

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 KELON ELECTRICAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

海信科龍電器股份有限公司  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：00921)

### 截至二零一六年十二月三十一日止年度之 業績公布

海信科龍電器股份有限公司(「本公司」或「海信科龍」)董事會(「董事會」)全體董事(「董事」)公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「科龍」)按照中國企業會計準則(「內地會計準則」)編制截至二零一六年十二月三十一日止年度(「本報告期」)之經審計年度業績，連同二零一五年之比較數字。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)

#### 合併資產負債表

項目	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		2,227,421,330.74	1,014,410,146.17
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產		9,695,070.04	
應收票據		3,281,453,069.10	2,289,706,048.91
應收賬款	5	2,725,129,183.33	2,086,596,419.00
預付款項		174,049,069.34	169,804,372.86
其他應收款		245,420,469.20	234,011,936.52
存貨		2,660,044,996.38	2,270,139,557.55
其他流動資產		1,678,765,851.25	467,872,305.65
流動資產合計		13,001,979,039.38	8,532,540,786.66
非流動資產			
可供出售金融資產		3,900,000.00	3,900,000.00
長期股權投資		1,627,383,596.00	1,323,253,353.15
投資性房地產		26,456,837.73	28,958,126.07
固定資產		3,481,725,652.28	3,529,787,697.68
在建工程		72,942,458.27	64,837,848.39

固定資產清理		907,836.24	1,468,664.05
無形資產		737,341,935.68	694,379,768.17
長期待攤費用		5,158,532.22	10,599,736.59
遞延所得稅資產		97,262,720.52	103,091,058.77
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,053,079,568.94</b>	<b>5,760,276,252.87</b>
<b>資產總計</b>		<b>19,055,058,608.32</b>	<b>14,292,817,039.53</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款			223,496,764.71
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債			9,767,732.75
應付票據		5,227,854,741.07	2,931,174,504.52
應付帳款	6	4,367,268,398.09	2,878,291,676.53
預收款項		831,778,792.45	712,934,326.56
應付職工薪酬		334,204,436.58	250,749,290.94
應繳稅費		222,919,921.87	161,686,275.79
應付利息			
應付股利			
其他應付款		1,661,704,359.95	1,483,744,213.15
其他流動負債		715,840,695.57	794,105,569.67
<b>流動負債合計</b>		<b>13,361,571,345.58</b>	<b>9,445,950,354.62</b>
<b>非流動負債</b>			
預計負債		314,632,715.41	320,959,024.64
遞延收益		54,687,498.01	51,750,592.81
遞延所得稅負債		706,994.87	347,710.13
<b>非流動負債合計</b>		<b>370,027,208.29</b>	<b>373,057,327.58</b>
<b>負債合計</b>		<b>13,731,598,553.87</b>	<b>9,819,007,682.20</b>
<b>股東權益</b>			
股本		1,362,725,370.00	1,362,725,370.00
資本公積		2,092,861,943.89	2,155,529,231.17
其他綜合收益		14,274,706.17	11,482,265.05
盈餘公積		313,689,564.15	240,622,313.49
未分配利潤		1,083,914,592.96	273,658,518.74
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>4,867,466,177.17</b>	<b>4,044,017,698.45</b>
少數股東權益		455,993,877.28	429,791,658.88
<b>股東權益合計</b>		<b>5,323,460,054.45</b>	<b>4,473,809,357.33</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>19,055,058,608.32</b>	<b>14,292,817,039.53</b>

# 合併利潤表

項目	附注	2016年度	2015年度
營業收入	7	26,730,219,497.07	23,471,602,857.98
營業成本	7	20,486,653,055.35	18,440,738,979.66
營業稅金及附加		222,794,528.65	97,160,017.88
銷售費用		4,640,737,321.53	4,308,881,508.98
管理費用		946,745,876.45	905,237,728.27
財務費用	8	-85,989,063.41	-71,444,717.51
資產減值損失		-4,435,472.71	4,670,866.73
公允價值變動收益		19,462,802.79	-2,539,056.09
投資收益	9	522,079,140.57	530,171,700.74
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		534,444,157.61	329,436,651.65
營業利潤		1,065,255,194.57	313,991,118.62
營業外收入		243,092,611.26	326,848,455.27
其中：非流動資產利得		15,941,862.96	2,557,013.97
營業外支出		38,006,334.61	17,185,413.56
其中：非流動資產處置損失		4,172,176.73	13,709,993.98
利潤總額		1,270,341,471.22	623,654,160.33
減：所得稅費用	10	128,747,697.52	79,377,763.58
淨利潤		1,141,593,773.70	544,276,396.75
被合併方在合併前實現的淨利潤			
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,087,732,130.38	580,335,074.18
少數股東損益		53,861,643.32	-36,058,677.43
每股收益			
基本每股收益	13	0.80	0.43
稀釋每股收益	13	0.80	0.43
其他綜合收益		2,792,441.12	-28,508,619.40
（一）以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的專案		2,792,441.12	-32,807,417.54
（二）以後會計期間不能重分類進損益的項目			4,298,798.14
綜合收益總額		1,144,386,214.82	515,767,777.35
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,090,524,571.50	551,826,454.78
歸屬於少數股東的綜合收益總額		53,861,643.32	-36,058,677.43

附注：

## 1、一般資料：

海信科龍電器股份有限公司（「本公司」）於一九九二年十二月十六日在中華人民共和國（下稱「中國」）註冊成立。本公司的H股於一九九六年七月二十三日在香港聯合交易所有限公司上市交易，而本公司的A股則於一九九九年七月十三日在深圳證券交易所上市交易。

於二零零七年一月二十九日，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，並於二零零七年三月二十二日獲得國家商務部的批准，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」）。

於二零零九年八月三十一日，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（「白色家電業務」）的方案經公司股東大會批准，並於二零一零年三月二十三日被中國證監會批准。於二零一零年六月十日，本公司向海信空調發行362,048,187股A股。

於二零一三年六月十八日，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。

於二零一四年五月二十三日，本公司首期股票期權激勵計畫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。

於二零一五年六月十九日，本公司首期股票期權激勵計畫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。

於二零一六年十二月三十一日，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 584,894,878 股股份，占本公司已發行總股本的 44.92%，仍為本公司的控股股東。

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事認為，海信集團有限公司（「海信集團」，于中國註冊成立的國有企業）被視為最終控股股東。

由於本財務報表所述的若干公司並無英文註冊名稱，因此其英文名稱為管理層對其中文名稱盡力翻譯而成。本集團（包括本公司及其附屬公司）主要從事冰箱及空調的製造與銷售。

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。

本公司同時在內地和香港上市，除上述相關規定外，還需按照香港交易所《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

本公司本報告期未發生主要會計政策、會計估計的變更。

### 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。按與就分配資源及評估表現而內部向本集團最高級行政管理人員報告資料一致之方式，本集團已確定以下三個可呈報分部：冰洗、空調及其他（包括產品配件及其他家用電器）。

（1）本年度的分部資料載列如下：

本期金額	冰洗	空調	其他	分部間抵消	合計
一、對外交易收入	12,778,722,120.61	10,380,981,134.10	1,511,221,145.53		24,670,924,400.24
二、分部間交易收入			1,421,972,654.09	-1,421,972,654.09	
三、對聯營和合營企業的投資收益	-36,319,775.98	570,847,737.90	-83,804.31		534,444,157.61
四、折舊費和攤銷費	379,801,361.26	229,060,142.67	88,538,067.76		697,399,571.69
五、公允價值變動收益	9,363,479.52	9,363,479.52	735,843.75		19,462,802.79
六、資產減值損失	-8,481,794.86	1,378,521.44	2,667,800.71		-4,435,472.71
七、利潤總額（虧損總額）	339,173,744.17	811,227,846.76	137,598,681.84	-17,658,801.55	1,270,341,471.22
八、所得稅費用	74,143,764.70	22,934,503.68	31,669,429.14		128,747,697.52
九、淨利潤（淨虧損）	265,029,979.47	788,293,343.08	105,929,252.70	-17,658,801.55	1,141,593,773.70
十、資產總額	16,353,487,356.13	9,041,182,287.58	4,024,041,294.03	-10,363,652,329.42	19,055,058,608.32
十一、負債總額	11,403,174,704.17	6,845,206,682.64	2,369,794,279.08	-6,886,577,112.02	13,731,598,553.87
十二、長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	150,999,965.93	-104,416,041.45	-57,910,851.26		-11,326,926.78

上年度分部資料載列如下：

上期金額	冰洗	空調	其他	分部間抵消	合計
一、對外交易收入	11,555,814,929.64	8,986,110,462.69	1,261,753,115.53		21,803,678,507.86
二、分部間交易收入			1,079,389,775.96	-1,079,389,775.96	
三、對聯營和合營企業的投資收益	-67,586,516.45	397,299,600.52	-276,432.42		329,436,651.65
四、折舊費和攤銷費	313,722,331.33	194,093,039.02	95,198,586.07		603,013,956.42
五、公允價值變動收益	-1,047,895.89	-1,047,895.89	-443,264.31		-2,539,056.09
六、資產減值損失	826,341.84	896,797.23	2,947,727.66		4,670,866.73
七、利潤總額（虧損總額）	119,249,485.09	274,892,882.63	272,497,698.63	-42,985,906.02	623,654,160.33
八、所得稅費用	-7,795,680.15	65,156,537.50	22,016,906.23		79,377,763.58

九、淨利潤（淨虧損）	127,045,165.24	209,736,345.13	250,480,792.40	-42,985,906.02	544,276,396.75
十、資產總額	14,153,219,695.64	9,306,682,399.33	3,830,688,869.63	-12,997,773,925.07	14,292,817,039.53
十一、負債總額	9,559,782,106.94	7,128,189,003.57	2,163,808,333.46	-9,032,771,761.77	9,819,007,682.20
十二、長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	34,127,280.60	359,832,752.77	33,529,646.48		427,489,679.85

## （2）地區資料

地區	2016 年度	2015 年度
境內交易收入	16,208,992,881.10	14,266,558,516.03
境外交易收入	8,461,931,519.14	7,537,119,991.83
合計	24,670,924,400.24	21,803,678,507.86
境內非流動資產	6,051,857,671.33	5,749,543,669.67
境外非流動資產	1,221,897.61	10,732,583.20
合計	6,053,079,568.94	5,760,276,252.87

本公司之營運主要在中國境內進行，本公司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

本集團給予客戶的信用期一般為60天。對於一些較大且信譽良好的客戶，本集團會給予不超過一年的賬期。一般情況下，對於較小的新客戶，銷售在發貨時以現金結算。應收賬款不計息。

應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
三個月以內	2,672,469,962.21	2,050,051,659.69
三個月至六個月	53,608,872.08	33,702,888.63
六個月至一年	8,822,472.50	12,424,319.08
一年以上	122,716,362.02	115,640,119.80
合計	2,857,617,668.81	2,211,818,987.20
減：應收賬款壞賬準備	132,488,485.48	125,222,568.20
	2,725,129,183.33	2,086,596,419.00

## 6. 應付帳款

應付賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	4,228,675,470.71	2,765,359,219.91
1年以上	138,592,927.38	112,932,456.62
合計	4,367,268,398.09	2,878,291,676.53

## 7. 營業收入和營業成本

項目	2016年度	2015年度
主營業務收入	24,670,924,400.24	21,803,678,507.86
其他業務收入	2,059,295,096.83	1,667,924,350.12
合計	26,730,219,497.07	23,471,602,857.98
項目	2016年度	2015年度
主營業務成本	18,555,853,421.38	16,966,319,509.39
其他業務成本	1,930,799,633.97	1,474,419,470.27
合計	20,486,653,055.35	18,440,738,979.66

## 8. 財務費用

項目	2016年度	2015年度
利息支出	7,955,285.77	11,581,630.89
減：利息收入	12,774,479.24	5,689,252.09
匯兌損益	-88,442,403.71	-57,267,840.76
其他	7,272,533.77	-20,069,255.55
合計	-85,989,063.41	-71,444,717.51

## 9、投資收益

### (1) 投資收益明細情況

項目	2016年度	2015年度
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	6,004,000.00	7,410,000.00
權益法核算的長期股權投資收益	534,444,157.61	329,436,651.65
處置長期股權投資產生的投資收益	-27,416,905.27	135,654,196.76
處置交易性金融資產取得的投資收益	-3,007,956.96	57,670,852.33
理财产品投資收益	12,055,845.19	
合計	522,079,140.57	530,171,700.74

### (2) 可供出售金融資產在持有期間的投資收益

被投資單位	2016年度	2015年度
青島海信國際行銷股份有限公司	6,004,000.00	7,410,000.00
合計	6,004,000.00	7,410,000.00

### (3) 按權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位	2016年度	2015年度
浙江海信	-36,319,775.98	-67,586,516.45
廣州安泰達物流有限公司	-83,804.31	-276,432.42

海信日立	570,847,737.90	397,299,600.52
合計	534,444,157.61	329,436,651.65

## 10、所得稅費用

項目	2016年度	2015年度
當期所得稅費用	122,560,074.53	75,473,364.69
其中：中國企業所得稅	122,560,074.53	75,129,488.44
香港利得稅		343,876.25
遞延所得稅費用	6,187,622.99	3,904,398.89
合計	128,747,697.52	79,377,763.58

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：

項目	2016年度
利潤總額	1,270,341,471.22
按法定（或適用）稅率計算的所得稅費用	317,585,367.81
某些子公司適用不同稅率的影響	-22,153,127.97
調整以前期間當期所得稅的調整	7,228,666.62
非應稅收入的影響	-149,028,922.32
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	3,392,086.63
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	-22,662,538.61
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	19,966,538.98
其他	-25,580,373.62
所得稅費用	128,747,697.52

若干附屬公司被列為「高新技術企業」，可享有15%的優惠稅率（二零一五年：15%）。

香港利得稅乃根據估計應課稅利潤按16.5%（二零一五年：16.5%）的稅率計算。

除上文所披露者外，本公司其他于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（二零一五年：25%）。

## 11. 淨流動資產

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產（合併）	13,001,979,039.38	8,532,540,786.66
減：流動負債（合併）	13,361,571,345.58	9,445,950,354.62
淨流動資產（合併）	-359,592,306.20	-913,409,567.96
流動資產（母公司）	1,483,357,545.87	2,909,661,756.05
減：流動負債（母公司）	778,639,076.40	2,335,475,827.76
淨流動資產（母公司）	704,718,469.47	574,185,928.29



## 12. 總資產減流動負債

項目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
資產總計（合併）	19,055,058,608.32	14,292,817,039.53
減：流動負債（合併）	13,361,571,345.58	9,445,950,354.62
總資產減流動負債（合併）	5,693,487,262.74	4,846,866,684.91
資產總計（母公司）	5,874,988,986.09	7,078,766,344.72
減：流動負債（母公司）	778,639,076.40	2,335,475,827.76
總資產減流動負債（母公司）	5,096,349,909.69	4,743,290,516.96

## 13. 每股收益

### （a）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：

項目	2016年度	2015年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,087,732,130.38	580,335,074.18
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,362,725,370.00	1,360,962,949.17
基本每股收益	0.80	0.43

### （b）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。於2016及2015年度，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。

### （c）股息

董事會建議以本公司截至二零一六年十二月三十一日的總股本 1,362,725,370 股為基數，向全體股東每 10 股派發現金紅利人民幣 3 元（含稅），不派送紅股，不以資本公積金轉增股本（2016 年度全體股東每 10 股派發現金紅利人民幣 1.5 元（含稅）。

## 管理層討論與分析

### 一、行業概況

報告期內，國內經濟下行壓力較大，房地產市場呈現“先揚後抑”走勢，內銷市場表現低迷：冰箱市場延續 2014、2015 年的下滑態勢，根據中怡康統計數據，2016 年度，冰箱市場累計零售量同比下滑 4.6%，累計零售額同比下滑 3.4%；受益於持續高溫天氣，空調市場從 8 月份開始扭轉下滑態勢，根據中怡康統計數據，2016 年度，空調市場累計零售量同比增長 3.5%，累計零售額同比增長 5.6%。出口市場方面，海外需求逐步提升，出口市場出現回暖，根據海關統計數據，2016 年度冰冷產品出口量同比增長 13.4%，空調產品出口量同比增長 16.8%。

白電產品結構持續升級，“智能”、“綠色”仍是行業主題，其中冰箱產品：根據中怡康統

計數據，2016 年度，多門冰箱累計零售量市場佔有率同比提升 6.3 個百分點，對開門冰箱累計零售量市場佔有率同比提升 2.2 個百分點，風冷冰箱累計零售量市場佔有率同比提升 14.9 個百分點，變頻冰箱累計零售量市場佔有率同比提升 7.4 個百分點；空調產品：根據中怡康統計數據，2016 年度，藝術化櫃機佔櫃機市場零售量佔有率同比提升 9.1 個百分點，智能空調累計零售量市場佔有率同比提升 7.9 個百分點，變頻空調累計零售量市場佔有率同比提升 2.7 個百分點。

隨著智能家居的不斷發展，各大企業焦點已從“智能家電”向“智慧家庭”轉移，這將進一步推動白電產品繼續朝著智能化、藝術化、高端化趨勢發展。

## 二、公司經營分析

### 1、整體情況

報告期內，面臨經濟下行、需求低迷的經營環境，公司堅持“堅定高端意識、突出產品優勢、夯實市場網絡、提高系統效率、力拓國際市場”的經營方針落實各項工作，成功阻斷了 2014、2015 年利潤下滑態勢，實現了較大的增長。公司實現營業收入 267.30 億元，同比增長 13.88%，實現主營業務收入 246.71 億元，同比增長 13.15%，其中冰洗業務收入佔主營業務收入 51.80%，收入同比增長 10.58%；空調業務收入佔主營業務收入 42.08%，收入同比增長 15.52%；內銷業務實現主營業務收入 162.09 億元，同比增長 13.62%，外銷業務收入實現主營業務收入 84.62 億元，同比增長 12.27%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 10.88 億元，同比增長 87.43%，其中扣除非經常性損益後的淨利潤為 9.98 億元，同比增長 329.29%。每股收益為 0.80 元。

報告期內，公司堅持落實各項提效降成本和產品通用化等工作，並大力壓縮存貨佔用，加速存貨周轉，存貨周轉同比加速 7 天。

隨著智能家電和智慧家居行業的技術、產品逐步趨於成熟，用戶體驗更加豐富，市場規模有望實現快速增長。報告期內，公司借助海信集團已在智能電視系統和運營平臺方面取得的技術優勢與運營經驗，實現公司智能家電的快速提升。

### 2、技術立企

技術創新是產品智能化的第一推動力，也是產品迭代升級、提升產品競爭力的根本。公司始終堅持“技術立企，穩健經營”的發展戰略，通過技術創新升級、提高產品質量和產品附加值，從而提升產品競爭力。

#### 冰洗業務：

報告期內，公司冰洗業務緊緊圍繞用戶“痛點”，從節能、靜音、保鮮、內外觀、智能化、創新功能等多個維度開展預研項目及產品設計，實現產品競爭力的提升。技術方面：公司推出了實現冰箱“保濕、除菌、淨化”一體化保鮮的“DBD 淨化養鮮技術”，在中國輕工業聯合會主持的技術鑒定會上被鑒定達到了國際領先水平，進一步夯實公司在行業保鮮技術的領先地

位；公司作為國內首家推出的“冰箱門上自動制冰技術”憑藉門上自動制冰裝置系統、注水系統設計、微電腦控制等關鍵技術實現全自動制冰功能，經廣東省輕工業協會鑒定為國際領先水平。憑藉創新技術，在第五屆中國國際消費電子 Leader 創新獎頒獎典禮上，海信“倍多分+”冰箱榮獲 Leader 創新獎之“技術創新大獎”；在第十二屆“中國家用電器創新成果評選”發佈典禮上，海信洗衣機憑藉“第三代旋瀑洗”創新技術榮獲“技術創新獎”。

產品方面：2016 年，公司推出了搭載智能 4.0 系統的海信第四代智能冰箱，通過海信智能雲技術平臺，借助智能物聯網技術手段，實現冰箱產品在綫購物、食品存儲周期查詢，在綫菜肴推薦、智能溫控等功能，智能產品進一步豐富。憑藉對智能化趨勢的敏銳把握，“海信”被授予“2015-2016 年度冰箱行業智能科技品牌”，海信“倍多分+”冰箱獲得“2015-2016 年度冰箱行業智能之星”。

外觀設計方面：公司堅持差異化產品戰略，從用戶體驗出發，創新設計理論，致力提升產品外觀水平。在素有“工業設計界的奧斯卡”之稱的德國 IF 漢諾威工業設計論壇上，海信三筒分類洗衣機憑藉獨創設計獲得 2016 產品類 IF 獎，獲得了來自國際設計界的認可。

### 空調業務：

家用空調方面：報告期內，公司空調業務堅守“核心技術突破、產品創新、客戶滿意”的開發理念，推出了系列智能變頻差異化精品。公司成功開發的海信“珍珠”女神系列掛機，實現智能光綫感應控制，並集成 NANOE（納米水離子）除菌技術、WIFI 智能技術等行業前沿技術；公司推出的 X700 系列圓柱藝術化櫃機，首創黃金比例外形設計，並結合廣域送風、超強靜壓設計，實現遠距離送風。隨着技術創新與功能豐富，產品用戶體驗進一步提升，公司高端精品戰略得以進一步深化，2016 年，海信“珍珠”空調榮獲“2016-2017 年度空調行業舒適變頻領先產品”以及“年度創新產品獎”，公司 X700 系列圓柱藝術化櫃機榮獲“中國空調產業智能科技創新引領獎”，憑借“基於縮口式雙貫流風道技術的藝術化空調器”，公司榮獲“2016 年中國家電科技進步一等獎”。並於商用空調方面：公司推出的搭載噴射變頻渦旋增焓（VVI）技術的科龍空氣源熱泵暖氣機系列，可在-20℃超低溫下，出水溫度達 50℃，實現穩定強勁制熱的采暖狀態，憑藉技術和產品質量優勢，科龍中央空調暖氣機成功連續中標北京大興、通州、門頭溝、順義等七個區縣的“煤改電”項目，在北京“煤改電”市場佔有率位居前列。

### 3、冰洗業務

報告期內，公司堅定落實高端產品戰略，產品品質、智能化水平以及用戶體驗感不斷提升。公司借助海信集團旗下“海視雲”平臺，實現了冰箱產品的遠程控制，食品管理，菜譜推薦和網上購物等功能，目前此平臺已在中高端冰箱產品中普及應用。此外，大十字 620 升鋼板產品、搭載“DBD 淨化養鮮技術”的 500 升十字對開門產品、485 升法式對開門產品等高端新品如期上市，高端產品陣容進一步充實。根據中怡康統計數據，2016 年度，公司對開門冰箱累計零售量市場佔有率同比提升 4.05 個百分點。面對內銷市場增長乏力的宏觀環境，公司深挖利潤增長點，加速產業拓展。公司商用冷櫃規模與效益大幅增長，成為公司效益提升的新興產業。基礎工作方面：產品質量與 NPS 持續向好，重點質量項目指標均同比改善，產品 NPS 穩步提升；信息化工作持續落實，“信商·智慧門店管理系統”、“WMS”和“SRM”系統、

研發保密系統均按期上線，促進了製造、研發、營銷等提效工作。此外，公司強勢發力體育營銷，抓住海信集團作為 2016 年歐洲杯頂級贊助商的有利時機，大力拓展海外市場，“容聲冰箱、質量保證”首次亮相國際頂尖體育賽事，大大提升了品牌形象和公司形象。作為澳大利亞冰箱市場的重要品牌之一，2016 年 11 月，海信冰箱榮獲由澳大利亞評級機構 CanstarBlue 頒發的“2016 年消費者最滿意大獎”。

產品競爭力的提升、產品結構的持續優化以及內部基礎管理的持續改善，推動公司冰洗業務經營質量不斷提高，公司冰洗業務毛利率同比提升 1.52 個百分點。

#### 4、空調業務

家用空調方面：報告期內，公司堅定不移地推進變頻戰略，通過智能技術升級、外觀差異化等手段，建立產品比較優勢，豐富變頻內涵。公司發布了“智能生態圈”戰略布局，並緊繞著用戶差異化需求點，結合全新雙模變頻技術、NANOE（納米水離子）、360°送風系統、16.5 分貝超靜音技術、智能光感技術、智能雲技術等行業前沿技術推出了“炫轉”空調、“珍珠”空調、“小旋風”空調等系列智能變頻精品，變頻產品市場佔有率穩步提升，根據中怡康統計數據，2016 年度公司變頻空調累計零售量市場佔有率同比提升 0.78 個百分點。渠道方面：推進渠道下沉，重點拓展三四級市場，海信空調三四級市場規模同比增長 21.4%。此外，嚴控庫存水平，重點關注庫存結構，存貨周轉率大幅提高。

商用空調方面：公司參股公司青島海信日立空調系統有限公司（「海信日立」）始終秉承“誠信、專業、品質、精細化”的經營理念，堅持以科技推動產品創新。除在公建領域繼續保持優勢，並在房地產領域與全國衆多地產公司達成戰略合作外，在家裝零售領域，海信日立規模連續 4 年保持 60%以上的快速增長。2016 年，海信日立實現營業收入 65.32 億元，同比增長 35.81%，淨利潤 12.23 億元，同比增長 44.52%，對公司利潤作出重大貢獻。

出口方面：借助海信集團贊助歐洲杯、奧運國家體操隊、F1 車隊、澳大利亞網球公開賽、沙爾克足球俱樂部等體育項目的機會，加大出口力度，加快步入高端化國際市場，根據海關統計數據，2016 年公司空調產品出口量同比增長 32.7%，遠高於行業 16.8%的平均增長水平。

隨著智能變頻精品的不斷豐富與升級，產品競爭力穩步提升，同時通過差異化營銷策略的實施，空調業務經營業績大幅提升，毛利率同比大幅提升 4.20 個百分點。

#### 主要風險及不明朗因素

本集團的財務狀況、營運業績及業務前景可能受到與本集團直接或間接相關的風險及不明朗因素影響。以下為本公司知悉的主要風險及不明朗因素。除下文所列外，或會存在本公司並未知悉或目前不重要但日後可能變得重要的其他風險及不明朗因素。

##### 1、信貸風險

信貸風險是指交易對手無法根據財務工具的條款履行其合約責任而造成經濟損失的風險。

本集團之大部分銀行存款存放於國內幾家大型國有銀行。由於這些國有銀行擁有國家的大力

支持，本公司董事會認為該等資產不存在會導致虧損的重大信貸風險。

本集團通過與具有堅實財務基礎的不同客戶進行交易，緩和其應收賬款及其他應收款的相關風險。本集團也要求若干新客戶支付現金，儘量緩和信貸風險。本集團就其未清償應收款維持嚴格控制，並訂有信貸控制政策以減低信貸風險。此外，所有應收款結餘均獲持續監察，過期結餘由高級管理人員跟進。

由於衍生金融工具的交易對手是國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行，因此本集團的衍生金融工具的交易的信貸風險不大。

## 2、流動資金風險

流動資金風險即是本公司由於未能取得充足資金或變現資產，在責任到期時未能履約的可能性。

為緩解流動資金風險，董事已對本集團之流動資金進行詳細檢查，包括應付帳款及其他應付款的到期情況、海信財務公司提供的借款以及貸款融資供應情況，結論是本集團擁有足夠的資金以滿足本集團的短期債務和資本開支的需求。

## 3、利率風險

本集團承受的利率風險主要來自計息金融資產及負債的利率變動。本集團的計息金融資產主要是銀行存款，大部分屬於短期性質，而計息金融負債主要是短期銀行借款。於 2016 年 12 月 31 日，本集團的短期銀行借款按固定利率計息。由於本集團所有借款均為應收賬款保理，因此認為利率的任何變動並不會對本集團的業績有重大影響。

## 4、貨幣風險

本集團的貨幣資產及交易以人民幣、港幣、美元、日元及歐元計量。人民幣、港幣、美元、日元與歐元間的匯率並無掛鉤，且人民幣、美元、日元與歐元間的匯率存在波動。

本報告期內，本集團部分採購與大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。

## 環境政策及表現

本集團致力實現環境的可持續發展並將其納入本集團的日常運作。在日常業務運營中不斷推廣綠色措施和意識，遵守“6S 管理制度”並實施各項綠色辦公室措施。例如：雙面打印及複印、提倡使用環保袋及透過關掉閑置的電燈及電器以減少耗能。本集團堅持以“技術立企”作為發展戰略，通過開展技術創新項目推動家電節能環保技術以及智能化技術的升級。

本集團持續實施技術改造和提效項目，通過技改和提效工作實現效率提升，節能減耗；制定了環境保護與資源節約制度，建立健全了 ISO14001 環境管理體系，並持續保持有效運行，本集團 ISO14001 環境管理體系於 2016 年 11 月通過了中國安全生產科學研究院的再認證審核，認證證書保持有效。本集團建立健全了職業健康安全管理體系，制定了《職業健康安全與環

境管理體系手冊和程序文件》，本集團職業健康安全管理體系于 2016 年 11 月通過了中國安全生產科學研究院的再認證審核，認證證書保持有效。本公司持續開展安全生產標準化企業達標建設活動，下屬七家控股子公司於 2014 年 6 月獲得了國家安監總局頒發的一級安全生產標準化企業證書。

本報告期內，本集團未發生重大生產安全事故，未違反任何相關環保規則及法規，亦未遭受任何相關的處罰。本集團高度重視並積極履行社會責任，切實做到經濟效益與社會效益的協調統一。

## 遵守法律及法規

本集團的業務主要由本公司於中國內地的附屬公司進行，而本公司同時於深圳證券交易所和香港聯合交易所上市。因此，本集團營運須遵守中國內地和香港的有關法律及法規。本報告期內，就本公司所知，本集團已遵守中國內地及香港的對本集團業務和營運有重大影響的相關法律及法規，並未出現嚴重違反或不遵守對本集團業務和營運有重大影響的適用法律法規。

## 與員工、顧客、供應商及其他人士的關係

本集團持續完善職業教育培訓體系，為員工創造平等發展機會，將培訓作為提升員工素質和職業發展的推動力。本集團關愛員工生活，近年來投資新建公寓、食堂、門診部等，由本集團專門機構管理，為員工提供熱情周到的後勤和健康服務。

本集團建立嚴格的產品質量控制和檢驗制度並嚴格執行。本集團全綫家電產品實施“30 天包退包換”的退換政策，主動提高產品服務標準。

本集團會對供應商進行實地檢察，確定彼等遵守協議條款。本集團與多家主要供應商建立了密切且穩定的關係，本集團過往記錄顯示向供貨商收取供應或服務並無經歷任何重大短缺或延誤。本報告期內，本集團與供應商之間並沒有重大而明顯的糾紛。

本集團始終秉承誠信經營的理念。本集團全體員工嚴格執行《誠信守則》，嚴格遵守與股東、員工、用戶、合作夥伴、政府和社會應恪守的誠信行為準則。

## 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

項目	2016 年	2015 年	本年比上年增減(%)	2014 年
營業收入（人民幣元）	26,730,219,497.07	23,471,602,857.98	13.88	26,534,420,935.55
歸屬於上市公司股東的淨利潤（人民幣元）	1,087,732,130.38	580,335,074.18	87.43	672,478,632.35
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤（人民幣元）	997,923,876.59	232,460,457.89	329.29	582,931,287.47
經營活動產生的現金流量淨額（人民幣元）	2,925,929,985.25	484,261,155.05	504.20	965,990,457.87
基本每股收益（人民幣元/股）	0.80	0.43	86.05	0.50

稀釋每股收益（人民幣元/股）	0.80	0.43	86.05	0.50
加權平均淨資產收益率（%）	24.23	15.49	8.74	21.65
項目	2016 年末	2015 年末	本年末比上年 末增減(%)	2014 年末
總資產（人民幣元）	19,055,058,608.32	14,292,817,039.53	33.32	13,266,793,963.74
歸屬於上市公司股東的淨資產（人民幣元）	4,867,466,177.17	4,044,017,698.45	20.36	3,458,363,028.38

## 分季度主要財務指標

單位：人民幣元

項目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入（人民幣元）	5,765,448,152.85	7,357,503,378.66	7,307,367,677.79	6,299,900,287.77
歸屬於上市公司股東的淨利潤（人民幣元）	146,360,992.25	412,918,489.06	304,094,646.88	224,358,002.19
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤（人民幣元）	138,018,516.72	381,142,713.17	281,740,052.09	197,022,594.61
經營活動產生的現金流量淨額（人民幣元）	-297,155,279.62	1,363,876,550.25	1,334,098,269.54	525,110,445.08

## （二）非經常性損益項目及金額

單位：人民幣元

項目	2016 年金額	2015 年金額	2014 年金額	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）	-15,647,219.04	124,501,216.75	-2,343,557.57	
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）	104,597,125.81	173,616,297.39	82,298,890.90	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	24,049,500.83	111,227,500.87	39,015,647.68	
減：所得稅影響額	14,854,388.82	33,493,517.67	15,218,459.01	
少數股東權益影響額（稅後）	8,336,764.99	5,889,013.22	-10,027,621.39	
合計	89,808,253.79	347,874,616.29	89,547,344.88	

## （三）主營業務分析

### 1、收入

公司實物銷售收入是否大於勞務收入

☒是 ☐否

行業分類	項目（萬台/套）	2016 年	2015 年	同比增減（%）
家電製造業	銷售量	1,862	1,646	13.12
	生產量	1,871	1,570	19.17
	庫存量	117	108	8.33

### 2、營業收入構成

單位：人民幣元

項目	2016 年		2015 年		同比增減(%)
	金額	佔營業收入比重(%)	金額	佔營業收入比重(%)	
分行業					
家電製造業	24,670,924,400.24	100.00	21,803,678,507.86	100.00	13.15
分產品					
冰洗	12,778,722,120.61	51.80	11,555,814,929.64	53.00	10.58
空調	10,380,981,134.10	42.08	8,986,110,462.69	41.21	15.52
其他	1,511,221,145.53	6.12	1,261,753,115.53	5.79	19.77
分地區					

境內	16,208,992,881.10	65.70	14,266,558,516.03	65.43	13.62
境外	8,461,931,519.14	34.30	7,537,119,991.83	34.57	12.27

### 3、營業成本構成

單位：人民幣萬元

行業分類	項目	2016 年		2015 年		同比增減(%)
		金額	佔營業成本比重 (%)	金額	佔營業成本比重 (%)	
家電製造業	原材料	1,680,152.40	90.55	1,521,967.68	89.71	10.39
	人工工資	65,227.38	3.52	59,465.79	3.50	9.69
	折舊	54,657.70	2.95	45,550.18	2.68	19.99
	能源	12,311.39	0.66	14,267.56	0.84	-13.71

### 4、費用

單位：人民幣元

費用項目	2016 年	2015 年	同比增減 (%)	重大變動說明
銷售費用	4,640,737,321.53	4,308,881,508.98	7.70	無重大變化
管理費用	946,745,876.45	905,237,728.27	4.59	無重大變化
財務費用	-85,989,063.41	-71,444,717.51	不適用	無重大變化

### 5、現金流

單位：人民幣元

項目	2016 年	2015 年	同比增減 (%)
經營活動現金流入小計	22,863,018,974.92	15,544,850,363.13	47.08
經營活動現金流出小計	19,937,088,989.67	15,060,589,208.08	32.38
經營活動產生的現金流量淨額	2,925,929,985.25	484,261,155.05	504.20
投資活動現金流入小計	2,158,969,055.54	339,898,396.05	535.18
投資活動現金流出小計	3,355,984,997.99	649,658,954.97	416.58
投資活動產生的現金流量淨額	-1,197,015,942.45	-309,760,558.92	不適用
籌資活動現金流入小計	696,098,227.11	1,479,031,479.79	-52.94
籌資活動現金流出小計	2,645,390,143.11	1,512,308,178.40	74.92
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,949,291,916.00	-33,276,698.61	不適用
現金及現金等價物淨增加額	-217,174,252.29	142,120,391.05	不適用

相關資料同比發生重大變動的主要影響因素說明

√ 適用 □ 不適用

經營活動現金流入同比增加，主要由於報告期內本公司銷售規模增長，銷售回款相應增加及銀承到期托收增加所致。

經營活動現金流出同比增加，主要由於報告期內本公司銷售規模增長，材料採購付款支出增加所致。

投資活動現金流入同比增加，主要由於報告期內本公司理財產品到期收回增加所致。

投資活動現金流出同比增加，主要由於報告期內本公司購買理財產品投資增加所致。

籌資活動現金流入同比減少，主要由於報告期內本公司借款金額大幅減少所致。

籌資活動現金流出同比增加，主要由於報告期內本公司保證金存款增加所致。

### 6、研發投入

報告期內，公司以提升產品性能、智能化水平、用戶體驗，突破核心技術，強化高端產品陣容為重點研發



方向，堅持對產品研發和技術創新投入，從而提升產品市場競爭力與公司核心競爭力，為公司產業升級提供雄厚的技術支持。

#### 公司研發投入情況

項目	2016 年	2015 年	變動比例 (%)
研發人員數量 (人)	1093	995	9.85
研發人員數量佔比 (%)	3.22	3.02	0.20
研發投入金額 (人民幣元)	573,604,984.75	507,821,663.05	12.95
研發投入佔營業收入比例 (%)	2.15	2.16	0.01
研發投入資本化的金額 (人民幣元)	0	0	0
資本化研發投入佔研發投入的比例	0	0	0

#### (四) 佔公司營業收入或營業利潤 10%以上的行業、產品或地區情況

單位：人民幣元

項目	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比上年同期增減 (%)	營業成本比上年同期增減 (%)	毛利率比上年同期增減 (%)
分行業						
家電製造業	24,670,924,400.24	18,555,853,421.38	24.79	13.15	9.37	2.60
分產品						
冰洗	12,778,722,120.61	9,609,817,899.92	24.80	10.58	8.39	1.52
空調	10,380,981,134.10	7,805,544,151.26	24.81	15.52	9.41	4.20
其他	1,511,221,145.53	1,140,491,370.20	24.53	19.77	18.02	1.12
分地區						
境內	16,208,992,881.10	11,404,909,593.01	29.64	13.62	9.80	2.45
境外	8,461,931,519.14	7,150,943,828.37	15.49	12.27	8.69	2.78

#### (五) 資產、負債狀況

##### 資產構成重大變動情況

單位：人民幣元

項目	2016 年末		2015 年末		比重增減 (%)	重大變動說明
	金額	佔總資產比例 (%)	金額	佔總資產比例 (%)		
貨幣資金	2,227,421,330.74	11.69	1,014,410,146.17	7.10	4.59	主要由於公司經營改善帶來經營活動淨現金流量增加所致
應收票據	3,281,453,069.10	17.22	2,289,706,048.91	16.02	1.20	主要由於本報告期內公司規模增長及開具應付票據付款，留存應收票據所致
應收賬款	2,725,129,183.33	14.30	2,086,596,419.00	14.60	-0.30	主要由於銷售規模增長所致
存貨	2,660,044,996.38	13.96	2,270,139,557.55	15.88	-1.92	無重大變動
其他流動資產	1,678,765,851.25	8.81	467,872,305.65	3.27	5.54	主要由於本報告期末公司購買理財產品增加所致
投資性房地產	26,456,837.73	0.14	28,958,126.07	0.20	-0.06	無重大變動
長期股權投資	1,627,383,596.00	8.54	1,323,253,353.15	9.26	-0.72	無重大變動

固定資產	3,481,725,652.28	18.27	3,529,787,697.68	24.70	-6.43	無重大變動
在建工程	72,942,458.27	0.38	64,837,848.39	0.45	-0.07	無重大變動
短期借款	-	-	223,496,764.71	1.56	-1.56	主要由於本報告期末公司結清應收賬款保理業務所致
應付票據	5,227,854,741.07	27.44	2,931,174,504.52	20.51	6.93	主要由於本本報告期開具電子匯票增加所致
應付帳款	4,367,268,398.09	22.92	2,878,291,676.53	20.14	2.78	主要由於報告期末銷售規模增長，產量增加導致應付帳款增加
應付職工薪酬	334,204,436.58	1.75	250,749,290.94	1.75	-0.00	主要由於本報告期末應付年薪增加所致
應交稅費	222,919,921.87	1.17	161,686,275.79	1.13	0.04	主要由於本報告期末應交所得稅增加所致

## （六）以公允價值計量的資產和負債

單位：人民幣元

項目	期初數	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	期末數
金融資產							
1.以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（不含衍生金融資產）		9,695,070.04					9,695,070.04
2.衍生金融資產							
3.可供出售金融資產							
金融資產小計		9,695,070.04					9,695,070.04
投資性房地產							
生產性生物資產							
其他							
上述合計		9,695,070.04					9,695,070.04
金融負債	-9,767,732.75	9,767,732.75					

## （七）核心競爭力分析

### 1、技術優勢

公司始終秉承“技術立企”的發展戰略，以“智能”和“綠色”為核心，通過技術產品的不斷創新打造公司的核心競爭力。公司設有國家級企業技術中心、企業博士後科研工作站、國家認可實驗室、廣東省重點工程技術研究開發中心等一流研發機構，並擁有上千名研發人員組成業內領先的研發團隊。公司始終堅持不斷提升自主創新能力，努力提高產品性能以及智能化水平，從而提升產品市場競爭力與公司核心競爭力，為公司產業升級提供雄厚的技術支持。

### 2、品牌優勢

公司產品使用的“海信”、“容聲”及“科龍”三個品牌擁有良好的品牌美譽度和市場基礎，其中，“海信”牌變頻空調市場占有率曾連續十三年位居全國第一、“容聲”牌冰箱市場占有率曾十一年獲得全國第一。“高技術、高品質”是公司品牌的核心價值體現。同時，公司逐步加快國際化進程，不斷推進自主品牌的國際化，根據 GFK 統計數據，2016 年度 11 月份當月公司冰箱產品南非銷售量市場占有率首超競爭對手奪得市場第一，2016 年度澳洲銷售量市場佔有率首次進入前三。

## （八）主要子公司、參股公司情況

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產（人民幣萬元）	淨資產（人民幣萬元）	營業收入（人民幣萬元）	營業利潤（人民幣萬元）	淨利潤（人民幣萬元）
------	------	------	------	------------	------------	-------------	-------------	------------

海信日立	參股公司	生產及銷售 商用空調	4,600 萬美元	686,411.63	341,051.67	651,846.73	136,657.84	122,335.38
------	------	---------------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------

#### 報告期內取得和處置子公司的情况

√ 適用 □ 不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
海信長沙電子商務有限公司	新設立	滿足公司經營需要
青島海信商用冷鏈股份有限公司	新設立	滿足公司產業拓展需要
浙江海信電器有限公司 (即原“浙江海信”)	股權受讓	本次股權受讓增加本公司對浙江海信的控股比例，受讓的股權已經過戶，浙江海信已由本公司的合營企業變為本公司全資子公司，納入本公司合併報表範圍。

#### (九) 主要資產重大變化情况

主要資產	重大變化說明
股權資產	無重大變動
固定資產	無重大變動
無形資產	無重大變動
在建工程	無重大變動

#### (十) 報告期內獲取的重大的股權投資情况

√ 適用 □ 不適用

單位：人民幣萬元

被投資公司 名稱	主要業務	投資 方式	投資 金額	持股 比例	資金 來源	合作 方	投資 期限	產 品 類 型	截至資 產負債 表日的 進展情 況	預 計 收 益	本期 投資 盈虧	是否 涉訴	披露日 期(如 有)	披露索引(如有)
浙江海信電 器有限公司 <small>註</small>	洗衣機 及冰箱 的開 發、生 產和 銷售	收購	1 美元	50%	自有 資金	惠而 浦(香 港)有 限公 司	--	--	股權過 戶手續 已辦理 完畢	-	1,38 3.26	否	2016 年 8 月 4 日	公告編號： 2016-019；公告名 稱：《關於受讓海信 惠而浦(浙江)電器 有限公司 50%股權 的公告》。
合計	--	--	1 美元	--	--	--	--	--	--	-	1,38 3.26	--	--	--

註：海信惠而浦（浙江）電器有限公司現已更名為浙江海信電器有限公司。

## 四、展望

展望 2017 年，國內經濟下行壓力將無改觀，白電市場需求仍將低迷，加上原材料價格、人力及勞務成本、物流運輸成本、安裝服務成本等不斷上升，將給企業的經營與發展帶來很大的壓力。但另一方面，行業“高端化”、“智能化”浪潮仍將持續，經過 2016 年的空調庫存消化，商家庫存大幅降低，為廠家出貨以及實現市場良性循環創造較好的條件。

2017 年，公司將貫徹落實“強化高端戰略、拓展優質網絡、提高系統效率、加速產業拓展、

力拓國際市場、確保規模效益”的經營方針，抓住行業升級的機遇，通過做好以下工作，實現公司規模、效益和市場佔有率的穩步提升。

1、強化高端戰略，突出高端產品，提升品牌價值：加大預研及研發投入，加快掌握關鍵技術，建立完善研發體系，持續提升研發能力，提高研發效率，為高端產品提供強大的技術支持；嚴抓研發與製造過程，確保產品質量，嚴抓 NPS 調查發現問題的閉環管理，抓住用戶體驗差的重點問題重點解決，確保 NPS 目標達成；堅決突破材料、結構和工藝瓶頸，提升產品外觀，提升品牌形象；加大力度推高端促增長，建立高端產品跟儲單管理體系，跟踪高端用戶需求，及時發現和解決用戶體驗問題，促進銷售達成，提升高端產品佔比；繼續借助海信集團旗下運營平臺，打造智能家居生態圈，推動“智能家電”規模的進一步提升。

2、優化客戶結構，拓展優質網絡：重點抓好三四級市場的提升，建立優質客戶體系，通過客戶口碑拉動三四級市場品牌成長和規模增長，按價值潛力對三四級市場客戶進行分類管理，加大扶持有潛力的優質客戶，堅決淘汰規模小且信譽差的劣質客戶；規劃適應三四級市場的耐用品（高性價比產品），滿足用戶需求，提升商家積極性，加速銷售增長。

3、提高系統效率：抓好以“營銷提效”為重點的系統提效；繼續落實自動化、通用化、信息化工作確保製造提效。

4、加速產業拓展：通過加強人才隊伍建設、提升專業研發能力、實施差異化產品策略、提升產品競爭力等手段，實現“洗衣機”、“商用冷鏈”、“商用空調”、“環境電器”、“廚電”等業務規模與效益的快速提升。

5、力拓國際市場：堅定不移實施“大頭在外”戰略。海外產品從規劃開始突出高端意識，提升產品品質和精細化水平，打造出口明星機型，持續開展高端推廣工作，確保海外市場拓展質量。

6、提高資金效率：加速存貨及應收款周轉，降低無效資金佔用，提高資金運用能力；成本費用控制進行精細化管理，提高資金使用效率。

## 終期股息

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣1,087百萬元，董事會建議以本公司截至二零一六年十二月三十一日的總股本1,362,725,370股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣 3元（含稅）（「建議股息」），不派送紅股，不以資本公積金轉增股本（截至二零一五年十二月三十一日止年度，以本公司截至二零一五年十二月三十一日的總股本1,362,725,370股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.5元（含稅））。

建議股息須獲2016年度股東週年大會（「股東週年大會」）審批。於建議股息獲股東批准的前提下，預期建議股息將大約於二零一七年八月十五日左右派付，合計分配利潤人民幣408,817,611.00元。建議股息的派付詳情將於股東週年大會結束後宣佈。

## 流動資金及資本來源

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經營活動所得之現金淨額約為人民幣2,926百萬元（二零一五年：經營活動所得現金淨額約人民幣484百萬元）。

於二零一六年十二月三十一日，本集團有銀行存款及現金（包括已抵押銀行結餘）約人民幣2,227百萬元（二零一五年：人民幣1,014百萬元），及無銀行貸款（二零一五年：人民幣223百萬元）。

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之總資本開支約為人民幣295百萬元（二零一五年：人民幣450百萬元）。

## 人力資源及僱員工資

於二零一六年十二月三十一日，本集團約有 33,967 名僱員，主要包括技術人員 4,305 名，銷售人員 14,424 名，財務人員 335 名，行政人員 733 名，生產人員 14,170 名。本集團有博士 9 名、碩士 458 名、本科生 3,840 名。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的僱員支出為人民幣 2,584 百萬元（二零一五年同期為人民幣 2,508 百萬元）。

## 員工培訓及薪酬政策

員工和人才是企業發展的依靠，本公司依托海信學院的平台，搭建了三級培訓體系、完善的課程體系和培訓制度體系，並積極推進內外部師資庫建設，從而有效支撐了公司管理和技術人才隊伍的建設工作，實現人力資源的增值。本公司每年均根據年度經營戰略及人力資源發展需要制定職工教育培訓計劃。

本報告期本公司參訓人次高達94458，共計9528课时。主要涉及企業管理類、工藝質量類、企業文化類、生產制造類、技術研發類等課程，涵蓋了從一線生產、營銷等基層人員到高級管理人員等各階段的員工。

本公司員工採取崗位薪酬政策，根據崗位的相對重要性以及崗位所承擔的責任及其他業績因素等來衡量薪酬。

## 本集團之資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團無有價值（二零一五年十二月三十一日：人民幣324百萬元）的物業、廠房、設備(包括持有自用之租賃土地)、投資性房地產及應收賬款作為本集團借款的抵押。

## 匯率波動的風險及任何相關對沖

本報告期內，本集團部分採購與大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。

## 公眾持股量

董事確認，於二零一七年三月二十九日，根據公開可得之資料及根據董事所知，本公司已發行總股本25%或以上均由公眾持有。因此，本公司公眾持股量滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」）的規定。

## 審計委員會

本公司第九屆審計委員會已審閱二零一六年十二月三十一日止年度的本集團的末期業績。

### **資本性開支**

本集團預計二零一七年資本性開支約為人民幣30百萬元。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。

### **信托存款**

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無在中國國內任何財務機構擁有任何信托存款。本集團所有存款一律存放於中國及香港之商業銀行及其他財務機構。

### **資金流動性、財政資源及資本結構情況**

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無銀行長期借款，現金及現金等價物為人民幣2,227百萬元（二零一五年：人民幣1,014百萬元），其中超過人民幣1,969百萬元以人民幣為單位。

於二零一六年十二月三十一日止，本集團的流動負債為人民幣13,362百萬元，非流動負債為人民幣370百萬元，歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣4,867百萬元。本集團資本結構情況詳情將載於本公司年度報告中的財務報告中。

### **資產負債率**

截至二零一六年十二月三十一日，本集團的資產負債率（按負債總值/資產總值計算）為72.06%（二零一五年：68.70%）。

### **獨立非執行董事之獨立性**

第九屆董事會已收到所有獨立非執行董事按照香港上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函。本公司認為第九屆董事會之獨立非執行董事均符合香港上市規則第3.13條所載的相關指引，並視彼等具獨立性。

### **董事、監事之服務合約**

本公司董事及監事概無與本集團任何成員公司訂有本集團不可於一年內在毋須支付賠償的情形下終止的服務合約（法定賠償除外）。

### **董事、監事之合約利益**

本公司第九屆董事及監事概無仍然或曾經在任何本公司或其子公司之重大合約（並於二零一六年度內或於年終時仍然生效者）中直接或間接擁有重大權益。

### **獨立非執行董事對持續關連交易的審核**

第九屆董事會獨立非執行董事已審核本公司二零一六年度之持續關連交易，並確認此等交易屬本公司之日常業務，乃按有關交易的協議條款及一般商務條款進行，交易條款公平合理，符合本公司股東的整體利益。

### **審計師對持續關連交易的審核**

本公司審計師經審核本集團持續關連交易後，確認本集團有關持續關連交易經由本公司董事會批准，按照本公司的定價政策根據有關交易的協議條款進行，且並無超逾先前公告披露的上限。

### 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。

### 股本結構

於二零一六年十二月三十一日，本公司股本結構如下：

股份類別	股份數目	佔已發行股本總數之百分比
H 股	459,589,808	33.73%
A 股	903,135,562	66.27%
總數	1,362,725,370	100.00%

### 十大股東

於二零一六年十二月三十一日，本公司共有 31,115 名股東（「股東」），其中前十大股東如下：

股東名稱	股東性質	持股總數	佔本公司已發行股本總數的百分比	佔本公司已發行相關類別股份的百分比	持有有限售條件的股份數目（股）
青島海信空調有限公司	國有法人	584,894,878	42.92%	64.76%	0
香港中央結算（代理人）有限公司 <sup>附註 1</sup>	境外法人	458,145,169	33.62%	99.69%	0
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	26,588,700	1.95%	2.94%	0
張少武	境內自然人	7,200,000	0.53%	0.80%	0
中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞量化增強混合型證券投資基金	其他	6,516,609	0.48%	0.72%	0
中國建設銀行股份有限公司－博時裕富滬深 300 指數證券投資基金	其他	6,466,000	0.47%	0.72%	0
中國工商銀行股份有限公司－匯添富外延增長主題股票型證券投資基金	其他	4,999,947	0.37%	0.55%	0
銀河期貨有限公司－銀河期貨鵬程 1 號資產管理計劃	其他	4,765,918	0.35%	0.53%	0
領航投資澳洲有限公司－領航新興市場股指基金（交易所）	境外法人	4,168,227	0.31%	0.46%	0
中國工商銀行股份有限公司－南方大數據 100 指數證券投資基金	其他	3,586,525	0.26%	0.40%	0

附註：

- 1、香港中央結算（代理人）有限公司持有的股份乃代表多個賬戶參與者所持有，其中海信（香港）有限公司，（本公司控股股東的一致行動人）於本報告期內增持本公司 H 股股份合計 16,042,000 股，佔本公司股份總數約 1.18%。海信（香港）有限公司，於本報告期末合計共持有本公司 H 股股份 97,202,000 股，佔本公司股份總數的 7.13%；
- 2、本業績公布刊發日（即 2017 年 3 月 29 日）前上一月末普通股股東總數共有 26,286 名；
- 3、公司股東張少武持有的本公司 7,200,000 股為通過國信證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶

持有。

### 前十名流通股股東持股情況

股東名稱	持有流通股數目	股份種類
青島海信空調有限公司	584,894,878	人民幣普通股
香港中央結算（代理人）有限公司	458,145,169	境外上市外資股
中央匯金資產管理有限責任公司	26,588,700	人民幣普通股
張少武	7,200,000	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞量化增強混合型證券投資基金	6,516,609	人民幣普通股
中國建設銀行股份有限公司－博時裕富滬深 300 指數證券投資基金	6,466,000	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司－匯添富外延增長主題股票型證券投資基金	4,999,947	人民幣普通股
銀河期貨有限公司－銀河期貨鵬程 1 號資產管理計劃	4,765,918	人民幣普通股
領航投資澳洲有限公司－領航新興市場股指基金（交易所）	4,168,227	境外上市外資股
中國工商銀行股份有限公司－南方大數據 100 指數證券投資基金	3,586,525	人民幣普通股

註：本公司並不知悉前十名流通股股東之間是否存在關連關係，亦不知前十名流通股股東中任何一位是否屬於與任何其他九名股東一致行動的人士（定義見《上市公司收購管理辦法》）。

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於二零一六年十二月三十一日，以下人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份擁有根據《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）（「證券及期貨條例」）第 XV 部第 2 及第 3 分部須向本公司披露，或記錄於根據證券及期貨條例第 336 條須予存置的登記冊內，或已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的權益或淡倉：

### 於本公司股份的權益及淡倉

股東名稱	身份	股份類別	持有股份數目	佔相關類別股份的百份比	佔已發行股份總數的百份比
青島海信空調有限公司 <sup>附註 1</sup>	實益擁有人	A 股	584,894,878 (L)	64.76%	42.92%
青島海信電子產業控股股份有限公司 <sup>附註 1</sup>	受控制法團權益	A 股	584,894,878 (L)	64.76%	42.92%
海信集團有限公司 <sup>附註 1</sup>	受控制法團權益	A 股	584,894,878 (L)	64.76%	42.92%
海信(香港)有限公司 <sup>附註 1</sup>	實益擁有人	H 股	97,202,000 (L)	21.15%	7.13%
青島海信電子產業控股股份有限公司 <sup>附註 1</sup>	受控制法團權益	H 股	97,202,000 (L)	21.15%	7.13%
海信集團有限公司 <sup>附註 1</sup>	受控制法團權益	H 股	97,202,000 (L)	21.15%	7.13%

英文字母「L」代表好倉、英文字母「S」代表淡倉及英文字母「P」代表可供借出的股份。

附註：

1. 青島海信空調有限公司為青島海信電子產業控股股份有限公司直接擁有93.33%的公司，而海信(香港)有限公司為青島海信電子產業控股股份有限公司直接擁有100%的公司。青島海信電子產業控股股份有限公司則為海信集團擁有32.36%的公司。根據證券及期貨條例，青島海信電子產業控股股份有限公司及海信集團被視為於青島海信空調有限公司擁有權益的同一批A股及於海信(香港)有限公司擁有權益的同一批H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，概無人士於本公司股份及相關股份中持有任何記錄於本公司根據證券及期貨條例第336



條須予存置的登記冊內的其他權益及／或淡倉。

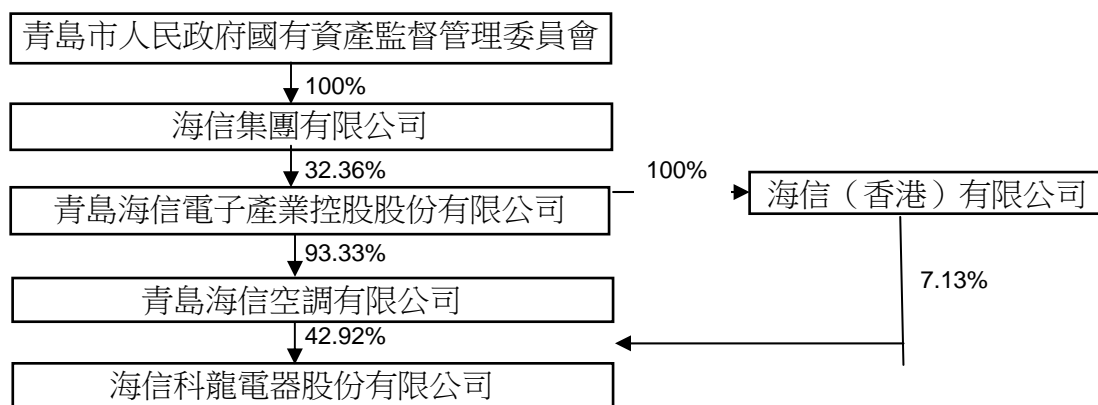
## 本公司控股股東簡介

1. 本公司控股股東是青島海信空調有限公司。青島海信空調有限公司設立於一九九五年十一月十七日，註冊地：青島市高科技工業園長沙路，法定代表人：湯業國，註冊資本：人民幣 67,479 萬元，經營範圍為研製生產空調產品，注塑模具及產品售後維修服務（以上範圍需經許可經營的，須憑許可證經營）。

2. 本公司實際控制人是海信集團有限公司。海信集團有限公司設立於一九七九年八月，住所：青島市市南區東海西路 17 號，法定代表人：周厚健，註冊資本：人民幣 80,617 萬元，經營範圍：國有資產委托營運；電視機、冰箱、冷櫃、洗衣機、小家電、影碟機、音響、廣播電視設備、空調器、電子計算機、電話、通訊產品、網絡產品、電子產品的製造、銷售及服務；軟件開發、網絡服務；技術開發，諮詢；自營進出口業務（按外經貿部核准項目經營）；對外經濟技術合作業務（按外經貿部核准項目經營）；產權交易自營、經紀、信息服務；工業旅遊；相關業務培訓；物業管理；有形資產租賃、不動產租賃。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。

3. 本公司最終實際控制人為：青島市人民政府國有資產監督管理委員會。

4. 本公司與實際控制人之間的產權和控制關係



5. 本報告期內本公司控股股東未發生變化。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益

於二零一六年十二月三十一日，除於以下及“首期股票期權激勵計劃及授予摘要”一節下之“授出的股票期權於本報告期內的變動詳情”項下所披露外，本公司董事會中任何成員、監事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的定義）之任何股份、相關股份或債權證中持有記錄在根據證券及期貨條例第352條須在本公司存置的登記冊中的任何權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

## 於本公司股份之好倉

董事名稱	權益性質	股數之數目	佔本公司已發行股份總數的百分比(%)	佔本公司已發行相關類別股份的百分比(%)
湯業國	實益擁有人	831,600A股	0.061	0.092

賈少謙	實益擁有人	539,060A股	0.040	0.060
王雲利	實益擁有人	52,120 A股	0.004	0.006

## 主要客戶及供貨商

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向前五名供貨商採購的金額合計為人民幣3,064百萬元，佔本集團年度採購總額的16.52%；前五名銷售客戶銷售的金額合計為人民幣6,438百萬元，佔本集團年度銷售總額的26.09%。

## 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。

## 審計師

二零一六年六月二十四日，經本公司股東大會審議及批准，同意續聘瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）擔任本公司二零一六年度審計機構，並授權董事會決定其酬金。

## 優先購股權

本公司之組織章程細則或中國法律並無有關優先購股權之規定。

## 稅務

根據有關稅務法規，本公司如向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。

## 首期股票期權激勵計劃及授予摘要

### （一）計劃的目的

本公司於二零一一年八月一日採納首期股票期權激勵計劃（「本計劃」），其旨在進一步完善本公司治理結構，實現對本公司中高層管理人員和技術、營銷及管理骨幹的長期激勵與約束，充分調動其積極性和創造性，使其利益與本公司長遠發展更緊密地結合，實現企業可持續發展。

激勵對象包括本公司董事（除獨立董事以及由海信集團及其旗下各公司（不包括本公司及其子公司）以外的人員擔任的外部董事）、本公司高級管理人員（包括總裁、副總裁、財務總監、董事會秘書、公司秘書以及根據公司章程規定應為高級管理人員的其他人員）、本公司及子公司的中層管理人員及經董事會認定的本公司及子公司技術骨幹。

### （二）授出的股票期權於本報告期內的變動詳情

序號	姓名	職位	於2016年1月1日生效的股票期權的數量(萬股)	於本報告期內行使的股票期權的數量(萬股)	於本報告期內作廢的股票期權的數量(萬股)	於本報告期內註銷的股票期權的數量(萬股)	於2016年12月31日仍然生效的股票期權的數量(萬股)
1	湯業國	董事長	42.84	-	42.84	42.84	0
2	賈少謙	董事、副總裁	28.894	-	28.894	28.894	0

3	王雲利	董事、副總裁	30.651	-	30.651	30.651	0
4	王志剛	原董事、副總裁	6.12	-	6.12	6.12 <sup>(附註 2)</sup>	0
5	中層及骨幹		340.182	-	340.182	340.182	0
	合計		448.687	-	448.687	448.687	0

附註：

- 1、可按本計劃發出的股票期權已全部授出。
- 2、王志剛先生於二零一六年五月五日辭去了董事職務。
- 3、根據本計劃於二零一一年八月三十一日授予的可供認購4,486,870股A股股份的股票期權已於二零一六年八月三十一日失效及於二零一六年九月五日完成注銷（詳情已於本公司日期為二零一六年九月五日的海外市場監管公告披露）。

### （三）股票期權授權日及行權價

股票期權授權日為二零一一年八月三十一日，行權價為每股人民幣 7.65 元。

### （四）股票期權有效期

本次授予的股票期權有效期是為自本次授予的授權日起的 5 年。

### （五）行權安排

本次授予的股票期權行權限制期為 2 年，在限制期內不可以行權。

自授權日起滿兩年後，在滿足行權條件的前提下，本次授予的股票期權按照下述安排分批行權：

- i. 激勵對象自授權日起滿兩年後的下一交易日(二零一三年九月二日)起至授權日起滿五年的交易日當日(二零一六年八月三十一日)止，每名激勵對象本次獲授的股票期權數量的 33%可以行權；
- ii. 激勵對象自授權日起滿三年後的下一交易日(二零一四年九月一日)起至授權日起滿五年的交易日當日(二零一六年八月三十一日)止，每名激勵對象本次獲授的股票期權數量的 33%可以行權；及
- iii. 激勵對象自授權日起滿四年後的下一交易日(二零一五年九月一日)起至授權日起滿五年的交易日當日(二零一六年八月三十一日)止，每名激勵對象本次獲授的股票期權數量的 34%可以行權。

激勵對象為董事、高級管理人員的，應有不低於其獲授股票期權數量的 20%留至任職（或任期）考核合格後方可行權。

此外，股票期權的有效期內，激勵對象股權激勵的收益最高不超過股票期權授予時薪酬總水平（含股權激勵收益）的40%，股權激勵收益超出上述比重的，尚未行權的股票期權將不再行使。

非經股東大會特別批准，任何一名激勵對象通過本計劃或本公司其他有效的股權激勵計劃（如有）累計獲得的股份總量，於任何時候均不得超過本公司同類別股本總額的 1%，且在任何 12 個月期間內授予個人的上限（包括已行使、已註銷及尚未行使的期權）不得超過本公司同類別股本總額的 1%。

## (六) 行權價格的確定方法

行權價格為下述兩個價格中的較高者：(i) 本計劃草案摘要公佈前一個交易日（即二零一零年十一月二十九日）的本公司 A 股股票收盤價人民幣 7.65 元/股；及(ii)本計劃草案摘要公佈前 30 個交易日內的本公司 A 股股票平均收盤價人民幣 7.37 元/股。因此，行權價為每股人民幣 7.65 元。

### 本報告期內發生的重大關連交易事項

(一) 二零一五年十一月十日，本公司與海信集團、海信電器、海信財務、海信日立、海信惠而浦及海信香港分別簽署了業務合作框架協議、金融服務協議、業務框架協議(一)、業務框架協議(二) 及代理融資採購框架協議。二零一六年八月三日，本公司與海信財務簽署了金融服務協議之補充協議。

海信空調由於是持有本公司已發行股份約 42.92%的本公司主要股東（於協議日期當日擁有本公司已發行股份約 44.93%），故為本公司的關連人士，及海信香港持有本公司已發行股份的約 7.13%（於協議日期當日擁有本公司已發行股份約 5.96%）。而海信電器由海信集團擁有 39.35%（於協議日期當日擁有 39.35%），故根據香港上市規則，海信集團、海信電器及其各自的附屬公司（包括但不限於海信國際營銷及其附屬公司）為本公司的關連人士。而海信財務為海信集團的附屬公司，故根據香港上市規則，海信財務為本公司的關連人士。因本公司若干董事於海信日立和海信惠而浦擔任高管職務，根據《深圳證券交易所股票上市規則》的規定，海信日立和海信惠而浦為本公司的關聯人士。

與海信集團和海信電器的業務合作框架協議、與海信財務的金融服務協議、與海信日立的業務框架協議(一)及與海信惠而浦的業務框架協議(二)的具體內容請詳見本公司分別於二零一五年十一月十日、二零一五年十二月二日、二零一六年八月三日及二零一六年九月八日在香港聯交所之網頁(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告及通函。

由於海信香港及本公司實際控制人同為海信集團，故根據《深圳證券交易所股票上市規則》的規定，海信香港為本公司的關連人士，根據香港上市規則第 14A 章，海信香港亦為本公司的關連人士。由於代理融資採購框架協議下的財務資助安排將根據一般商業條款以本公司的利益作出，當中並無因財務資助而將本公司的資產抵押，因此根據香港上市規則，有關安排獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。代理融資採購框架協議的具體內容請詳見本公司於二零一五年十一月十日在香港聯交所之網頁(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告。

上述交易（除與海信日立簽署的業務框架協議(一)及與海信惠而浦簽署的業務框架協議(二)）均為香港上市規則第 14A 章下的持續關連交易，本公司確認相關關連交易已符合上市規則第 14A 章的披露規定(除代理融資採購框架協議根據香港上市規則獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准的規定)。業務合作框架協議及金融服務協議的具體情況如下：

#### 1、與海信集團及海信電器簽訂的業務合作框架協議

一方面，本集團為海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司銷售家電產品、原材料及零部件、設備及模具有助提高生產水平而降低本集團生產成本，從而提升本集團產品的市場競爭力。同時，本集團可以不斷開拓海外市場，提升品牌的競爭力及品牌知名度，且通過海信集團及海信電器的網上平台銷售產品可以減少產品的流通環節，迅速搶佔市場份額，為海信集團及／或其附屬公司提供服務可以增加本集團的收入。另一方面，考慮到海信集團、海信

電器及／或其各自的附屬公司產品的質量、價格及所提供的服務，向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司購買家電產品、設備、原材料及零部件及接受其服務可以滿足本公司生產需求及相關業務的開展，有利於降低成本。同時海信營銷（海信集團的附屬公司）在海外市場擁有超過十年的海外運作經驗、專業化人才和成熟的市場網絡渠道，本集團通過僱用海信集團及／或其附屬公司提供出口代理服務為本集團國際市場拓展提供專業化的管理服務，可以大幅節約自身運作的費用投入，並集中資源投入到出口產品的研發和質量保證上，有利於本集團促進其出口業務的穩定發展。故本公司與海信集團及海信電器簽訂了業務合作框架協議，其主要條款如下：

- （1）業務合作框架協議由二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日止，經訂約方相互協定可於到期前終止協議。
- （2）本集團與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司相互採購家電產品的價格主要由雙方參考同類產品市價，按照公平合理原則經雙方協商確定；本集團與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司相互採購原材料、設備及零部件的價格是根據公平合理的定價原則經協議雙方協商確定的價格；本集團向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司銷售模具價格是按照公開招標比價方式確定的市場化價格；本集團與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司相互提供服務，是以行業同類服務市場價為基礎，根據公平合理的定價原則經協議雙方協商確定的價格。本集團就提供本集團白電的出口代理服務而支付的費用乃按本集團該類別產品出口銷售收入（以本集團最終銷售給第三方客戶的人民幣收入金額為準）乘以出口代理費率計算。根據二零一一年三月至二零一二年六月期間海信營銷及／或其附屬公司為本集團提供出口代理服務時海信營銷及／或其附屬公司經審核的出口代理服務實際費用率水平，以二零一二年上半年的實際費用率水平 7.24%為基數，按照二零一六年度代理出口收入增長率確定本公司應支付給海信集團及／或其附屬公司相應的出口代理利潤率，從而確定業務合作框架協議有效期內的出口代理費率（見下表）。

代理出口收入增長率	對應的出口代理利潤率	對應的出口代理費率
0%以下	0%	7.24%
0-5%（含 5%）	0.5%	7.74%
5-10%（含 10%）	0.8%	8.04%
10-15%（含 15%）	1%	8.24%
15%以上	1.1%	8.34%

說明：代理出口收入增長率=（本集團經審核二零一六年度代理出口收入-本集團經審核二零一二年代理出口收入）/本集團經審核二零一二年代理出口收入。

- （3）本集團與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司付款條款應遵從協議定約雙方將簽署的具體合同中規定的付款方式結算。提供本集團白電產品出口代理服務的費用將每月結算，並由本集團相關成員公司以匯款或票據方式付清上月的服務費。
- （4）業務合作框架協議年度上限見下表：

單位：人民幣萬元（不含增值稅）

關連交易類別	按產品或勞務等進一步劃分	關連人	年度上限
銷售產品及	本集團銷售家用電器	海信集團	359,430

關連交易類別	按產品或勞務等進一步劃分	關連人	年度上限
材料		海信電器	20
	本集團銷售設備	海信集團	369
	本集團銷售模具	海信集團	25,138
		海信電器	9,600
	本集團銷售原材料、零部件	海信集團	3,374
		海信電器	5,960
提供服務	本集團提供提設計、加工及物業服務	海信集團	2,170
	本集團提供勞務服務	海信電器	200
採購產品及材料	本集團採購家用電器	海信集團	63
		海信電器	29
	本集團採購原材料、零部件	海信集團	1,173
		海信電器	2,412
接受服務	本集團接受提供材料加工、安裝維修、物業、醫療、租賃、設計、檢測、進出口代理、房產建設、管理諮詢、技術支持、資訊及信息系統維護服務	海信集團	17,742
	本集團接受物業服務	海信電器	2,392
	本集團接受白電產品出口代理服務	海信集團	39,900

## 2、與海信財務簽訂了金融服務協議及金融服務協議之補充協議

一方面，海信財務向本集團提供的貸款及存款的利率將相等於或優於中國商業銀行所提供者；同時基於海信財務更為了解本集團業務，應可提供較中國商業銀行合宜及具效率的服務，本集團預期可從中獲益。另一方面，海信財務受中國銀行業監管管理委員會規管，並遵照相關規管機關頒布的規例及經營規定從事提供金融服務。其主要客戶為海信集團旗下的公司。整體而言，由於海信財務面對的風險較擁有大量及並無限制客戶基礎的金融機構所面對的風險為少，海信財務更能有效地保障客戶的資金。故本公司與海信財務簽訂了金融服務協議及金融服務協議之補充協議，其主要條款如下：

- (1) 金融服務協議的年期將自二零一六年一月一日至二零一七年十二月三十一日止，如一方違約而該違約行為沒有在合理期間內作出補救，另一方可終止協議。
- (2) 海信財務將向本集團提供的服務包括存款服務、貸款及電子銀行承兌匯票服務、票據貼現服務、結售匯服務及資金收支結算等代理類服務。
- (3) 本集團於海信財務的存款應得的利率不得低於中國一般商業銀行就可資比較存款應付的利率；海信財務向本集團提供貸款應收取的利率不得高於中國一般商業銀行就可資比較貸款所收取的利率，海信財務就向本集團提供電子銀行承兌匯票服務所收取的服務費不得高於中國一般商業銀行就可資比較服務所收取的標準服務費，海信財務將視乎當時的情況和業務需要而要求本集團就獲提供的貸款服務及電子銀行承兌匯票服務提供擔保、抵押或質押；海信財務向本集團提供票據貼現服務的貼現率應按中國人民銀行所公佈的再貼現利率及參考市場水平釐定，且不得高於向本集團提供該等服務的

中國一般商業銀行收取的貼現率；本集團在海信財務辦理結售匯的服務水平(包括匯率水平)不應遜於向本集團提供該服務的中國一般商業銀行的服務水平(包括匯率水平)；本集團在海信財務辦理資金收支結算等代理類服務的收費標準不高於同期中國商業銀行或同類代理機構的服務收費標準。

- (4) 本集團於金融服務協議年期內任何時間存放於海信財務的存款的最高每日結餘於任何一日均不超過人民幣3,000,000,000元（含利息）的上限。海信財務於金融服務協議年期內向本集團提供的貸款及電子銀行承兌匯票的最高結餘不超過人民幣45億元（含利息及服務費）的上限。本集團於金融服務協議年期內就提供票據貼現服務而應付海信財務的年度貼現利息不超過人民幣50,000,000元的上限。海信財務對本集團提供結售匯服務的每年金額不得超過700,000,000美元的上限。海信財務對本集團提供提供資金收支結算等代理類服務的每年上限不超過人民幣300萬元。

(二) 本報告期內與日常經營相關的關聯交易，具體情況如下：

關聯交易方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額(人民幣萬元)	佔同類交易金額的比例(%)
海信集團	採購	產成品	協議定價	1.51	0.00
海信電器	採購	產成品	協議定價	13.40	0.00
浙江海信	採購	產成品	協議定價	19,868.55	0.97
海信集團	採購	材料	協議定價	1,078.73	0.05
海信電器	採購	材料	協議定價	1,489.45	0.07
浙江海信	採購	材料	協議定價	653.48	0.03
海信日立	採購	材料	協議定價	745.50	0.04
浙江海信	採購	設備	協議定價	111.11	0.01
海信集團	接受勞務	接受勞務	協議定價	48,552.73	2.37
海信電器	接受勞務	接受勞務	協議定價	1,457.52	0.07
香港海信	代理融資	代理融資	協議定價	25,760.84	1.26
海信集團	銷售	產成品	協議定價	300,737.19	11.25
海信電器	銷售	產成品	協議定價	17.22	0.00
海信日立	銷售	產成品	協議定價	19,286.05	0.72
海信集團	銷售	材料	協議定價	3,257.99	0.12
海信電器	銷售	材料	協議定價	2,881.25	0.11
浙江海信	銷售	材料	協議定價	382.15	0.01
海信日立	銷售	材料	協議定價	355.13	0.01
海信集團	銷售	模具	市場定價	23,196.62	0.87
海信電器	銷售	模具	市場定價	8,499.35	0.32
浙江海信	銷售	模具	市場定價	85.47	0.00
海信日立	銷售	模具	市場定價	860.47	0.03
海信集團	提供勞務	提供勞務	協議定價	1,246.91	0.05
海信電器	提供勞務	提供勞務	協議定價	43.61	0.00
浙江海信	提供勞務	提供勞務	協議定價	7.52	0.00

截止報告期末，本公司及本公司子公司在海信財務的存款餘額為人民幣 19.09 億元，利息收入人民幣 1036.65 萬元，實際貸款餘額人民幣 0 萬元，電子銀行承兌匯票餘額人民幣 28.65 億元，開立電子銀承手續費人民幣 291.29 萬元。辦理票據貼現服務的貼現利息實際履行人民幣 356.37 萬元，提供結售匯服務實際履行 1548 萬美元，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 31.31 萬元。

(三) 本報告期內，本公司與關連方(根據香港上市規則第 14A 章之定義)簽訂了下表中之協議，涉及本集團與相關關連方於本報告期後之交易：

序號	協議名稱	協議另一方	關連交易項目	年度上限
1	業務合作框架協議 (日期為 2016 年 11 月 17 日)	海信集團及海信電器	本集團採購家用電器	人民幣 1,600,000 元
			本集團採購原材料及零部件	人民幣 118,670,000 元
			本集團接受服務	人民幣 582,600,000 元
			本集團供應家用電器	人民幣 10,241,130,000 元
			本集團供應設備	人民幣 19,300,000 元
			本集團供應模具	人民幣 451,000,000 元
			本集團供應原材料及零部件	人民幣 112,090,000 元
			本集團提供服務	人民幣 37,280,000 元
2	代理融資採購框架協議 (日期為 2016 年 11 月 17 日)	海信香港	本集團接受代理融資服務以供本集團進口原材料、零部件及設備	65,000,000 美元

業務合作框架協議和代理融資採購框架協議的年期將由獨立股東批准該等框架協議當日起（即二零一七年一月九日）至二零一七年十二月三十一日止。海信集團、海信電器及海信香港與本集團的關係已於上文披露。

上述協議的詳情請詳見本公司分別於二零一六年十一月十七日及二零一六年十二月二十三日在香港聯交所之網站(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告及通函。

### 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。

### 於香港聯交所和本公司互聯網網站刊登年度報告

載有香港上市規則附錄 16 所規定一切資料之年度報告將在適當時候刊載於香港聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 和本公司網站 (<http://www.kelon.com>)。

承董事會命  
海信科龍電器股份有限公司  
董事長  
湯業國



中國廣東省佛山市，二零一七年三月二十九日

於本公告日期，本公司的董事為湯業國先生、劉洪新先生、林瀾先生、代慧忠先生、賈少謙先生及王雲利先生；而本公司的獨立非執行董事為馬金泉先生、徐向藝先生及王新宇先生。

註：按照香港聯交所規定就有關本公司發行A股業績公布之補充資料

#### 一、公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的 稅前報酬總額 (人民幣萬元)	是否在公司 關聯方獲取 報酬
湯業國	董事長	男	54	現任	268.36	否
劉洪新	董事	男	50	現任	0	是
林 瀾	董事	男	59	現任	0	是
代慧忠	董事	男	51	現任	243.71	否
賈少謙	董事、總裁	男	44	現任	166.62	否
王雲利	董事、副總裁	男	44	現任	169.25	否
馬金泉	獨立非執行董事	男	74	現任	0	否
徐向藝	獨立非執行董事	男	61	現任	11.5	否
王新宇	獨立非執行董事	男	46	現任	24	否
劉振順	監事會主席	男	47	現任	0	是
楊 清	監事	男	43	現任	0	是
範 煒	監事	女	51	現任	54.46	否
王志剛	副總裁	男	47	現任	117.59	否
高玉玲	財務負責人	女	36	現任	113.96	否
夏 峰	原董事會秘書	男	40	離任	46.93	否
黃德芳	公司秘書	女	49	現任	17.19	否
田 野	原董事、原總裁	男	42	離任	0	是
王愛國	原獨立非執行董事	男	52	離任	11.5	否

#### 二、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據

本公司董事報酬由董事會薪酬與考核委員會根據公司董事的工作情況以及同行業其它上市公司的水平，向董事會提出相關建議，經董事會以及股東大會審議通過後確定。

監事報酬由監事會根據監事的工作情況以及同行業其它上市公司的水平，提出相關建議，經股東大會審議通過後確定。

薪酬與考核委員會根據高級管理人員的資歷、所分管的經營工作承擔的責任、風險、壓力及其對公司的貢獻向董事會提出薪酬建議，經董事會審議通過後確定，高級管理人員最終領取的報酬還將同其年度績效考評掛鉤。

本公司依據上述規定和程序，決定董事、監事及高級管理人員的報酬並支付。

#### 三、擔保情況

單位：人民幣萬元

公司及其子公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）								
擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生日 期（協議簽署 日）	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關 聯方擔保
無	—	—	—	—	—	—	—	—
報告期內審批的對外擔保額度合計（A1）		0		報告期內對外擔保實 際發生額合計（A2）		0		
報告期末已審批的對外擔保額度合 計（A3）		0		報告期末實際對外擔 保餘額合計（A4）		0		
公司與子公司之間擔保情況								
擔保對象名 稱	擔保額度相 關公告披露 日期	擔保額 度	實際發生日 期（協議簽署 日）	實際擔 保金額	擔保類型	擔保期	是否履 行完畢	是否為 關聯方 擔保
廣東冰箱	2015-11-11	50,000	2015-3-9	9.61	連帶責任擔保	2015-3-9 至 2016-1-31	是	否
廣東冰箱	2015-11-11	50,000	2014-7-7	119.49	連帶責任擔保	2014-7-7 至 2016-6-12	是	否
廣東空調	2015-11-11	30,000	2015-10-26	584.70	連帶責任擔保	2015-10-26 至 2016-1-12	是	否
家電公司	2015-11-11	5,000	2014-6-20	60.00	連帶責任擔保	2014-6-20 至 2016-6-11	是	否
家電公司	2015-11-11	5,000	2015-8-20	127.87	連帶責任擔保	2015-8-20 至 2016-5-30	是	否
容聲塑膠	2015-11-11	6,000	2015-10-16	908.52	連帶責任擔保	2015-10-16 至 2016-2-29	是	否
報告期內審批對子公司擔 保額度合計（B1）		0		報告期內對子公司擔保 實際發生額合計（B2）		1,810.19		
報告期末已審批的對子公 司擔保額度合計（B3）		153,500.00		報告期末對子公司實際 擔保餘額合計（B4）		0		
子公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生日 期（協議簽署 日）	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否履 行完畢	是否為關聯方擔 保
無	—	—	—	—	—	—	—	—
報告期內審批對子公司擔保額度合 計（C1）		0		報告期內對子公司擔 保實際發生額合計 （C2）		0		
報告期末已審批的對子公司擔保額 度合計（C3）		0		報告期末對子公司實 際擔保餘額合計（C4）		0		
公司擔保總額（即前三大項的合計）								
報告期內審批擔保額度合計 （A1+B1+C1）		0		報告期內擔保實際發 生額合計（A2+B2+C2）		1,810.19		
報告期末已審批的擔保額度合計 （A3+B3+C3）		153,500.00		報告期末實際擔保餘 額合計（A4+B4+C4）		0		
實際擔保總額（即 A4+B4+C4）占公司淨資產的比例				0%				
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額（D）				0				
直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務 擔保餘額（E）				0				
擔保總額超過淨資產 50% 部分的金額（F）				0				
上述三項擔保金額合計（D+E+F）				0				
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清 償責任的情況說明（如有）				無				
違反規定程序對外提供擔保的說明（如有）				無				

#### 四、委托理財情況

√ 適用 □ 不適用

單位：人民幣萬元

受托人名稱	是否關聯交易	產品類型	委托理財金額	起始日期	終止日期	報酬確定方式	本期實際收回本金金額	計提減值準備金額(如有)	預計收益	報告期實際損益金額	報告期損益實際收回情況
銀行	否	銀行理財產品	306,100	2016年1月1日	2016年12月31日	協議	196,100.00		2,550.64	1,205.58	1,205.58
合計				--	--	--	196,100.00		2,550.64	1,205.58	1,205.58
委托理財資金來源					公司自有資金						
逾期未收回的本金和收益累計金額					0						
涉訴情況(如適用)					不適用						
委托理財審批董事會公告披露日期(如有)					2016年10月24日						
委托理財審批股東會公告披露日期(如有)					不適用						
未來是否還有委托理財計劃					是						

## 五、衍生品投資情況

單位：人民幣萬元

衍生品投資操作方名稱	關連關係	是否關連交易	衍生品投資類型	衍生品投資初始投資金額	起始日期	終止日期	期初投資金額	報告期內購入金額	報告期內售出金額	計提減值準備金額(如有)	期末投資金額	期末投資金額佔本公司本報告期末淨資產比例(%)	本報告期實際損益金額
銀行	無	否	遠期外匯合約	83,342.85	2016年1月1日	2016年12月31日	83,342.85	119,947.77	146,688.87		56,601.75	11.63	1,645.48
衍生品投資資金來源				出口收匯									
涉訴情況(如適用)				不適用									
衍生品投資審批董事會公告披露日期(如有)				2016年3月30日									
衍生品投資審批股東會公告披露日期(如有)				2016年6月25日									
本報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)				本公司從事的衍生品業務主要是為了防範外銷應收款的匯率波動風險而做的遠期外匯合約，通過在合理區間內鎖定匯率以達到套期保值作用。本公司已制訂了《外匯資金業務管理辦法》以及《遠期外匯資金交易業務內部控制制度》，明確規定了從事衍生品業務需遵循的基本原則、操作細則、風險控制措施、內控管理等。在實務管理方面，在衍生品業務管理辦法基礎上對衍生品業務採取事前、事中、事後的全程管理。									
已投資衍生品本報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定				本公司對衍生品公允價值的核算主要是本報告期本公司與銀行簽訂的遠期結售匯交易未到期合同，根據期末的未到期遠期結售匯合同報價與遠期匯價的差異確認為交易性金融資產或負債。本報告期內本公司確認衍生品公允價值變動收益人民幣 1,946.28 萬元，投資收益人民幣 -300.80 萬元，合計損益人民幣 1645.48 萬元。									
本報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明				本報告期內本公司衍生品業務的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比未發生重大變化。									
獨立董事對本公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見				獨立董事意見：本公司開展外匯衍生品業務有利於公司防範匯率波動風險；本公司制定了《遠期外匯資金交易業務內部控制制度》，通過加強內部控制，提升本公司外匯風險管理能力，採取的針對性風險控制措施可行。									

## 六、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

√ 適用 □ 不適用

### 新增合併的子公司：

報告期內，公司新設立子公司海信長沙電子商務有限公司、佛山市順德區寶弘物業管理有限公司，青島海信商用冷鏈股份有限公司，故本報告期新增合併該等公司。

報告期內，公司受讓惠而浦（香港）有限公司持有的海信惠而浦（浙江）電器有限公司（現已更名為“浙江海信電器有限公司”）50%的股權，相關股權過戶手續已辦理完畢，浙江海信電器有限公司已變為本公司全資子公司，故納入本公司合併報表範圍。

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、本公司	指	海信科龍電器股份有限公司
海信空調	指	青島海信空調有限公司
海信電器	指	青島海信電器股份有限公司
海信集團	指	海信集團有限公司
海信日立	指	青島海信日立空調系統有限公司
浙江海信	指	浙江海信電器有限公司，即原海信惠而浦（浙江）電器有限公司
海信財務	指	海信集團財務有限公司
海信國際	指	青島海信國際營銷股份有限公司
海信香港	指	海信（香港）有限公司
廣東格林柯爾	指	廣東格林柯爾企業發展有限公司
格林柯爾系公司	指	廣東格林柯爾及其關聯公司
廣東冰箱	指	海信容聲（廣東）冰箱有限公司
廣東空調	指	海信（廣東）空調有限公司
家電公司	指	廣東海信家電有限公司，其前身是廣東科龍配件有限公司，自 2014 年 4 月 10 日更名
容聲塑膠	指	佛山市順德區容聲塑膠有限公司
元	指	人民幣元
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司