工作思路，嚴抓庫存結構，並通過持續技術和產品創新，提升產品力以及加大出口力度等措施，改善經營。主要工作如下：（1）圍繞用戶痛點，堅持關鍵技術與核心技術的持續創新，保持技術領先：公司圍繞“健康”等用戶痛點落實技術和產品研發，領先推出搭載行業首創微正壓及AI體感追蹤技術的“新風”系列以及“舒適家”系列家用空調產品，保持了相關技術的領先性。憑藉自主研發的《基於人工舒適性的指向性送風型空調器評價技術規範》，在第十五屆中國家用電器創新成果評選活動中，榮獲年度企業標準創新成果；海信舒適家X610空淨一體空調榮獲“艾普蘭最佳設計獎”。隨著中高端產品的推出，公司品牌價格指數持續提升，根據中怡康統計數據，海信品牌家用空調產品品牌價格指數同比提升3個點。（2）積極拓展出口市場：面對內銷市場的不利局面，公司積極開拓出口業務，提升出口規模，並通過提升出口產品競爭力，優化出口產品結構等措施，實現出口規模與利潤的大幅提升。

三、本報告期內主要財務分析

（一）主要會計數據和財務指標

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

☐是 ☒否

單位：人民幣元

項目	2019 年 (未經審核)	2018 年 (經審核)	本年比上年 增減 (%)	2017 年 (經審核)
營業收入	37,453,043,968.74	36,019,598,304.79	3.98	33,487,590,387.45
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,793,669,013.19	1,377,457,177.70	30.22	2,018,112,935.64
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,226,400,481.95	1,161,082,586.93	5.63	1,033,389,817.12
經營活動產生的現金流量淨額	2,005,337,052.56	1,049,366,564.25	91.10	455,048,576.31
基本每股收益 (元/股)	1.32	1.01	30.69	1.48
稀釋每股收益 (元/股)	1.32	1.01	30.69	1.48
加權平均淨資產收益率 (%)	22.21	19.79	2.42	34.71
項目	2019 年末 (未經審核)	2018 年末 (經審核)	本年末比上年 末增減 (%)	2017 年末 (經審核)
總資產	33,990,663,543.85	21,827,905,038.40	55.72	21,607,452,386.34
歸屬於上市公司股東的淨資產	8,721,593,732.62	7,351,824,364.87	18.63	6,579,089,237.49

同比發生重大變動的主要影響因素說明

√ 適用 □ 不適用

公司資產規模、利潤及經營活動現金流量淨額同比增長主要系公司冰洗、中央空調業務持續改善所致。

(二) 非經常性損益項目及金額

單位：人民幣元

項目	2019 年金額 (未經審核)	2018 年金額 (經審核)	2017 年金額 (經審核)	說明
非流動資產處置損益 (包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	161,553,026.75	-613,768.58	787,734,808.88	
計入當期損益的政府補助 (與企業業務密切相關, 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	207,585,345.39	213,299,858.04	151,239,597.39	
委託他人投資或管理資產的損益	55,224,136.96	48,100,716.69		

除上述各項之外的其他營業外收入和支出	13,629,718.63	13,866,327.84	113,236,402.15	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	50,909,442.00			
減：所得稅影響額	2,786,974.99	42,991,932.03	48,767,136.54	
少數股東權益影響額（稅後）	-81,153,836.50	15,286,611.19	18,720,553.36	
合計	567,268,531.24	216,374,590.77	984,723,118.52	

（三）主營業務分析

1、營業收入、營業成本及毛利率分析

單位：人民幣元

項目	主營業務收入 （未經審核）	主營業務成本 （未經審核）	毛利率 （%）	主營業務收入 比上年同期增 減（%）	主營業務成本 比上年同期增 減（%）	毛利率比上 年同期增減 （百分點）
分行業						
家電製造業	34,196,927,100.83	26,368,132,763.52	22.89	4.29	1.09	2.44
分產品						
冰洗	16,127,991,501.27	12,299,844,328.41	23.74	0.34	-3.47	3.02
空調	16,368,984,335.90	12,685,726,877.38	22.50	9.92	7.03	2.09
其他	1,699,951,263.66	1,382,561,557.73	18.67	-6.93	-7.18	0.21
分地區						
境內	22,712,402,936.91	15,927,441,278.91	29.87	3.05	-0.86	2.76
境外	11,484,524,163.92	10,440,691,484.61	9.09	6.81	4.20	2.28

2、費用

單位：人民幣元

費用項目	2019年 （未經審核）	2018年 （經審核）	同比增減 （%）	重大變動說明
銷售費用	5,670,186,916.63	5,005,944,320.73	13.27	
管理費用	515,205,417.61	425,693,468.96	21.03	
研發費用	934,412,243.42	686,772,325.33	36.06	主要系公司加大研發投入所致
財務費用	8,012,313.27	34,610,575.42	不適用	主要系公司經營改善資金沉澱產生的利息收入增加所致

3、現金流

單位：人民幣元

項目	2019年 （未經審核）	2018年 （經審核）	同比增減（%）
經營活動現金流入小計	30,781,842,654.92	28,157,226,836.14	9.32
經營活動現金流出小計	28,776,505,602.36	27,107,860,271.89	6.16
經營活動產生的現金流量淨額	2,005,337,052.56	1,049,366,564.25	91.10

投資活動現金流入小計	8,535,674,820.63	2,876,183,272.24	196.77
投資活動現金流出小計	8,615,903,834.47	2,647,770,326.20	225.40
投資活動產生的現金流量淨額	-80,229,013.84	228,412,946.04	不適用
籌資活動現金流入小計	136,830,668.56	200,000,000.00	-31.58
籌資活動現金流出小計	1,059,280,977.16	1,361,175,775.74	-22.18
籌資活動產生的現金流量淨額	-922,450,308.60	-1,161,175,775.74	不適用
現金及現金等價物淨增加額	1,003,742,533.45	109,045,092.16	820.48

同比發生重大變動的主要影響因素說明

√ 適用 □ 不適用

經營活動產生的現金流量淨額增加主要系公司經營持續改善及並表海信日立所致；

投資活動現金流入增加主要系到期收回的理財產品同比增加及並表海信日立所致；

投資活動現金流出增加主要系購買的理財產品同比增加及並表海信日立所致；

投資活動產生的現金流量淨額減少主要系未到期的理財產品同比增加所致；

籌資活動現金流入減少主要系本期短期借款業務同比減少所致；

現金及現金等價物淨增加額增加主要系公司經營持續改善及並表海信日立所致。

（四）委託理財情況

單位：人民幣萬元

具體類型	委託理財的資金來源	委託理財發生額 (未經審核)	未到期餘額 (未經審核)	逾期未收回的金額 (未經審核)
銀行理財產品	自有資金	263,000.00	212,000.00	0.00
合計		263,000.00	212,000.00	0.00

報告期內，本公司不存在單項金額重大或安全性較低、流動性較差、不保本的高風險委託理財，亦不存在委託理財出現預期無法收回本金或存在其他可能導致減值的情形。

（五）主要子公司、參股公司情況

單位：人民幣萬元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產 (未經審核)	淨資產 (未經審核)	營業收入 (未經審核)	營業利潤 (未經審核)	淨利潤 (未經審核)
海信日立	子公司	生產及銷售 中央空調	15,000 萬美元	1,277,159.33	589,206.38	1,203,833.87	234,064.25	191,917.13

四、展望

（一）公司發展戰略

本公司以“致力於科技創新，提升人類生活品質，幸福億萬家庭”為使命，堅定執行“智能生態戰略”，匠心鑄造高品質智慧家電產品，致力向世界家電品牌集群智造企業轉型。

（二）2020年經營重點

2020年新冠肺炎疫情對消費市場造成嚴重的影響和衝擊，疊加家電行業激烈的市場競爭態勢，企業面臨著巨大的經營壓力。面對壓力與挑戰，公司將向內深入挖掘，向外防範風險，全面貫徹“保規模、調結構、講成本、提效率”的經營方針，通過重點落實以下工作，確保經營品質的提升：

- 1、保規模、調結構：聚焦海內外重點市場和增量市場，繼續重點落實高端戰略，聚焦高端推廣，持續改善銷售結構，實現規模與盈利的穩步增長。
- 2、打造高品質的好產品，提升產品力：持續完善質量體系建設以及關鍵技術的提升，打造高品質差異化產品，提高產品競爭力。
- 3、實現提效升級：堅定執行智能製造戰略，推進智能製造與深層變革，提升供應鏈交付能力；進一步提高信息化、通用化水準，助力系統提效。
- 4、提升品牌價值：佈局多品牌運營，明確品牌定位和區隔，強化品牌標籤，提升品牌價值。
- 5、嚴控資金風險：加強賬期管控，降低無效資金佔用，加速資金周轉，提高資金運用能力。

（三）未來發展面臨的主要風險：

- 1、宏觀經濟週期性波動風險：新冠肺炎疫情對宏觀經濟造成了更大的下行壓力，家電產品消費需求隨之下降，消費動力不足，從而影響公司銷售規模。
- 2、成本壓力持續：若原材料價格出現較大增長，將對公司盈利能力產生不利影響；而人力及勞務成本、安裝服務成本等不斷上升，均對公司盈利能力產生不利影響。
- 3、貿易保護主義盛行，出口面臨的下行壓力日益增加。
- 4、匯率波動風險：若人民幣匯率大幅波動，將直接影響公司出口產品的競爭力，從而影響公司出口業務的經營情況。

終期股息

2019年度分紅派息方案將於2019年度經審核的業績公告內公佈。

匯率波動的風險及任何相關對沖

本報告期內，本集團部分採購與部分外銷均以外幣結算，本集團面臨一定匯率波動的風險。本集團使用了進出口押匯及遠期合約等金融工具以對沖匯率風險。

審閱未經審核之末期業績

本公司第十屆審計委員會已審閱二零一九年十二月三十一日止年度的本集團的未經審核的末期業績。

本公告所載之年度業績尚未與本集團核數師信永中和會計師事務所（特殊普通合伙）協定同意。

資本性開支

本集團預計2020年資本性開支約為人民幣550百萬元。本集團的資金能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

資產負債率

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債率（按未經審核負債總值/未經審核資產總值計算）為63.28%（二零一八年：63.86%）。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港上市規則《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事證券交易的守則；經向董事作出特定查詢後，本公司董事會所有董事已確認他們在擔任本公司董事期間一直遵守標準守則。

購買、出售及贖回股份

於本報告期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

本報告期內發生的重大關聯交易事項

(一) 報告期內關聯交易情況

2018年11月26日，本公司分別與海信集團及其附屬公司、海信日立、海信香港、海信財務以及海信金控簽署了(i)業務合作框架協議（補充協議已于2019年6月21日公告）、(ii)業務框架協議、(iii)代理融資採購框架協議、(iv)金融服務協議（補充協議已于2019年6月21日公告）、(v)金融業務框架協定之補充協定。2019年9月11日，本公司與江森日立簽署了業務合作協議。上述協議的詳情請詳見本公司分別於2018年11月26日，2019年1月7日，2019年6月21日，2019年8月14日及2019年9月11日在香港聯交所之網站(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告及通函。

(二) 根據上述協議，本報告期內與日常經營相關的關聯交易的具體情況如下：

單位：人民幣萬元（不含增值稅）
（除特別註明外）

關聯交易方	關聯交易類型	年度上限	實際發生額 （未經審核）
海信集團及其附屬公司	銷售和提供勞務類	1,561,422	1,086,391.31
	採購和接受勞務類	150,256	86,012.20
海信日立（統計區間 ^註 ： 2019年1-9月）	銷售和提供勞務類	74,823	38,105.48
	採購類	1,272	1,000.47
香港海信	代理融資採購	1 億美元	25,156.70
江森日立（統計區間 ^註 ： 2019年10-12月）	銷售和提供勞務類	9,813	3,341.05
	採購和接受勞務類	49,943	12,131.32

注：由於海信日立於2019年9月30日起納入本公司合併報表範圍，故2019年本公司與海信日立的關聯交易金額統計期間為2019年1-9月，2019年10月起不再屬於關聯交易；因本公司將海信日立納入本公司合併報表範圍，根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本公司與海信日立兩名主要股東（即江森自控日立空調貿易（香港）有限公司及台灣日立江森自控股份有限公司）的控股公司江森日立的交易於2019年10月起開始成為關聯交易，故統計期間為2019年10-12月。除以上說明外，其餘日常關聯交易的統計區間均為2019年1-12月。

截至二零一九年十二月三十一日，本公司在海信財務的存款餘額為人民幣104.17億元，確認

的利息收入人民幣0.89億元；貸款餘額人民幣1億元，電子銀行承兌匯票餘額人民幣56.51億元，開立電子銀承手續費人民幣476.91萬元，確認的貸款利息為人民幣8.34萬元；辦理票據貼現服務的貼現利息實際履行人民幣60萬元；提供結售匯服務實際履行人民幣2.38億元；提供資金收支結算等代理類服務的服務費實際履行人民幣35.79萬元。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團在海信金控辦理的有追索權商業保理業務餘額為人民幣0萬元，無追索權商業保理業務實際履行人民幣0萬元。

（三）上述提及的業務合作框架協議、代理融資採購框架協議、金融服務協議及金融業務框架協議已於2019年12月31日到期。於2019年11月5日，本公司分別與海信集團及其附屬公司、香港海信、海信財務、海信金控就將於2020年及（或）2021年開展的持續關連交易簽署了新的業務合作框架協議、代理融資採購框架協議、金融服務協議及金融業務框架協議。除卻代理融資採購框架協議下，香港海信向本公司提供財務資助依照香港上市規則獲得豁免外，上述協議的詳情請詳見本公司分別於2019年11月6日及2019年12月20日在香港聯交所之網站發佈的公告及通函。上述提及的新持續關連協議已於2020年1月17日召開的2020年第一次臨時股東大會經由公司股東審議通過。

企業管治守則

就本公司所知及所得的資料，本公司於本報告期內一直遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的守則條文。

全年業績及2019年年報的刊發

本 公 告 將 刊 載 於 本 公 司 網 站 (<http://www.kelon.com>) 及 香 港 聯 交 所 網 站 (<http://www.hkexnews.hk>)。

於完成審計工作後，本公司將就本公司核數師同意的截至2019年12月31日止年度經審核業績及與本公告所載未經審核全年業績相比的重大差異（如有）而另行刊發公告。倘在完成審計工作方面有任何其他重大進展，本公司將於必要時另行刊發公告。本公司預期截至2019年12月31日止年度的經審核業績將延遲至2020年4月14日（星期二）刊發。

本公司的2019年年報將適時寄發予股東並可於本公司及香港聯交所網站查閱。

本公告所載有關本集團全年業績的財務資料未經審核及未經本公司核數師同意。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

本公告以中英文刊登，如中英文版本有任何歧義，以中文版為準。

釋義

在本公告中，除非文意另有所指，下列詞語或詞組具有如下含義：

公司	指	海信家電集團股份有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所主板及深圳證券交易所上市
海信空調	指	青島海信空調有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，由海信集團間接控制，於最後實際可行日期持有本公司已發行股份約37.92%。
海信財務	指	海信集團財務有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，為海信集團的附屬公司
海信金控	指	青島海信金融控股有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，為海信集團的附屬公司
海信集團	指	海信集團有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司
海信日立	指	青島海信日立空調系統有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，為本公司的附屬公司
海信香港	指	海信（香港）有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，為海信集團的附屬公司於最後實際可行日期持有本公司已發行股份約9.13%
海信國際營銷	指	青島海信國際營銷股份有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，為海信集團的附屬公司
海信營銷管理	指	海信營銷管理有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，50%股權由本公司持有

香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
江森日立	指	江森自控日立空調集團(英國)有限公司
元		人民幣元

承董事會命
海信家電集團股份有限公司
董事長
湯業國

中國廣東省佛山市, 2020 年 3 月 30 日
於本通知日期, 本公司的執行董事為湯業國先生、賈少謙先生、林瀾先生、代慧忠先生及費立成先生; 而本公司的獨立非執行董事為馬金泉先生、鐘耕深先生及張世杰先生。