

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 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)

**截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績公布**

海信家電集團股份有限公司（「本公司」或「海信家電」）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」）按照中國企業會計準則（「內地會計準則」）編制截至二零一八年十二月三十一日止年度（「本報告期」）之經審計年度業績，連同二零一七年之比較數字。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	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		3,648,463,609.61	2,996,028,194.89
交易性金融資產		207,350.00	不適用
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產		不適用	82,670.52
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款		6,068,203,234.09	6,350,259,386.45
其中：應收票據		2,971,748,608.75	3,517,031,644.77

應收賬款	5	3,096,454,625.34	2,833,227,741.68
預付款項		224,120,738.37	239,594,948.71
其他應收款		318,926,986.30	312,462,291.68
其中：應收利息		197,325.00	151,200.00
應收股利			
存貨		2,955,752,775.71	3,397,860,489.07
合同資產			不適用
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		1,081,172,953.81	1,551,317,129.32
<b>流動資產合計</b>		<b>14,296,847,647.89</b>	<b>14,847,605,110.64</b>
<b>非流動資產</b>			
債權投資			不適用
可供出售金融資產		不適用	100,000.00
其他債權投資			不適用
持有至到期投資		不適用	
長期應收款			
長期股權投資		3,326,783,023.78	2,509,631,188.19
其他權益工具投資			不適用
其他非流動金融資產			不適用
投資性房地產		22,511,361.05	24,997,438.39
固定資產		3,263,931,920.41	3,252,289,033.55
在建工程		84,296,518.04	148,361,940.80
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		714,706,893.47	716,335,386.22
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		25,349,762.41	3,727,675.38
遞延所得稅資產		93,477,911.35	104,404,613.17
其他非流動資產			

非流動資產合計		7,531,057,390.51	6,759,847,275.70
資產總計		21,827,905,038.40	21,607,452,386.34
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款			
交易性金融負債		2,765,900.00	不適用
以公允價值計量且變動計入當 期損益的金融負債		不適用	373,723.35
衍生金融負債			
應付票據及應付帳款	6	9,815,704,300.63	10,379,862,551.66
預收款項			791,262,245.11
應付職工薪酬		328,800,107.19	323,419,615.39
應繳稅費		230,675,886.53	265,563,541.86
其他應付款		1,766,319,446.79	1,709,226,096.76
其中：應付利息			
應付股利			
合同負債		716,041,073.75	不適用
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債			
其他流動負債		646,178,914.93	639,347,580.40
流動負債合計		13,506,485,629.82	14,109,055,354.53
非流動負債			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債		329,557,537.00	337,091,145.64
遞延收益		98,410,309.53	73,013,121.41
遞延所得稅負債		4,044,585.32	1,137,179.22
其他非流動負債			

非流動負債合計		432,012,431.85	411,241,446.27
負債合計		13,938,498,061.67	14,520,296,800.80
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		2,076,473,214.56	2,078,119,839.70
減：庫存股			
其他綜合收益		16,896,290.49	13,390,695.59
專項儲備			
盈餘公積		556,272,909.16	478,649,714.91
一般風險準備			
未分配利潤		3,339,456,580.66	2,646,203,617.29
歸屬於母公司股東權益合計		7,351,824,364.87	6,579,089,237.49
少數股東權益		537,582,611.86	508,066,348.05
股東權益合計		7,889,406,976.73	7,087,155,585.54
負債及股東權益總計		21,827,905,038.40	21,607,452,386.34

#### 合併利潤表

項目	附注	2018年度	2017年度
一、營業總收入		<b>36,019,598,304.79</b>	<b>33,487,590,387.45</b>
營業收入	7	36,019,598,304.79	33,487,590,387.45
二、營業總成本		<b>35,641,100,116.57</b>	<b>33,159,445,480.99</b>
其中：營業成本	7	29,171,524,760.00	26,969,830,953.33
稅金及附加		311,637,390.87	325,301,170.51
銷售費用		5,005,944,320.73	4,771,756,662.02
管理費用		425,693,468.96	426,240,869.34
研發費用		686,772,325.33	618,493,863.77
財務費用	8	34,610,575.42	9,777,593.76

其中：利息費用		3,987,499.99	
利息收入		36,481,903.61	28,856,412.64
資產減值損失		2,550,168.03	38,044,368.26
信用減值損失		2,367,107.23	不適用
加：其他收益		302,603,027.45	125,483,420.20
投資收益（損失以“-”號填列）	9	828,685,091.63	1,582,980,508.56
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	9	783,792,628.40	769,755,573.15
淨敞口套期收益（損失以“-”號填列）			不適用
公允價值變動收益（損失以“-”號填列）		-2,267,497.17	-9,986,122.87
資產處置收益（損失以“-”號填列）		1,210,083.22	4,136,179.65
<b>三、營業利潤（虧損以“-”號填列）</b>		<b>1,508,728,893.35</b>	<b>2,030,758,892.00</b>
加：營業外收入		74,020,079.75	237,692,697.13
減：營業外支出		17,843,104.64	15,577,352.42
<b>四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）</b>		<b>1,564,905,868.46</b>	<b>2,252,874,236.71</b>
減：所得稅費用	10	141,831,492.77	181,067,121.45
<b>五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）</b>		<b>1,423,074,375.69</b>	<b>2,071,807,115.26</b>
（一）按經營持續性分類			
1、持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		1,423,074,375.69	2,071,807,115.26
2、終止經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）			
（二）按所有權歸屬分類			
1、歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		1,377,457,177.70	2,018,112,935.64
2、少數股東損益（淨虧損以“-”號填列）		45,617,197.99	53,694,179.62
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>3,618,965.46</b>	<b>-11,293,988.72</b>
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		3,605,594.90	-11,493,035.75
（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			不適用
4、企業自身信用風險公允價值變動			不適用
5、其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		3,605,594.90	-11,493,035.75
1、權益法下可轉損益的其他綜合收益		-289,459.62	-4,588,457.44
2、其他債權投資公允價值變動			不適用
3、可供出售金融資產公允價值變動損益		不適用	
4、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
5、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		不適用	
6、其他債權投資信用減值準備			不適用
7、現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分）			
8、外幣財務報表折算差額		3,895,054.52	-6,904,578.31
9、其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		13,370.56	199,047.03
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>1,426,693,341.15</b>	<b>2,060,513,126.54</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,381,062,772.60	2,006,619,899.89
歸屬於少數股東的綜合收益總額		45,630,568.55	53,893,226.65
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	13	1.01	1.48
（二）稀釋每股收益	13	1.01	1.48

附注：

#### 1. 一般資料：

本公司於1992年12月16日在中華人民共和國（「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（「白色家電業務」）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2018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2018年12月31日，本公司董事認為，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。

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》《香港上市規則》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2017年3月31日分別發布了《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量（2017年修訂）》（財會〔2017〕7號）、《企業會計準則第23號——金融資產轉移（2017年修訂）》（財會〔2017〕8號）、《企業會計準則第24號——套期會計（2017年修訂）》（財會〔2017〕9號），於2017年5月2日發布了《企業會計準則第37號——金融工具列報（2017年修訂）》（財會〔2017〕14號）（上述準則以下統稱“新金融工具準則”），要求在境內外同時上市的企业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业自2018年1月1日起執行新金融工具準則。本公司按照財政部的要求時間開始執行前述新金融工具準則。本公司追溯應用新金融工具準則，但對於分類和計量（含減值）涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則不一致的，本公司選擇不進行重述。

#### A、首次執行日，金融工具分類和賬面價值調節表

項目	2017年12月31日 (變更前)	重分類	重新計量	2018年1月1日 (變更後)
<b>資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	82,670.52	-82,670.52		
交易性金融資產		82,670.52		82,670.52
應收賬款	2,833,227,741.68		-7,790,219.41	2,825,437,522.27
可供出售金融資產	100,000.00	-100,000.00		
其他權益工具投資		100,000.00	-100,000.00	
遞延所得稅資產	104,404,613.17		434,850.57	104,839,463.74
<b>負債：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	373,723.35	-373,723.35		
交易性金融負債		373,723.35		373,723.35
<b>所有者權益：</b>				
其他綜合收益	13,390,695.59		-100,000.00	13,290,695.59



項目	2017年12月31日 (變更前)	重分類	重新計量	2018年1月1日 (變更後)
盈餘公積	478,649,714.91		-28,312.50	478,621,402.41
未分配利潤	2,646,203,617.29		-6,953,544.78	2,639,250,072.51
少數股東權益	508,066,348.05		-373,511.56	507,692,836.49

#### B、首次執行日，金融資產減值準備調節表

計量類別	2017年12月31日 (變更前)	重分類	重新計量	2018年1月1日 (變更後)
應收賬款減值準備	144,356,210.53		7,790,219.41	152,146,429.94

財政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自2018年1月1日起执行新金融工具准则和新收入准则。本公司按照财政部的要求时间开始执行新收入准则。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2018年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对2017年度财务报表不予调整。

執行新收入準則對公司的影響如下：

變更內容	報表項目	2017年12月31日 (變更前) 金額	2018年1月1日 (變更後) 金額
列報	合同負債		791,262,245.11
列報	預收賬款	791,262,245.11	

本公司本報告期未發生會計估計的變更。

#### 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	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、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

上年度分部資料載列如下：

本期金額	冰洗	空調	其他	分部間抵消	合計
一、對外交易收入	14,110,925,211.40	14,587,570,871.00	1,731,557,425.66		30,430,053,508.06
二、分部間交易收入			1,532,162,384.83	-1,532,162,384.83	
三、對聯營和合營企業的投資收益	-485,120.74	731,516,261.29	38,724,432.60		769,755,573.15
四、折舊費和攤銷費	397,085,954.36	213,982,047.99	97,936,397.24		709,004,399.59
五、公允價值變動收益	-4,716,426.32	-4,716,426.32	-553,270.23		-9,986,122.87
六、資產減值損失	3,420,192.57	31,900,224.52	2,723,951.17		38,044,368.26
七、利潤總額（虧損總額）	77,095,307.72	1,249,018,672.67	968,771,362.27	-42,011,105.95	2,252,874,236.71
八、資產總額	16,371,138,556.05	11,497,620,081.72	3,943,091,446.57	-10,204,397,698.00	21,607,452,386.34

九、負債總額	11,027,922,339.72	7,721,893,570.20	1,804,121,334.07	-6,033,640,443.19	14,520,296,800.80
十、長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	-30,992,581.07	-132,175,143.60	-8,512,160.76		-171,679,885.43

## (2) 地區資料

地區	2018年度	2017年度
境內交易收入	22,039,246,655.83	20,575,313,709.67
境外交易收入	10,751,821,924.78	9,854,739,798.39
合計	32,791,068,580.61	30,430,053,508.06
境內非流動資產	7,519,372,027.42	6,747,344,235.43
境外非流動資產	11,685,363.09	12,837,890.84
合計	7,531,057,390.51	6,760,182,126.27

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	2018年12月31日	2018年1月1日
三個月以內	2,762,702,194.47	2,788,391,220.34
三個月至六個月	141,501,772.55	63,798,420.20
六個月至一年	44,637,494.79	10,157,769.52
一年以上	301,022,572.82	115,236,542.15
合計	3,249,864,034.63	2,977,583,952.21
減：應收賬款壞賬準備	153,409,409.29	152,146,429.94
帳面價值	3,096,454,625.34	2,825,437,522.27

## 6. 應付票據及應付帳款

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
應付票據	5,442,369,087.15	6,141,025,710.22
應付帳款	4,373,335,213.48	4,238,836,841.44
合計	9,815,704,300.63	10,379,862,551.66

### (1) 應付票據

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
銀行承兌匯票	3,348,110,396.41	3,168,085,830.99
商業承兌匯票	2,094,258,690.74	2,972,939,879.23
合計	5,442,369,087.15	6,141,025,710.22

### (2) 應付賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
一年以內	4,259,455,773.64	4,127,751,339.22
一年以上	113,879,439.84	111,085,502.22
合計	4,373,335,213.48	4,238,836,841.44

## 7. 營業收入和營業成本

項目	2018年度	2017年度
主營業務收入	32,791,068,580.61	30,430,053,508.06
其他業務收入	3,228,529,724.18	3,057,536,879.39
合計	36,019,598,304.79	33,487,590,387.45
項目	2018年度	2017年度
主營業務成本	26,084,829,925.12	24,038,279,128.40
其他業務成本	3,086,694,834.88	2,931,551,824.93
合計	29,171,524,760.00	26,969,830,953.33

## 8. 財務費用

項目	2018年度	2017年度
----	--------	--------

利息支出	3,987,499.99	
減：利息收入	36,481,903.61	28,856,412.64
匯兌損益	1,324,681.18	32,092,103.57
其他	65,780,297.86	6,541,902.83
合計	34,610,575.42	9,777,593.76

## 9. 投資收益

### (1) 投資收益明細情況

項目	2018年度	2017年度
權益法核算的長期股權投資收益	783,792,628.40	769,755,573.15
處置長期股權投資產生的投資收益		789,851,622.56
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	-3,208,253.46	-2,554,083.63
理財產品投資收益	48,100,716.69	25,927,396.48
合計	828,685,091.63	1,582,980,508.56

### (2) 按權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位	2018年度	2017年度
海信日立	750,896,755.51	732,001,382.03
海信金控	16,491,283.61	4,913,770.50
海信商貿	-1,008,517.92	-970,241.48
海信國際營銷	17,413,107.20	33,810,662.10
合計	783,792,628.40	769,755,573.15

## 10. 所得稅費用

項目	2018年度	2017年度
當期所得稅費用	127,562,534.28	187,778,829.75
其中：中國企業所得稅	127,528,410.13	177,445,449.35
香港利得稅	34,124.15	10,333,380.40
遞延所得稅費用	14,268,958.49	-6,711,708.30
合計	141,831,492.77	181,067,121.45

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	2018年度
利潤總額	1,564,905,868.46
按法定（或適用）稅率計算的所得稅費用	391,226,467.12
某些子公司適用不同稅率的影響	-27,529,340.36
調整以前期間當期所得稅的調整	3,059,594.96
非應稅收入的影響	-193,467,772.44
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	2,035,514.47
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	-20,130,881.28
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	43,301,712.84
研發費用等加計扣除的影響	-56,663,802.54
其他	
所得稅費用	141,831,492.77

若干附屬公司被列為「高新技術企業」，可享有15%的優惠稅率（2017年：15%）。

香港利得稅乃根據估計應課稅利潤按16.5%（2017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（2017年：25%）。

## 11. 淨流動資產

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
流動資產（合併）	14,296,847,647.89	14,839,814,891.23
減：流動負債（合併）	13,506,485,629.82	14,109,055,354.53
淨流動資產（合併）	790,362,018.07	730,759,536.70
流動資產（母公司）	1,497,470,009.51	2,123,051,526.21
減：流動負債（母公司）	1,013,365,658.22	1,018,999,097.08
淨流動資產（母公司）	484,104,351.29	1,104,052,429.13

## 12. 總資產減流動負債

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
資產總計（合併）	21,827,905,038.40	21,599,997,017.50
減：流動負債（合併）	13,506,485,629.82	14,109,055,354.53
總資產減流動負債（合併）	8,321,419,408.58	7,490,941,662.97
資產總計（母公司）	7,489,244,597.52	7,307,730,730.84
減：流動負債（母公司）	1,013,365,658.22	1,018,999,097.08
總資產減流動負債（母公司）	6,475,878,939.30	6,288,731,633.76

### 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	2018年度	2017年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,377,457,177.70	2,018,112,935.64
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	1.01	1.48

#### （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2018及2017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2018年12月31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3.03元（含稅），不派送紅股，不以資本公積金轉增股本（2017年度全體股東每10股派發現金紅利人民幣4.4元（含稅））。

### 管理層討論與分析

#### 一、 行業概況

冰箱市場：根據中怡康推總數據，2018年國內冰箱行業累計零售量同比下降6.2%，

累计零售额同比仅增长0.7%，冰箱市场寒冬依旧。从产品和技术发展趋势看，行业持续加强产品结构调整和技术创新，紧抓消费与产品结构升级机遇，冰箱产品继续向高端化方向发展，根据中怡康线下数据，2018年多门冰箱产品零售额占比继续稳步增长，其中五门冰箱产品零售额同比增长36.7%，远超整体水平。

家用空调市场：报告期内，国内家用空调先涨后跌。受2018年下半年房地产负面冲击、宏观经济下行等因素影响，2018年下半年家用空调各级线下市场均从上半年的增长变脸为超过10%的下滑。根据中怡康数据，2018年国内空调行业累计零售量同比增长2.3%，累计零售额同比增长4.9%。从产品和技术发展趋势看，家用空调产品继续朝着变频化、高效化、健康化、舒适化方向发展，消费升级持续，“空净一体机”发展趋势明显，具有“温湿双控”、“舒适风”功能的产品份额大幅提升。

中央空调市场：根据艾肯空调制冷网统计，2018年度国内中央空调市场总体容量接近1000亿，增速较2017年度的接近20%相比，2018年中央空调市场增幅低于10%。分渠道看：受房地产调控政策影响，家装零售市场整体容量与2017年相比几乎没有增长，占整体中央空调市场的比例下降，家装零售市场增长陷入低迷是导致2018年整体市场增长缓慢的主要原因；受益于“精装修楼盘政策”的推进等因素，工程项目市场增长好于预期，超大项目、中小项目、楼盘配套齐头并进，继续保持增长态势。从产品类别看，作为中央空调市场中最受关注、占比最大的产品类别，多联机产品2018年增长率为10%左右，占整体中央空调市场的比例为48.5%，份额稳步提升。

## 二、公司经营分析

报告期内，公司名称变更为“海信家电集团股份有限公司”。面对复杂、严峻、多变的经营环境，公司立足本源，回归家电本质，持续深耕主业，推出海信家电3.0战略，确立“振兴民族工业，幸福亿万家庭”的企业新愿景，同时大力调整和优化内部组织架构，聚焦效率和能力。公司实现规模与效益的稳步提升，营业收入360.20亿元，同比增长7.56%，实现主营业务收入327.91亿元，同比增长7.76%，其中冰洗业务收入占主营业务收入49.02%，收入同比增长13.90%；空调业务收入占主营业务收入45.41%，收入同比增长2.08%；内销业务实现主营业务收入220.39亿元，同比增长7.11%；外销业务收入实现主营业务收入107.52亿元，同比增长9.10%；实现归属于上市公司股东的净利润13.77亿元，其中扣除非经常性损益后的净利润同比增长12.36%；每股收益为1.01元。公司持续加强资金管理工作，加速资金周转，降低存



货占用，存货周转同比加速1.23天。资产负债率持续改善，期末资产负债率比期初下降3.36个百分点。

各业务主要工作情况如下：

## 1、冰洗业务

报告期内，冰箱公司坚守“为客户创造价值，打造高质量好产品”的经营理念，全系统众志成城，致力确保经营持续提升。主要工作如下：（1）持续推进科技化、健康化、生活化的产品和技术理念，坚持技术立企、产品领先：公司坚持打造用户喜爱的科技感精品，不断提升产品竞争力。海信冰箱推出的“食神”系列精品，凭借卓越的性能和人性化的设计，实现产品、技术、用户体验的全面提升。在德国柏林国际消费电子博览会（IFA展）、第十四届中国家用电器创新成果推介活动上，海信冰箱食神系列荣膺“年度产品创新成果”奖。此外，凭借全领域净化系统，在湿度控制、保鲜、抗菌等测试项目上的优异表现，海信食神冰箱通过了知电实验室的“母婴适应家电”专项评测。（2）扩展网络布局，提升营销效率：继续深入维护与家电连锁、重要电商平台及三四级客户良好战略合作关系；强化渠道拓展，深化细分市场布局，在保持并加深与重要电商平台战略合作基础上，积极开拓其他线上细分市场。高端产品销售大幅增长带动整体结构与规模的提升，根据中怡康数据，“容声”品牌线上零售额同比增长26.4%，大幅超过行业线上零售额增长水平15.5%；积极开展海信家电套购活动，提升全品类销售规模；市场份额稳步提升，根据中怡康数据统计，2018年公司冰箱产品累计零售量市场占有率同比提升1.29个百分点。（3）注重品牌品质传播，创新推广与营销模式，快速提升品牌及产品知名度：品牌传播方面：公司聚焦时事热点、社会公益、百姓生活，以专属化、潮流化的品牌推广方式，迎合不同用户群体信息接收习惯；坚持通过“公益活动”、赞助央视栏目等方式，扩大品牌传播度，提升品牌形象和影响力。产品推广方面：加强异业合作，开展联合促销；着力打造品牌旗舰店，改善终端形象。（4）拓展新产业，强化商用冷链发展：从客户拓展与关系维护、自主研发能力、制造水平及质量管理等方面进行全系统梳理，加强与重要战略客户合作，快速提升商用冷链规模。2018年，公司展示柜、商超冷柜和自动售卖机规模实现重要突破。

## 2、家用空调业务

报告期内，面对行业复杂多变的经营环境，空调公司紧紧围绕“做高质量的好产品”

战略，通过用户需求挖掘、技术创新等措施，不断提升产品竞争力,确保公司盈利能力。主要工作如下：（1）坚持关键技术与核心技术的持续创新：公司坚持关键技术与核心技术的持续创新，满足消费者对湿度加湿、快速制温和节能的需求。（2）坚持“健康舒适”需求下的产品升级：公司推出具有360°旋转送风、湿度控制功能的男神X系列空调，满足用户对送风舒适性和湿度控制的需求；在舒适变频领域持续发力，推出净化一体X610空调、新风一体X630空调等行业领先产品，从“空气洁净度”这一全新维度升级产品舒适度，产品体系进一步丰富，产品竞争力持续提升。在“2018年中国质量高峰论坛暨第十五届人民之选匠心奖颁奖典礼”上，海信X610净风空调，以“为用户打造好空气”的产品理念，凭借专业空气净化能力以及在温度、湿度、洁净度、风感等维度控制的出色表现，荣膺2018年度“人民匠心产品奖”。

### 3、中央空调业务

报告期内，海信日立公司推出多款技术领先产品，通过聚焦细分市场，巩固与工程师的合作，保持了稳定的规模增长。海信日立公司荣获“2018年度全国政府采购中央空调优秀供应商”荣誉，成为中央空调行业内唯一获此殊荣的企业。主要工作如下：（1）继续保持技术领先优势：坚持技术创新，完成多项通用技术和全新平台的研发和产业化。多个科技项目荣获行业奖励，其中《具备冷媒量自适应能力的宽温区空气源热泵系统》荣获中国轻工业联合会科学技术奖二等奖；《家用多维度空气品质智能管理系统》荣获中国科技产业化促进会科学技术奖一等奖。（2）继续保持质量领先优势：坚持“做高质量的好产品”经营理念，恪守“质量管理七条军规”，不断提升产品质量；过程质量管理能力和体系运行绩效稳步提升，企业内外环境的适应能力和风险抵御能力进一步增强，通过了ISO 9001:2015/ISO14001:2015新版体系认证，助力用户满意度持续增强；2018年3月，海信日立荣获中国质量检验协会颁发的“全国质量信用先进企业”及“全国产品和服务质量诚信示范企业”称号；2018年12月，海信日立首次取得IECQ QC080000体系证书，对产品及制程中有害物质的符合性进行系统化管理，践行“绿色制造”责任，提升企业环保形象。

### 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：雙面列印及複印、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慧化技術的升級。

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2018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。海信家電集團建立健全了職業健康安全管理体系，總部層面依據國家有關法律法規制定了安全生產的管理制度44個，如《職業健康安全與環境責任目標考核標準》、《職業健康安全與環境監督獎懲管理標準》、《危險源、環境因素辨識與評價標準》、《法律、法規及其他要求管理標準》、《安全環境培訓管理標準》。下屬各工廠的設備設施也同時編制了相應的安全操作規程。本公司的“職業健康安全管理体系”於2018年11月順利通過了認證機構中國安全生產科學研究院的再認證審核，保持了海信家電集團認證證書的持續有效。

依據國家安監總局有關文件要求，海信家電集團大力推行安全生產標準化一級企業建設工作，不斷強化安全生產基礎管理，提高設備設施本質安全，為員工創造一個安全、健康、舒適的工作環境。報告期內，本公司下屬九家控股子公司獲得國家安全生產標準化一級企業證書，另有兩家控股子公司分別獲得山東省和浙江省安全生產標準化二級企業證書。

## 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交所上市。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及法規。

## 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不存在重大訴訟。

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

会计差错更正情况说明：

具體內容請詳見本公司於二零一九年三月二十八日在香港聯交所之網頁(<http://www.hkex.com.hk>)發布的有關會計差錯更正之公告。

單位：人民幣元

項目	2018 年	2017 年		本年比上年增減 (%)	2016 年	
		調整前	調整後		調整前	調整後
營業收入	36,019,598,304.79	33,487,590,387.45	33,487,590,387.45	7.56	26,730,219,497.07	26,730,219,497.07
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,377,457,177.70	1,997,530,073.54	2,018,112,935.64	-31.75	1,087,732,130.38	1,116,558,833.87
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,161,082,586.93	1,012,806,955.02	1,033,389,817.12	12.36	997,923,876.59	1,026,750,580.08
經營活動產生的現金流量淨額	1,049,366,564.25	455,048,576.31	455,048,576.31	130.61	2,925,929,985.25	2,925,929,985.25
基本每股收益 (元/股)	1.01	1.47	1.48	-31.76	0.80	0.82
稀釋每股收益 (元/股)	1.01	1.47	1.48	-31.76	0.80	0.82

加權平均淨資產 收益率(%)	19.79	35.12	34.71	-14.92	24.23	24.33
項目	2018 年末	2017 年末		本年末 比上年 末增減 (%)	2016 年末	
		調整前	調整後	調整後	調整前	調整後
總資產	21,827,905,038.40	21,473,666,822.72	21,607,452,386.34	1.02	19,055,058,608.32	19,173,160,840.00
歸屬於上市公司 股東的淨資產	7,351,824,364.87	6,445,303,673.87	6,579,089,237.49	11.75	4,867,466,177.17	4,985,568,408.85

### 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	8,974,222,298.65	11,396,536,990.93	8,437,634,566.46	7,211,204,448.75
歸屬於上市公司股東的淨利潤	282,882,785.69	508,751,744.66	355,255,733.77	230,566,913.58
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	266,491,076.30	471,587,439.53	263,945,522.85	159,058,548.25
經營活動產生的現金流量淨額	-676,019,105.62	1,312,966,761.53	1,201,292,051.53	-788,873,143.19

### (二) 非經常性損益項目及金額

單位：人民幣元

項目	2018年金額	2017年金額	2016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）	-613,768.58	787,734,808.88	-15,647,219.04	
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）	213,299,858.04	151,239,597.39	104,597,125.81	
委託他人投資或管理資產的損益	48,100,716.69			
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	13,866,327.84	113,236,402.15	24,049,500.83	
減：所得稅影響額	42,991,932.03	48,767,136.54	14,854,388.82	
少數股東權益影響額（稅後）	15,286,611.19	18,720,553.36	8,336,764.99	
合計	216,374,590.77	984,723,118.52	89,808,253.79	

### (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）	2018 年	2017 年	同比增減（%）
家電製造業	銷售量	2,237	2,096	6.73
	生產量	2,240	2,114	5.96
	庫存量	138	135	2.22

## 2、營業收入構成

單位：人民幣元

項目	2018 年		2017 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	32,791,068,580.61	91.04	30,430,053,508.06	90.87	7.76
分產品					
冰洗	16,072,977,215.28	44.62	14,110,925,211.40	42.14	13.90
空調	14,891,475,954.73	41.34	14,587,570,871.00	43.56	2.08
其他	1,826,615,410.60	5.08	1,731,557,425.66	5.17	5.49
分地區					
境內	22,039,246,655.83	61.19	20,575,313,709.67	61.44	7.11
境外	10,751,821,924.78	29.85	9,854,739,798.39	29.43	9.10

## 3、營業成本構成

單位：人民幣萬元

行業分類	項目	2018 年		2017 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	2,414,360.96	92.56	2,221,770.42	92.43	8.67
	直接費用	96,804.77	3.71	82,583.22	3.44	17.22
	其他	97,317.27	3.73	99,474.27	4.13	-2.17

## 4、費用

單位：人民幣元

費用項目	2018 年	2017 年	同比增減（%）	重大變動說明
銷售費用	5,005,944,320.73	4,771,756,662.02	4.91	無重大變化
管理費用	425,693,468.96	426,240,869.34	-0.13	無重大變化
研發費用	686,772,325.33	618,493,863.77	11.04	無重大變化
財務費用	34,610,575.42	9,777,593.76	253.98	主要系手續費增加所致

## 5、現金流

單位：人民幣元

項目	2018 年	2017 年	同比增減（%）
經營活動現金流入小計	28,157,226,836.14	25,873,346,562.68	8.83

經營活動現金流出小計	27,107,860,271.89	25,418,297,986.37	6.65
經營活動產生的現金流量淨額	1,049,366,564.25	455,048,576.31	130.61
投資活動現金流入小計	2,876,183,272.24	5,073,544,791.60	-43.31
投資活動現金流出小計	2,647,770,326.20	4,342,463,973.07	-39.03
投資活動產生的現金流量淨額	228,412,946.04	731,080,818.53	-68.76
籌資活動現金流入小計	200,000,000.00	13,791,204.00	1,350.20
籌資活動現金流出小計	1,361,175,775.74	1,033,958,292.64	31.65
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,161,175,775.74	-1,020,167,088.64	不适用
現金及現金等價物淨增加額	109,045,092.16	157,334,076.78	-30.69

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

投資活動現金流入減少主要系到期收回的理財產品同比減少所致；

投資活動現金流出減少主要系購買的理財產品同比減少所致；

籌資活動現金流入增加主要系本期有發生短期借款業務所致；

籌資活動現金流出增加主要系本期有償還短期借款及分紅金額同比增加所致。

## 6、研發投入

### 公司研發投入情況

項目	2018 年	2017 年	變動比例（%）
研發人員數量（人）	1,309	1,170	11.88
研發人員數量佔比（%）	3.98	3.47	0.51 個百分點
研發投入金額（人民幣元）	1,007,917,568.01	726,596,221.47	38.72
研發投入佔營業收入比例（%）	2.80	2.17	增加 0.63 個百分點
研發投入資本化的金額（人民幣元）	-	-	/
資本化研發投入佔研發投入的比例	-	-	/

### （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（百分點）
分行業						
家電製造業	32,791,068,580.61	26,084,829,925.12	20.45	7.76	8.51	-0.55
分產品						
冰洗	16,072,977,215.28	12,742,548,502.69	20.72	13.90	12.10	1.27
空調	14,891,475,954.73	11,852,793,724.90	20.41	2.08	5.05	-2.24
其他	1,826,615,410.60	1,489,487,697.53	18.46	5.49	7.30	-1.38

分地區						
境內	22,039,246,655.83	16,065,246,541.47	27.11	7.11	7.96	-0.57
境外	10,751,821,924.78	10,019,583,383.65	6.81	9.10	9.41	-0.26

### (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	2018 年末		2018 年初		比重增減（百分點）	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	3,648,463,609.61	16.71	2,996,028,194.89	13.87	2.84	無重大變動
應收賬款	3,096,454,625.34	14.19	2,825,437,522.27	13.08	1.11	無重大變動
存貨	2,955,752,775.71	13.54	3,397,860,489.07	15.73	-2.19	無重大變動
投資性房地產	22,511,361.05	0.10	24,997,438.39	0.12	-0.02	無重大變動
長期股權投資	3,326,783,023.78	15.24	2,509,631,188.19	11.62	3.62	主要系對合營公司海信日立確認投資收益所致
固定資產	3,263,931,920.41	14.95	3,252,289,033.55	15.06	-0.11	無重大變動
在建工程	84,296,518.04	0.39	148,361,940.80	0.69	-0.30	主要系部分工程完工轉入固定資產所致

### (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）	82,670.52	124,679.48			124,679.48		207,350.00
2.衍生金融資產							
3.其他債權投資							
4.其他權益工具投資							
金融資產小計	82,670.52	124,679.48			124,679.48		207,350.00
投資性房地產							
生產性生物資產							
其他							
上述合計	82,670.52	124,679.48			124,679.48		207,350.00



金融負債	-373,723.35	-2,392,176.65			-2,392,176.65		-2,765,900.00
------	-------------	---------------	--	--	---------------	--	---------------

## （七）核心競爭力分析

### 1、技術優勢

公司始终秉承“技术立企”的发展战略，以“智能”和“绿色”为核心，通过技术产品的不断创新打造公司的核心竞争力。公司设有国家级企业技术中心、企业博士后科研工作站、国家认可实验室、广东省重点工程技术研究开发中心等一流研发机构，并拥有上千名研发人员组成业内领先的研发团队。公司始终坚持不断提升自主创新能力，努力提高产品性能以及智能化水平，从而提升产品市场竞争力与公司核心竞争力，为公司产业升级提供雄厚的技术支持。

### 2、品牌優勢

公司产品使用的“海信”、“容声”及“科龙”三个品牌拥有良好的品牌美誉度和市场基础，其中“海信”牌变频空调市场占有率曾连续十三年位居全国第一、“容声”牌冰箱市场占有率曾十一年获得全国第一。海信的国际化战略不断加速，品牌海外知名度和影响力不断提升，已连续五年入选“外国人最熟悉的十大中国品牌”，2018年“BrandZ中国出海品牌50强”报告出炉，“海信”位列十强，并获评“成长最快家电品牌”；“容声”历史悠久，报告期内，公司举办“大容共声，品质传承”容声35周年盛典，展示和传承35年来的优秀成果，“容声容声，质量保证”的品质坚守品牌形象深入人心；“科龙”专注空调35年，精准定位用户需求，在多年技术沉淀基础上持续保持创新，推出系列高效、健康空调，在产品能效、控温技术等专业层面保持行业前沿。

### 3、诚信文化氛围

人无信不立，业无信不兴。诚信是公司的核心价值观，是公司企业文化的核心内容。公司始终秉承诚信经营的理念，把诚信工作提到为公司持续经营保驾护航的高度。为使公司全体员工始终践行好“诚实、正直、务实、向上”的核心价值观，确保公司在与利益相关方的互动行为恪守诚实守信、合法合规，公司制定了《诚信守则》，将诚信行为制度化、规范化、常态化。

## （八）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	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
海信日立	參股公司	生產及銷售中央空調	4600 萬美元	1,192,168.17	606,921.48	1,098,666.68	194,732.85	160,321.77

## 報告期內取得和處置子公司的情况

☐適用 ☒不適用

### （九）主要資產重大變化情況

主要資產	重大變化說明
股權資產	主要系對合營公司海信日立確認投資收益所致
固定資產	無重大變動
無形資產	無重大變動
在建工程	主要系部分工程完工轉入固定資產所致

### （十）報告期內出售的重大的股權情況

☐ 適用 ☒ 不適用

## 四、展望

根据中怡康预测数据，预计2019年冰箱行业整体零售量同比下降4.4%，空调行业线上市场零售量同比下降14.3%，线下市场零售量同比下降8.3%，再加上空调行业库存高企等因素影响，2019年家电企业经营压力预计将进一步加剧。面对“寒冬”，公司将激活能力，聚焦增长，紧紧围绕“做高质量的好产品”经营理念，坚持“协同”、“变革”、“创新”、“提效”的工作思路，抓好行业溢价点和把握细分市场机会，致力实现公司持续健康发展，向世界家电品牌集群智造企业转型。

1、提升营销能力：调整机制，引导高端推广氛围，突出主线，提高中高端产品销售占比；升级终端形象；提升电商运营能力，加速电商规模增长，提升电商占有率；精细耕耘三四级市场，丰富三四级市场差异化产品。

2、深化高质量好产品战略：重点围绕“严抓过程、注重体验、加强验证、全生命周期管理”等方向开展工作，深化和提升高质量好产品战略。

3、提升供应链交付能力：提高机型效率；提升市场预测准确性；提高部件设计水平；优化交付模式结构，提高产品准时交付率。

4、加大力度發展中央空調產業：鞏固市場基礎，提升營銷能力；夯實基礎，提升出

口規模。

5、加速关键产业发展：打造差异化产品，增强产品竞争力，抓好异业联盟，实现“洗衣机”、“商用冷链”、“环境电器”、“厨房电器”等业务规模与效益的快速提升。

6、提升出口规模：丰富产品阵容和提升产品差异化水平，提高出口产品竞争力；提升中高端产品销售占比，持续优化出口产品结构。

7、严控资金风险，提高资金利用效率：加强账期管控，降低无效资金占用，加速资金周转，提高资金运用能力。

## 終期股息

於截至2018年12月31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1,377百萬元，董事會建議以本公司截至2018年12月31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3.03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2017年12月31日止年度，以本公司截至2017年12月31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4.4元（含稅））。

建議股息須獲2018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2019年8月15日左右派付，合計分配利潤人民幣412,905,787.11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2018年12月31日止年度之經營活動所得之現金淨額約為人民幣1,049百萬元（2017年：經營活動所得現金淨額約人民幣455百萬元）。

於2018年12月31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3,648百萬元（2017年：人民幣2,996百萬元），無銀行貸款（2017年：無銀行貸款）。

本集團截至2018年12月31日止年度之總資本開支約為人民幣330百萬元（2017年：人民幣390百萬元）。

## 人力資源及僱員工資

於2018年12月31日，本集團約有32,858名僱員，主要包括技術人員4,663名，銷售人員12,928名，財務人員367名，行政人員732名，生產人員14,168名。本集團有博士33名、碩士914名、本科及以下31,911名。截至2018年12月31日止年度，本集團的僱員支出為人民幣3,169百萬元（2017年同期為人民幣2,866百萬元）。

## 員工培訓及薪酬政策

員工和人才是企業發展的依靠，本公司依託海信學院的平臺，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16.5萬，共計12,946課時。主要涉及企業管理類、工藝質量類、企業文化類、生產製造類、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2018年12月31日，本集團無有價值（2017年12月31日：無有價值）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，於二零一九年三月二十八日，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

本公司第十屆審計委員會已審閱二零一八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2019年資本性開支約為人民幣61百萬元。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**

於二零一八年十二月三十一日，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2018年12月31日，本集團並無銀行長期借款，現金及現金等價物為人民幣3,648百萬元（2017年：人民幣2,996百萬元），其中超過人民幣3,473百萬元以人民幣為單位。

於2018年12月31日止，本集團的流動負債為人民幣13,506百萬元，非流動負債為人民幣432百萬元，歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣7,352百萬元。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**

截至二零一八年十二月三十一日，本集團的資產負債率（按負債總值/資產總值計算）為63.86%（二零一七年：67.20%）。

### **獨立非執行董事之獨立性**

第十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。本公司認為第十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

本公司第十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(並於二零一八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

第十屆董事會獨立非執行董事已審核本公司二零一八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

於二零一八年十二月三十一日，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
A股	903,135,562	66.27%
H股	459,589,808	33.73%
總數	1,362,725,370	100.00%

## 十大股東

於二零一八年十二月三十一日，本公司共有39,996（A股：39,943）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	516,758,670	37.92%	57.22%	0
香港中央結算（代理人）有限公司 <sup>附注1</sup>	境外法人	457,252,069	33.55%	99.49%	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
上海高毅資產管理合夥企業（有限合夥）－高毅鄰山1號遠望基金	其他	21,077,056	1.55%	2.33%	0
中國銀行股份有限公司－上投摩根核心成長股票型證券投資基金	其他	16,191,143	1.19%	1.79%	0
交通銀行股份有限公司-滙豐晉信大盤股票型證券投資基金 <sup>附注2</sup>	其他	13,187,500	0.97%	1.46%	0
香港中央結算有限公司	境外法人	12,343,804	0.91%	1.37%	0
張少武	境內自然人	7,200,000	0.53%	0.80%	0
中國農業銀行股份有限公司－安信比較優勢靈活配置混合型證券投資基金	其他	6,243,975	0.46%	0.69%	0
交通銀行－滙豐晉信動態策略混合型證券投資基金 <sup>附注2</sup>	其他	5,582,836	0.41%	0.62%	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2725萬股，截至報告期末合計共持有本公司H股股份124,452,000股，佔本公司股份總數的9.13%；

2、交通銀行股份有限公司-滙豐晉信大盤股票型證券投資基金、交通銀行－滙豐晉信動態策略混合型證券投資基金的管理人均為滙豐晉信基金管理有限公司；

3、本業績公佈刊發日（即 2019年3月28日）前上一月末普通股股東總數共有35,587名。

除上述外，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》）。

### 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	516,758,670	人民幣普通股
香港中央結算（代理人）有限公司 <sup>附注1</sup>	457,252,069	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
上海高毅資產管理合夥企業（有限合夥）－高毅鄰山1號遠望基金	21,077,056	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司－上投摩根核心成長股票型證券投資基金	16,191,143	人民幣普通股
交通銀行股份有限公司-滙豐晉信大盤股票型證券投資基金 <sup>附注2</sup>	13,187,500	人民幣普通股
香港中央結算有限公司	12,343,804	人民幣普通股
張少武	7,200,000	人民幣普通股
中國農業銀行股份有限公司－安信比較優勢靈活配置混合型證券投資基金	6,243,975	人民幣普通股
交通銀行－滙豐晉信動態策略混合型證券投資基金 <sup>附注2</sup>	5,582,836	人民幣普通股

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2725萬股，截至報告期末合計共持有本公司H股股份124,452,000股，佔本公司股份總數的9.13%；

2、交通銀行股份有限公司-滙豐晉信大盤股票型證券投資基金、交通銀行－滙豐晉



信動態策略混合型證券投資基金的管理人均為滙豐晉信基金管理有限公司。

除上述外，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，於二零一八年十二月三十一日，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	占相關類別股份的百分比	占已發行股份總數的百分比
青島海信空調有限公司 <sup>附註1</sup>	實益擁有人	A股	516,758,670(L)	37.92%	57.22%
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	516,758,670(L)	37.92%	57.22%
海信集團有限公司 <sup>附註1</sup>	受控制法團權益	A股	516,758,670(L)	37.92%	57.22%
海信(香港)有限公司 <sup>附註1</sup>	實益擁有人	H股	124,452,000(L)	9.13%	27.08%
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	124,452,000(L)	9.13%	27.08%
海信集團有限公司 <sup>附註1</sup>	受控制法團權益	H股	124,452,000(L)	9.13%	27.08%

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：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，於二零一八年十二月三十一日，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。

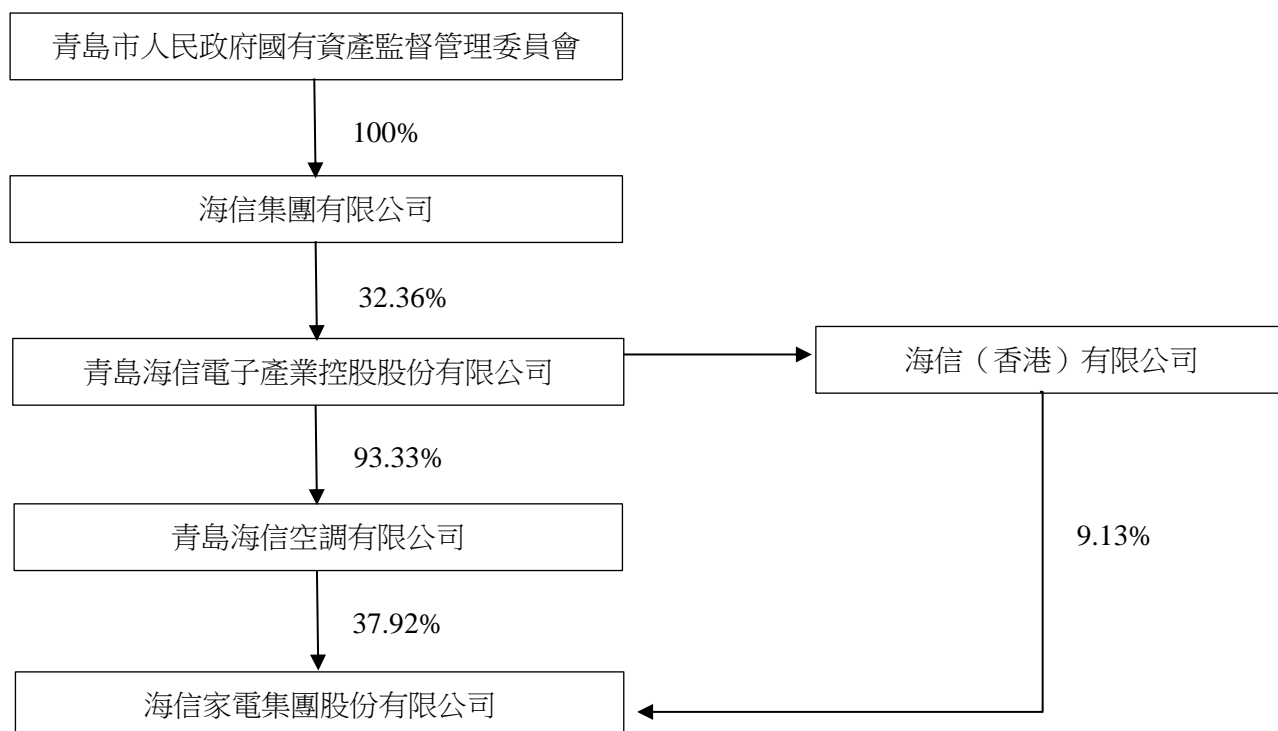
## 本公司控股股東簡介

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. 海信集團成立於1979年8月，其註冊地址為青島市市南區東海西路 17 號，法定代表人為周厚健，為一家國有獨資企業，註冊資本為人民幣 806,170,000 元，經營範圍包括：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；餐飲管理服務；餐飲服務；會議服務；停車服務。（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

於二零一八年十二月三十一日，除於以下所披露外，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

董事姓名	權益的性質	A股股數	約占已發行A股比例	約占已發行總股本比例
湯業國先生	實益擁有人	831,600	0.092%	0.061%
賈少謙先生	實益擁有人	404,360	0.045%	0.030%
王雲利先生	實益擁有人	52,120	0.006%	0.004%

### 主要客戶及供貨商

截至2018年12月31日止年度，本集團向前五名供貨商採購的金額合計約為人民幣4,100.16百萬元，佔本集團年度採購總額的15.72%；前五名銷售客戶銷售的金額合計為人民幣15,538百萬元，佔本集團年度銷售總額的47.39%。

## 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

二零一八年六月二十六日，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）擔任本公司二零一八年度審計機構，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%。

## 本報告期內發生的重大關聯交易事項

### 報告期內關聯交易情況

（一）二零一七年十一月二十八日，本公司分別與海信集團及海信電器、海信香港、海信財務、海信金控以及海信日立簽署了業務合作框架協議、代理融資採購框架協議、金融服務協議、金融業務框架協議以及業務框架協議。二零一八年五月八日，本公司與海信日立簽署了業務框架協議之補充協議。

海信空調由於是持有本公司已發行股份約37.92%的本公司主要股東，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9.13%。而海信電器由海信集團擁有39.53%，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、海信商貿）為本公司的關連人士。而海信財務、海信金控為海信集團的附屬公司，故根據香港上市規則，海信財務、海信金控為本公司的關連人士。因本公司董事於海信日立

擔任董事職務，根據《深圳證券交易所股票上市規則》的規定，海信日立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的具體內容請詳見本公司分別於二零一七年十一月二十八日及二零一八年一月三日在香港聯交所之網頁(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告及通函。與海信日立的業務框架協議之補充協議的具體內容請詳見本公司於二零一八年五月八日在香港聯交所之網頁(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告。

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二零一七年十一月二十八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以及業務框架協議之補充協議外）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、金融服務協議、金融業務框架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準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臺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。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2018年1月18日至2018年12月31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。
- (3) 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
銷售產品及材料	本集團銷售家用電器	海信集團	1,304,880
		海信電器	306
	本集團銷售設備	海信集團	1,650
	本集團銷售模具	海信集團	32,355
		海信電器	13,000
	本集團銷售原材料、零部件	海信集團	9,831
		海信電器	8,242
提供服務	本集團提供提設計、加工及物業服務	海信集團	2,834
	本集團提供加工服務	海信電器	188
採購產品及材料	本集團採購家用電器	海信集團	91
		海信電器	76
	本集團採購原材料、零部件	海信集團	20,846
		海信電器	2,740
接受服務	本集團接受提供材料加工、安裝維修、配送、物業、醫療、租賃、設計、檢測、房產建設、管理諮詢、技術支援、信息及信息系統維護服務	海信集團	62,243
	本集團接受物業、技術支持、廣告服務	海信電器	2,005

## 2、與海信財務簽訂了金融服務協議、及與海信金控簽訂了金融業務框架協議

一方面，海信財務向本集團提供的存款及貸款的利率及電子銀行承兌匯票的服務費將相等於或優於中國商業銀行所提供者。另一方面，基於海信財務更為瞭解本集團業務，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。再者，海信財務受中國銀監會規管，並遵照相關規管機關頒佈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，故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，其主要條款如下：

- (1) 金融服務協議的年期將自2018年1月18日至2018年12月31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65億元（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60億元（含利息及服務費）的上限。本集團於金融服務協議年期內就海信財務提供票據貼現服務而支付的貼現利息年度上限不超過人民幣5,000萬元；海信財務向本集團提供結售匯服務的每年上限不超過5億美元；海信財務向本集團提供資金收支結算等代理類服務的服務費每年上限不超過人民幣300萬元。

為進一步盤活本公司存量資產，獲取資金運作收益，提高資金運作效率，本公司與海信金控簽訂了金融業務框架協議，其主要條款如下：

- (1) 金融業務框架協議的年期將自2018年1月18日至2018年12月31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) 本集團於金融業務框架協議年期內於海信金控辦理的有追索權商業保理業務每日日終餘額不超過人民幣1億元（含利息）；無追索權商業保理業務的交易年度上限不超過人民幣5億元（含利息）。

## (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）	占同類交易金額的比例（%）
海信集團	採購	產成品	協議定價	25.76	
海信電器	採購	產成品	協議定價	7.08	
海信日立	採購	產成品	協議定價	3.22	
海信集團	採購	材料	協議定價	18,124.44	0.62
海信電器	採購	材料	協議定價	1,259.84	0.04
海信日立	採購	材料	協議定價	1,143.67	0.04
海信集團	接受勞務	接受勞務	協議定價	38,249.32	1.31
海信電器	接受勞務	接受勞務	協議定價	1,229.96	0.04
海信香港	代理融資	代理融資	協議定價	23,900.10	0.82
海信集團	銷售	產成品	協議定價	982,783.94	27.28
海信電器	銷售	產成品	協議定價	71.34	

海信日立	銷售	產成品	協議定價	48,846.56	1.36
海信集團	銷售	材料	協議定價	7,680.90	0.21
海信電器	銷售	材料	協議定價	2,443.54	0.07
海信日立	銷售	材料	協議定價	265.62	0.01
海信集團	銷售	模具	市場定價	6,953.33	0.19
海信電器	銷售	模具	市場定價	11,147.06	0.31
海信日立	銷售	模具	市場定價	1,490.18	0.04
海信集團	銷售	設備	市場定價	460.26	0.01
海信集團	提供勞務	提供勞務	協議定價	2,367.74	0.07
海信電器	提供勞務	提供勞務	協議定價	89.80	
海信日立	提供勞務	提供勞務	協議定價	8.30	

截止本報告期末，本公司及本公司附屬公司在海信財務的存款餘額為人民幣33.77億元，利息收入人民幣3,211.58萬元；實際貸款餘額人民幣0億元，電子銀行承兌匯票餘額人民幣34.16億元，開立電子銀承手續費人民幣343.11萬元，支付的貸款利息為人民幣398.75萬元。辦理票據貼現服務的貼現利息實際履行人民幣753.74萬元；提供結售匯服務實際履行人民幣6,954.79萬元；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32.15萬元。

本公司及本公司附屬公司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10,881.44萬元。

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

序號	協定名稱	關聯人	關聯交易類別	年度上限
1	《業務合作框架協議》	海信集團、海信國際營銷、海信商貿及海信電器	向關聯人銷售產品、商品	人民幣1,508,570萬元
		海信集團、海信國際營銷及海信電器	向關聯人銷售原材料	人民幣16,142萬元



		海信集團、海信國際營銷及海信電器	向關聯人銷售模具	人民幣22,832萬元
		海信國際營銷	向關聯人銷售設備	人民幣1,250萬元
		海信集團、海信國際營銷及海信電器	向關聯人提供勞務	人民幣3,439萬元
		海信集團、海信國際營銷及海信電器	向關聯人採購產品、商品	人民幣27,829萬元
		海信集團、海信國際營銷及海信電器	向關聯人採購原材料	人民幣26,790萬元
		海信集團、海信國際營銷、海信電商及海信電器	接受關聯人提供的勞務	人民幣83,824萬元
2	《代理融資採購框架協定》	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	1億美元
3	《金融服務協定》	海信財務	本集團結算存款服務、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	<p>1、本公司在海信財務公司的存款每日日終餘額不超過人民幣80億元（含利息）；</p> <p>2、貸款、電子銀行承兌匯票餘額不超過人民幣90億元（含利息及手續費）；</p> <p>3、本公司在海信財務公司辦理票據貼現服務的貼現利息每年上限不超過人民幣5000萬元；</p> <p>4、海信財務公司向本公司提供結售匯服務每年上限不超過5億美元；</p>

				5、海信財務公司向本公司提供資金收支結算等代理類服務，服務費每年上限不超過人民幣300萬元。
4	《金融業務框架協定之補充協定》	海信金控	本集團接受保理及融資租賃業務	本公司在海信金控公司辦理的有追索權商業保理業務每日日終餘額不超過人民幣8億元（含利息）； 辦理的無追索權商業保理業務年度上限不超過人民幣4億元（含利息）； 辦理的融資租賃業務每日日終餘額不超過人民幣3億元（含利息）。

以上協議簽署日期均為2018年11月26日。業務合作框架協議，金融服務協議、金融業務框架協議、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2019年1月23日）至2019年12月31日止。海信集團、海信電器、海信香港、海信財務及海信金控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2018年11月27日及2019年1月7日在香港聯交所之網站(<http://www.hkex.com.hk>)發布的公告及通函。

### 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

### 共同對外投資的關聯交易

單位：人民幣萬元

共同投資方	關 聯 關 係	被 投 資 企 業 的 名 稱	被投資企業的主營業務	被投資企業的註冊資本	被投資企業的總資產	被投資企業的淨資產	被投資企業的淨利潤
青島海信電器股份有限公司	受同一實際控制人控制	青島海信商貿發展有限公司	電視機、空調、家用電器及配件、電子產品、通信設備、通訊器材(除衛星天線)、傳感及控制設備的批發、零售、代理銷售、	10,000.00	12,241.38	9,605.50	-178.89

			售後服務、延保服務，市場營銷策劃，安防、監控設備的銷售、施工及技術服務，電子商務技術服務，【互聯網信息服務，互聯網運營及推廣】（依據電信主管部門核發許可證開展經營活動），展覽展示服務，設計、製作、發佈、代理國內廣告，物流方案設計，供應鏈管理，貨物道路運輸（依據交通管理部門核發許可證開展經營活動）。				
被投資企業的重大在建項目的進展情況（如有）				不適用			

### 關聯債權債務往來

公司報告期不存在非經營性關聯債權債務往來。

### 其他重大關聯交易

公司報告期無其他重大關聯交易。

### 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>）。

註：按照香港聯交所規定就有關本公司發行A股業績公佈之補充資料

## 一、 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：人民幣萬元

姓名	职务	性别	年齡	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
汤业国	董事长、总裁	男	56	现任	327.34	否
贾少谦	董事、原总裁	男	46	现任	253.99	否
林 澜	董事	男	61	现任	0	是
代慧忠	董事	男	53	现任	0	是
王云利	董事、副总裁	男	46	现任	193.48	否
马金泉	独立非执行董事	男	76	现任	14	否
钟耕深	独立非执行董事	男	58	现任	7	否
张世杰	独立非执行董事	男	47	现任	10	否
刘振顺	监事会主席	男	49	现任	0	是
杨 清	监事	男	45	现任	0	是
范 炜	监事	女	52	现任	58.40	否
陈晓鲁	财务负责人	男	42	现任	0	是
黄倩梅	董事会秘书	女	35	现任	20.72	否
黄德芳	公司秘书	女	51	现任	16.92	否
刘洪新	原董事	男	52	离任	0	是
徐向艺	原独立非执行董事	男	63	离任	7	否
刘晓峰	原独立非执行董事	男	57	离任	14	否
王志刚	原副总裁	男	49	离任	149.15	否
高玉玲	原财务负责人	女	38	离任	142.71	否
合计	--	--	--	--	1,214.71	--

## 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

公司報告期不存在擔保情況。

### 四、 委托理財情況

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	未到期餘額	逾期未收回的金額
銀行理財產品	自有資金	123,000	54,000	0
合計		123,000	54,000	0

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、 衍生品投資情況

單位：人民幣萬元

衍生品投資操作方名稱	關聯關係	是否關聯交易	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	期末投資金額占報告期末資產比例（%）	報告期實際損益金額
銀行	無	否	遠期外匯合約	5,050.05	2018年01月01日	2018年12月31日	5,050.05	22,886.53	20,827.35		7,109.23	0.97	-547.58
合計				5,050.05	--	--	5,050.05	22,886.53	20,827.35		7,109.23	0.97	-547.58
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）	2018年03月30日
衍生品投資審批股東會公告披露日期（如有）	不適用
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。報告期內本公司確認衍生品公允價值變動收益-226.75萬元，投資收益-320.83萬元，合計損益-547.58萬元。
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	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；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

本公司報告期無合併報表範圍發生變化的情況。

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	海信家電集團股份有限公司
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

海信財務	指	海信集團財務有限公司
海信金控	指	青島海信金融控股有限公司
海信國際營銷	指	青島海信國際營銷股份有限公司
海信商貿	指	青島海信商貿發展有限公司
海信香港	指	海信（香港）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

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, 2019 年 3 月 28 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、代慧忠先生及王雲利先生;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。