

閣下對本通函之任何方面或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下之持牌證券交易商或註冊證券買賣機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之海信家電集團股份有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之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)

- (1) 主要交易；
- (2) 持續關連交易－業務合作經修訂年度上限及  
業務合作框架協議之補充協議；及
- (3) 主要交易及持續關連交易－金融服務經修訂年度上限及  
金融服務協議之補充協議

獨立董事委員會及股東之獨立財務顧問



---

董事會函件載於本通函第7至57頁。獨立董事委員會函件載於本通函第58至59頁。載有致獨立董事委員會及股東的意見的獨立財務顧問函件載於本通函第60至102頁。

二零一九年八月二十九日下午三時於中國廣東省佛山市順德區本公司總部會議室舉行臨時股東大會之臨時股東大會通知、委任表格及回條已經於二零一九年六月二十一日派發給股東並刊載於聯交所網頁 (<http://www.hkexnews.hk>) 和本公司網頁 (<http://www.kelon.com>)。倘閣下未能親自出席臨時股東大會，務請按照表格上列印之指示填妥代理人委任表格，並將填妥的表格在不遲於臨時股東大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間二十四小時前交回本公司香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。於填妥及交回代理人委任表格後，閣下仍可按本身意願親身出席臨時股東大會或其任何續會（視情況而定）並於會上投票。

二零一九年八月十四日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	7
獨立董事委員會函件 .....	58
獨立財務顧問函件 .....	60
附錄一 – 本集團的財務資料 .....	I-1
附錄二 – 海信日立的會計師報告 .....	II-1
附錄三 – 經擴大集團的未經審核備考財務資料 .....	III-1
附錄四 – 一般資料 .....	IV-1

---

## 釋 義

---

於本通函內，除非文義另有所指，以下詞彙具有如下涵義：

「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元並於深圳證券交易所上市的內資普通股；
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義；
「董事會」或「董事」	指	本公司董事會；
「業務合作框架協議」	指	本公司、海信集團、海信電器及海信商貿於二零一八年十一月二十六日訂立的業務合作框架協議；
「業務合作經修訂年度上限」	指	業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)下的相關業務合作交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經修訂年度上限；
「業務合作框架協議之補充協議」	指	本公司、海信集團及海信電器於二零一九年六月二十一日訂立的業務合作框架協議之補充協議，該協議修訂及補充業務合作框架協議；
「中國銀監會」	指	中國銀行業監管管理委員會；
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義；
「本公司」	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，其股份於聯交所主板及深圳證券交易所主板上市；
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義；

---

## 釋 義

---

「臨時股東大會」	指	二零一九年八月二十九日下午三時於中國廣東省佛山市順德區本公司總部會議室舉行的二零一九年第二次臨時股東大會，以(其中包括)(i)審議及批准關於目標股權轉讓事項及修訂海信日立公司章程的議案；(ii)審議及批准業務合作框架協議之補充協議以及在該項協議下擬進行的持續關連交易及有關經修訂年度上限；(iii)審議及批准金融服務協議之補充協議以及在該項協議下擬進行的主要交易及持續關連交易及有關經修訂年度上限；及(iv)審議及批准《關於本公司以自有閒置資金進行委託理財的議案》；
「經擴大集團」	指	本集團及其附屬公司(把海信日立納入合併報表範圍後)；
「股權」	指	海信日立的股本權益；
「金融服務協議」	指	本公司與海信財務於二零一八年十一月二十六日訂立的金融服務協議；
「金融服務經修訂年度上限」	指	金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)下的相關金融服務交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經修訂年度上限；
「金融服務協議之補充協議」	指	本公司與海信財務於二零一九年六月二十一日訂立的金融服務協議之補充協議，該協議修訂及補充金融服務協議；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(就本通函而言，不包括海信日立)；
「H股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元並於聯交所上市的境外上市外資股；

---

## 釋 義

---

「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，為海信集團的附屬公司；
「海信電器」	指	青島海信電器股份有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，其股份於上海證券交易所上市；
「海信商貿」	指	青島海信商貿發展有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司；
「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；
「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；
「海信日立股東」	指	股權持有人；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「獨立董事委員會」	指	由所有獨立非執行董事(即馬金泉先生、鐘耕深先生及張世杰先生)組成的本公司獨立董事委員會；

---

## 釋 義

---

「獨立財務顧問」	指	元大證券(香港)有限公司，根據證券及期貨條例獲准進行第1類(證券交易)，第2類(期貨合約交易)，第4類(就證券提供意見)，第5類(就期貨合約提供意見)，第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動之持牌法團，獲獨立董事委員會委任為獨立財務顧問，就(a)業務合作框架協議之補充協議(當中訂明業務合作經修訂年度上限)；及(b)金融服務協議之補充協議(當中訂明金融服務經修訂年度上限)向獨立董事委員會及股東提供意見；
「獨立股東」	指	(i)就業務合作框架協議之補充協議而言，除海信集團、海信電器及其各自的聯繫人，以及根據深圳上市規則須就業務合作框架協議之補充協議迴避表決的股東以外的股東；及(ii)就金融服務協議之補充協議而言，除海信財務及其聯繫人，以及根據深圳上市規則須就金融服務協議之補充協議迴避表決的股東以外的股東；
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司、關連人士及最終實益擁有人或彼等各自之聯繫人且與彼等概無關連之人士，或倘其為公司，則為該公司或其最終實益擁有人；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「最後實際可行日期」	指	二零一九年八月九日，即本通函付印前為確定本通函中若干資料的最後實際可行日期；
「中國」	指	中華人民共和國；
「經修訂年度上限」	指	業務合作經修訂年度上限及金融服務經修訂年度上限之統稱；

---

## 釋 義

---

「相關業務合作交易」	指	本通函「持續關連交易－業務合作經修訂年度上限及業務合作框架協議之補充協議」一節所述業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)下擬進行的經擴大集團若干持續關連交易；
「相關金融服務交易」	指	本通函「主要及持續關連交易－金融服務經修訂年度上限及金融服務協議之補充協議」一節所述金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)下擬進行的經擴大集團若干持續關連交易；
「買賣協議」	指	本公司與出讓方於二零一九年三月五日訂立的買賣協議，內容有關目標股權轉讓事項；
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)；
「股份」	指	由A股及H股組成的本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份；
「股東」	指	股份持有人；
「深圳證券交易所」	指	深圳證券交易所；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「目標股權」	指	海信日立0.2%股權；
「本次主要交易」	指	(i)目標股權轉讓事項；(ii)修訂海信日立公司章程；及(iii)有關增加委派海信日立董事的事宜之統稱；
「目標股權轉讓事項」	指	出讓方向本公司轉讓目標股權之事項；
「出讓方」	指	株式會社聯合貿易；

---

## 釋 義

---

「港元」	指	港元，香港法定貨幣；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；
「日元」	指	日元，日本法定貨幣；及
「%」	指	百分比。



# 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)

執行董事：

湯業國先生

賈少謙先生

林瀾先生

代慧忠先生

費立成先生

王雲利先生

註冊辦公室：

中國

廣東省

佛山市

順德區

容桂街道

容港路8號

獨立非執行董事：

馬金泉先生

鐘耕深先生

張世杰先生

香港主要營業地點：

香港

干諾道西148號

成基商業中心

3101-05室

敬啟者：

(1) 主要交易；

(2) 持續關連交易－業務合作經修訂年度上限及業務合作框架協議  
之補充協議；及

(3) 主要交易及持續關連交易－金融服務經修訂年度上限及  
金融服務協議之補充協議

(1) 主要交易

### 目標股權轉讓事項

於二零一九年三月五日，本公司(作為受讓方)與出讓方訂立買賣協議，據此出讓方同意出讓而本公司同意受讓目標股權。

## 董事會函件

買賣協議的主要條款和條件概述如下：－

日期：二零一九年三月五日

訂約方：本公司，作為受讓方；及  
株式會社聯合貿易，作為出讓方。

就董事作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，出讓方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

### 將予轉讓之資產

根據買賣協議，出讓方同意出讓而本公司同意受讓目標股權。

下表說明於目標股權轉讓事項完成前後海信日立的註冊資本（及各海信日立股東認繳的註冊資本）及各海信日立股東的股權變動：

海信日立股東	緊接目標股權轉讓事項完成前		緊隨目標股權轉讓事項完成後	
	認繳的註冊資本	股權百分比	認繳的註冊資本	股權百分比
本公司	22,540,000 美元	49%	22,632,000 美元	49.2%
出讓方	920,000 美元	2.0%	828,000 美元	1.8%
其他股東	<u>22,540,000 美元</u>	<u>49%</u>	<u>22,540,000 美元</u>	<u>49%</u>
總計	<u>46,000,000 美元</u>	<u>100%</u>	<u>46,000,000 美元</u>	<u>100%</u>

### 代價

目標股權轉讓事項的代價為人民幣 25,000,000 元正（「代價」）。本公司支付代價的方式如下：－

- (i) 於海信日立董事會以書面決議批准買賣協議之日起二十個工作日內，本公司須以現金向出讓方支付 50% 的代價作為訂金；及

## 董事會函件

- (ii) 於完成目標股權轉讓事項的工商變更登記之日起二十個工作日內，本公司須以現金向出讓方支付餘下50%的代價。

代價由本公司與出讓方按一般商業條款公平磋商後釐定。本公司將用自有資金支付代價。釐定代價主要考慮以下因素：(a) 海信日立的盈利能力；及(b) 四家中國主要家電上市公司（即珠海格力電器股份有限公司、美的集團股份有限公司、海爾智家股份有限公司及本公司）的市盈率，其各自於二零一七年的市盈率在10-15倍之間（如下表所載）。

可資比較公司名稱	A股股票代碼	二零一七年的市盈率 <sup>1</sup>
珠海格力電器股份有限公司	000651	10
美的集團股份有限公司	000333	15
海爾智家股份有限公司	600690	13
本公司	000921	10
	平均	12
	中位數	11.5

附註1： 市盈率按以下方式計算：可資比較公司於二零一七年的平均收市價除以可資比較公司於二零一七年經審核年報（即於買賣協議日期可取得的最近期經審核年報）所示的每股收益。

按代價計算的海信日立二零一七年市盈率為8.34倍（即代價人民幣2500萬元除以0.2%，再除以海信日立歸屬於母公司的淨利潤約人民幣1,499,281,300元），低於四家中國主要家電上市公司的市盈率。由於海信日立並非上市公司，董事認為海信日立的市盈率較低屬合理。

董事會認為，買賣協議之條款及條件（包括代價）乃按正常商業條款訂立，定價公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

應付予海信日立董事的酬薪及其應收取的實物利益之總額，不會因應目標股權轉讓事項而有所改變。

### 買賣協議生效日期

買賣協議將於本公司在臨時股東大會取得所需的相關股東批准之日起生效。

### 目標股權轉讓事項完成

目標股權轉讓事項將於完成辦理相關的工商變更登記手續之日完成。

### 修訂海信日立公司章程及海信日立的董事會組成

二零一九年三月五日，董事會審議批准了《關於受讓海信日立股權暨修訂海信日立公司章程的議案》，並經海信日立全體董事一致批准。

經修訂的海信日立公司章程規定：海信日立日常生產經營事項由出席董事會議的全體董事至少 1/2 通過，具體如下：—

#### 通過董事會議案所需的同意      重大事項

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| 需要由至少 1/2 出席董事會議<br>的董事批准的議案 | 1、海信日立的年度財務預、決算方案<br>2、海信日立的年度生產、銷售計劃的制定<br>及變更；及<br>3、高級管理層的任免 |
|------------------------------|---|

完成本次主要交易後，本公司將取得海信日立董事會過半數表決權，並將能決定海信日立的日常生產經營活動，從而取得海信日立的控制權，因此將海信日立納入本公司合併財務報表範圍。

### 有關本公司的資料

本公司主要從事冰箱、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。

### 有關出讓方的資料

出讓方依照日本法律設立，在日本法務省注冊登記。註冊辦事處：日本東京都港區虎之門2丁目3番22號。法定代表人及最終實益擁有人：角町和滿，註冊資本為2000萬日元，主營業務為家電、通信、空調等項目投資諮詢以及相關零部件的進出口貿易。出讓方為海信日立的現有股東，現持有海信日立2%的股權。

### 有關海信日立的資料

海信日立股東結構為本公司直接持股49%，江森自控日立空調貿易(香港)有限公司直接持股29%，台灣日立江森自控股股份有限公司直接持股20%，出讓方直接持股2%，其中江森自控日立空調貿易(香港)有限公司與台灣日立江森自控股股份有限公司屬於同一控制下的關聯公司。海信日立成立於2003年，企業性質：有限責任公司，註冊地：青島經濟技術開發區前灣港路218號，法定代表人：FRANZ WOLFGANG CERWINKA，註冊資本：4600萬美元。經營範圍：空調，熱泵，製冷設備，采暖設備，通風設備，空氣淨化設備，智能化電器設備及配套設施，電熱水器及相關零部件的研究開發，製造及銷售，並提供安裝，售後，技術檢測服務；以上貨物及技術進出口。

## 董 事 會 函 件

海信日立截至二零一六年十二月三十一日止年度、二零一七年十二月三十一日止年度及二零一八年十二月三十一日止年度以及二零一九年三月三十一日止三個月的綜合財務報表由其核數師根據中國會計準則進行審計。以下是海信日立的綜合財務資料：－

項目	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度／於二零 一六年十二月 三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審計)	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度／於二零 一七年十二月 三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審計)	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度／於二零 一八年十二月 三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審計)	截至二零一九年 三月三十一日止 三個月／於二 零一九年三月 三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審計)
總收入	651,847	940,177	1,098,667	270,152
營業利潤	136,658	190,481	194,733	46,250
稅前淨利潤	147,304	190,765	194,969	46,441
稅後淨利潤	122,335	156,718	160,322	37,993
總資產	686,412	963,532	1,191,738	1,256,502
負債總額	345,360	514,489	584,816	761,487
淨資產	341,052	449,042	606,921	495,015
經營活動產生的 現金流量淨額	222,791	228,275	181,457	36,684

有關海信日立的進一步財務資料載於本通函附錄二－海信日立的會計師報告。

### 海信日立經營情況討論與分析

#### 1. 海信日立所處行業特點分析

##### 行業概況分析

根據艾肯空調製冷網統計，2018年度國內中央空調市場總體容量接近1000億，增速較2017年度的接近20%相比，2018年中央空調市場增幅低於10%。分渠道看：受房地產調控政策影響，家裝零售市場整體容量與2017年相比幾乎沒有增長，佔整體中央空調市場的比例下降，家裝零售市場增長陷入低迷是導致2018年整體市場增長緩慢的主要原因；受益於“精裝修樓盤政策”的推進等因素，工程項目市場增長好於預期，超大項目、中小

項目、樓盤配套齊頭並進，繼續保持增長態勢。從產品類別看，作為中央空調市場中最受關注、佔比最大的產品類別，多聯機產品2018年增長率為10%左右，佔整體中央空調市場的比例為48.5%，份額穩步提升。

艾肯空調製冷網發佈的《2018年度中央空調市場全國報告》，資料統計範圍為中國中央空調企業2018年全年稅前的出貨金額，資料統計區域為中國大陸市場，涵蓋全國市場(除港澳臺)七大區域，31個省份或直轄市，產品研究對象主要為中央空調市場主流產品(包括：離心機組、水冷螺杆機組、多聯機組、單元機組等)，是國內中央空調企業瞭解中央空調行業發展趨勢以及各企業市場份額走勢的主要第三方報告。

### 行業競爭情況分析

在中央空調行業的各產品品類中，多聯機憑藉其節能舒適、使用靈活、安裝便利等顯著特點已佔據近50%的市場份額，遙遙領先於大型水機、風冷模組等其它品類。在多聯機領域，海信日立市場份額逐年穩步提升，不斷縮小與第一名的差距，根據艾肯空調製冷網統計資料，2018年度海信日立多聯機中央空調產品市場佔有率與第一名僅差0.2個百分點。

### 影響行業發展的有利和不利因素

有利因素：隨着消費升級，家用中央空調產品需求日益增加，發展前景可觀；在“加大基礎設施領域補短板力度，穩定有效投資”政策導向背景下，預期基建投資將穩步增大，從而帶動中央空調工程項目市場增長；軌道交通、醫療機構、教育機構、數據中心等細分領域繼續保持增長態勢。總體來說，中央空調市場行業仍處於發展上升期。

不利因素：中央空調家裝零售市場與房地產市場存在關聯，若房地產市場調控，將影響中央空調家裝零售市場的規模增長。

## 2. 海信日立核心競爭力和行業地位

海信日立是目前 Johnson Controls-Hitachi Air Conditioning Holding (UK) Ltd. (江森自控日立空調\*) 在日本本土以外規模最大的變頻多聯式空調生產基地，是日立空調最新成果在中國的實踐應用。海信日立中央空調產品以卓越的性能和高質量領先於行業。

海信日立生產基地配備國際一流的製造設備和完備的實驗室。海信日立確立以變頻多聯式空調系統為主導的產品體系，滿足商用、家用各種需求，廣泛應用於寫字樓、酒店、公寓、別墅等不同場所。得益於海信日立在品牌、產品和技術、質量、營銷和服務體系等方面具備的優勢，海信日立自投產以來的業務收入逐年穩步增長，市場份額穩步提升，是國內多聯機中央空調的領軍企業。

品牌優勢：海信日立產品使用日立(HITACHI)、海信(HISENSE)、約克(YORK)，三大品牌同時運作，廣泛適應和滿足不同類別用戶群體的需求，為客戶提供多樣化的解決方案。

產品和技術優勢：海信日立在壓縮機和變頻控制技術、高效換熱、智能除霜、靜音設計、空氣健康處理等方面具備行業領先優勢，且與國內外知名高校展開技術合作，持續加大前沿領域的技術研究和投入。

質量和製造優勢：海信日立生產基地配備先進的加工設備和生產流水線，具備整機、部件、生產過程、設計施工等全面的質量管控流程；具備各類國際標準實驗室，應用嚴格的檢測標準，為海信日立產品質量的精益求精和優異口碑提供堅實的硬件保障。

營銷和服務優勢：海信日立具備專業化的營銷團隊，具有完善的售前、售中和售後服務體系，從工程設計、安裝指導、運行調試到設備維護保養、用戶操作培訓實現全程專業服務。



### 3. 海信日立財務狀況及盈利能力分析

#### 財務狀況分析

根據海信日立經審核財務報表，海信日立最近三年及截至2019年3月31日止三個月的財務狀況和經營業績分析如下：

單位：人民幣萬元

	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>資產負債表</b>				
資產合計	1,256,501.98	1,191,737.95	963,531.58	686,411.63
負債合計	761,487.19	584,816.48	514,489.36	345,359.96
淨資產合計	495,014.79	606,921.48	449,042.22	341,051.67
<b>利潤表</b>	<b>2019年第一季度</b>	<b>2018年度</b>	<b>2017年度</b>	<b>2016年度</b>
營業收入	270,152.36	1,098,666.68	940,177.24	651,846.73
營業利潤	46,250.34	194,732.85	190,480.84	136,657.84
利潤總額	46,440.53	194,969.23	190,764.84	147,304.48
淨利潤	37,993.32	160,321.77	156,717.76	122,335.38
<b>現金流量表</b>	<b>2019年第一季度</b>	<b>2018年度</b>	<b>2017年度</b>	<b>2016年度</b>
經營活動產生的				
現金流量淨額	36,683.62	181,456.66	228,274.96	222,791.36
投資活動產生的				
現金流量淨額	-161,186.18	-82,323.05	-102,926.64	-207,086.80
籌資活動產生的				
現金流量淨額	-3,297.80	-2,442.51	-48,727.22	-33,953.26
現金及現金等價物				
淨增加額	-127,800.36	96,691.10	76,621.10	-18,248.70

#### 資產及負債結構分析

於2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，貨幣資金佔資產總額的佔比分別為47.33%、24.16%及27.80%。於2019年3月31日，貨幣資金佔資產總額的佔比為50.47%。資產質量良好。負債總額構成以流動負債為主。

### 海信日立之資產抵押

於2019年3月31日、2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立無有價值的物業、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海信日立借款的抵押。

### 資金流動性、財政資源

於2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立分別有銀行存款及現金約人民幣564034.42萬元、人民幣232817.60萬元、人民幣190814.89萬元，以及並無銀行貸款。於2019年3月31日，海信日立有銀行存款及現金約人民幣634111.29萬元，以及並無銀行貸款。

於2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立現金及現金等價物分別約為人民幣186878.62萬元(其中超過人民幣183590.26萬元以人民幣為單位)、人民幣90187.52萬元(其中超過人民幣79601.44萬元以人民幣為單位)及人民幣13566.42萬元(其中超過人民幣12907.50萬元以人民幣為單位)。於2019年3月31日，海信日立現金及現金等價物約為人民幣59078.25萬元(其中超過人民幣56779.02萬元以人民幣為單位)。

於2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立的流動負債分別約為人民幣569359.70萬元、人民幣504131.66萬元及人民幣337334.70萬元；非流動負債分別約為人民幣15456.78萬元、人民幣10357.71萬元及人民幣8025.26萬元；以及淨資產分別約為人民幣606921.48萬元、人民幣449042.22萬元及人民幣341051.67萬元。於2019年3月31日，海信日立的流動負債約為人民幣745902.13萬元，非流動負債約為人民幣15585.06萬元，淨資產約為人民幣495014.79萬元。

於2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立之總資本開支分別約為人民幣85612.76萬元、人民幣90163.19萬元、人民幣5700.82萬元。截至2019年3月31日止三個月之總資本開支約為人民幣3625.67萬元。海信日立預計2019年總資本開支約為人民幣41828.84萬元。海信日立的資金能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

**信託存款**

於2019年3月31日、2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立並無在中國國內任何財務機構擁有任何信託存款。海信日立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。

**償債能力分析**

項目(單位)	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
資產負債率(%)	60.60	49.07	53.40	50.31
流動比率(倍)	1.34	1.59	1.05	1.20
速動比率(倍)	0.92	1.46	0.85	0.94

海信日立資產負債率(按負債總值／資產總值計算)在家電企業中屬於偏低水平。海信日立流動比率和速動比率適中，短期償債能力有保障。

**資本結構情況**

海信日立資本結構情況詳情已載於附錄二－海信日立的會計師報告中。

**重大投資或資本資產的未來計劃**

海信日立並無重大投資或資本資產的未來計劃。

**或有負債**

於2019年3月31日、2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立概無或有負債。

## 董事會函件

### 經營分析

#### (i) 主營業務收入分析

單位：人民幣萬元

產品	2019年第一季度		2018年度		2017年度		2016年度	
	收入金額	佔主營業務 收入比例	收入金額	佔主營業務 收入比例	收入金額	佔主營業務 收入比例	收入金額	佔主營業務 收入比例
中央空調	246,929.14	100.00%	997,284.65	100.00%	863,056.45	100.00%	607,717.17	100.00%
合計	246,929.14	100.00%	997,284.65	100.00%	863,056.45	100.00%	607,717.17	100.00%

海信日立主營業務收入全部來源於中央空調銷售。

#### (ii) 利潤構成分析

單位：人民幣萬元

項目	2019年 第一季度	2018年度	2017年度	2016年度
營業收入	270,152.36	1,098,666.68	940,177.24	651,846.73
營業成本	153,649.81	667,872.80	540,848.37	357,641.53
利潤總額	46,440.53	194,969.23	190,764.84	147,304.48
淨利潤	37,993.32	160,321.77	156,717.76	122,335.38
歸屬於控股公司				
淨利潤	36,612.86	153,874.33	149,928.13	117,129.88
扣除非經常性				
損益後的淨利潤	36,454.30	153,423.05	149,572.10	117,008.72

海信日立盈利能力穩定且持續增長。

#### (iii) 盈利能力分析

項目(單位)	2019年 第一季度	2018年度	2017年度	2016年度
毛利率(%)	43.12	39.21	42.47	45.13
基本每股收益 (人民幣元)	1.14	4.80	4.68	3.65

隨着規模與盈利能力的穩步增長，海信日立基本每股收益逐年增加。

### 人力資源及僱員薪酬政策及培訓計劃

於2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，海信日立分別約有4414名、3839名及2851名僱員。於2019年3月31日，海信日立約有4582名僱員。

截至2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日止年度，海信日立的僱員支出分別約為人民幣77380.59萬元、人民幣57190.46萬元、人民幣40928.25萬元。截至2019年3月31日止三個月，海信日立的僱員支出約為人民幣29805.78萬元。

員工和人才是企業發展的依靠，海信日立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。海信日立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。

培訓計劃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。

海信日立員工采取崗位薪酬政策，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。

### 本次主要交易之理由和好處及對本公司之財務影響

本次目標股權轉讓事項完成後，本公司將持有海信日立49.2%的股權；同時，海信日立將修訂其公司章程，致使海信日立董事會成員由現有七名增加至九名，其中由本公司委派的董事會成員由現有三名增加至五名。

上述事項全部完成後，本公司將把海信日立納入本公司合併報表範圍。本公司資產、收入、現金流規模都將有較大提升，本公司整體毛利率也會得到改

善。本項交易有利於提升本公司資產規模和質量，提升公司價值與整體實力。董事會認為本項交易條款屬公平合理，符合本公司及股東整體利益。

### 上市規則之涵義

由於有關目標股權轉讓事項之多於一項適用比率（定義見上市規則）超過25%但低於100%，目標股權轉讓事項構成上市規則第14章項下本公司一項主要交易，須遵守上市規則第14章之申報、公告以及股東批准之規定。

### 一般事項

於最後實際可行日期，就董事作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，董事確認概無股東於本次主要交易中擁有重大利益而須於臨時股東大會迴避表決。

於本次主要交易中擁有重大利益的股東及其緊密聯繫人不得就於臨時股東大會上提呈的決議案表決。

- (2) 持續關連交易－業務合作經修訂年度上限及業務合作框架協議之補充協議；及(3) 主要及持續關連交易－金融服務經修訂年度上限及金融服務協議之補充協議

### 背景

謹此提述本公司日期為二零一八年十一月二十六日及二零一八年十二月七日的公告及本公司日期為二零一九年一月七日的通函，內容有關（其中包括）業務合作框架協議及金融服務協議。業務合作框架協議及金融服務協議以及其項下擬進行的交易（規限於有關上限）已於二零一九年一月二十三日本公司的臨時股東大會上獲獨立股東批准。

誠如本公司日期為二零一九年六月二十一日的公告及本通函所披露，海信日立在本次主要交易完成後，將成為本公司的附屬公司。海信日立(i)已自海信集團及海信電器及／或彼等之附屬公司採購及向彼等供應電器產品、原材料、零部件及服務，並將繼續自上述公司採購及供應電器產品、原材料、零部件及服務，及(ii)已僱用及將繼續僱用海信財務提供若干金融服務。有關交易在本次主要交易完成後將構成持續關連交易。因此，預期業務合作框架協議及金融服

---

## 董事會函件

---

務協議下擬進行的若干交易量在本次主要交易完成後將會增加，本公司已訂立業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議，以就業務合作框架協議及金融服務協議下擬進行的若干交易修訂截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限。

本通函旨在：－

- (a) 為 閣下提供經修訂年度上限、業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議的進一步資料；
- (b) 載列由獨立財務顧問就有關經修訂年度上限、業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議給予獨立董事委員會及股東的意見函；及
- (c) 載列由獨立董事委員會就有關經修訂年度上限、業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議給予的推薦意見。

### 持續關連交易－業務合作經修訂年度上限及業務合作框架協議之補充協議

日期： 二零一九年六月二十一日

訂約方： 本公司；  
海信集團；  
海信電器

海信日立主要從事中央空調的製造銷售。就其業務需求而言，海信日立需要原材料及零部件的委託加工服務，以作為訂有項目基準合約的客戶定制的製造用途。為滿足相關需求，海信日立已僱用海信集團及／或其附屬公司提供委託加工服務，而在此過程中涉及互相買賣原材料及零部件。

## 董 事 會 函 件

修訂年度上限：

**(1) 採購電器產品** (附註)

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，本公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團及／或其附屬公司採購其可能不時所需的電器產品。

附註：在業務合作框架協議中，此交易標題被分類為採購「家用電器」。在本次主要交易完成後，中央空調的買賣（家用或商用，由海信日立進行）將成為經擴大集團的主要業務之一，因此，本公司在本通函中採用「電器產品」一詞。

建議經修訂年度上限的釐定理由及基準

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

電器產品提供方	經擴大集團截至2019年12月31日止財政年度			經擴大集團截至2019年12月31日止財政年度的建議業務合作經修訂年度上限(1)+(2)
	截至2019年12月31日止財政年度 的原有上限(1)	截至2019年12月31日止財政年度 8月1日至2018年12月31日實際發生的交易金額	截至2019年12月31日止財政年度 8月1日至2019年12月31日預計發生的交易金額(2)	
海信集團及／或其附屬公司	230,000	70,000	880,000	1,110,000
海信電器及／或其附屬公司	410,000	—	—	410,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	277,650,000	—	—	277,650,000

上述建議業務合作經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 截至2019年12月31日止財政年度海信日立預計向海信集團及／或其附屬公司採購電



器產品的需求；及(ii)根據海信日立與海信集團現有進行中的項目進度進行採購預測，而採購數額則根據相關現有進行中的項目合約總額進行預測。

上述進行中的項目為地鐵特殊空調的採購項目，需要採購特殊用途的空調。整個項目預計交易金額約為人民幣2,250,000元。根據此項目的進度，預計2019年將完成項目的約40%，據此推算可得海信日立於2019年8月1日至2019年12月31日預計發生的交易金額為人民幣880,000元。

### 定價

採購電器產品的定價由訂約方根據公平合理原則及主要參考類似電器產品由至少三個隨機選擇的獨立第三方提供不時的市價後經商業磋商釐定。

經擴大集團相關業務範疇之業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，就擬進行採購交易之條款（包括定價及其他合同條款，並考慮到如產品質量及產品供應穩定性等因素）與獨立第三方進行之類似交易之條款或從獨立第三方獲得的報價進行比較（視情況而定）。相關業務範疇之業務部須向財務部彙報，財務部審核、比較及確認產品價格不遜於獨立第三方提供的價格（根據業務部提供的價格資料），並由財務部部長審批有關訂單或合同之條款。

### 理由及好處

通過向海信集團及／或其附屬公司採購電器產品，有利於發揮協同效應，滿足海信日立的經營需求。鑒於採購電器產品的定價將參考類似電器產品的市價釐定，故透過海信集團及／或其附屬公司採購若干電器產品在時間和成本方面對經擴大集團更有優勢。

(2) 採購原材料及零部件

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，本公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司採購其可能不時所需數量的原材料及零部件。

建議經修訂年度上限的釐定理由及基準

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

原材料及零部件提供方	經擴大集團截至			
	海信日立2018年8月	海信日立2019年8月	2019年12月31日止	
	截至2019年12月31	1日至2018年12月	1日至2019年12月	財政年度的建議業
	日止財政年度的	31日實際發生的交易	31日預計發生的交易	務合作經修訂年
	原有上限(1)	金額	金額(2)	度上限(1+2)
海信集團及／或其附屬公司	237,660,000	29,050,000	67,150,000	304,810,000
海信電器及／或其附屬公司	29,540,000	9,280,000	20,000,000	49,540,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	700,000	—	—	700,000

上述建議業務合作經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 海信日立與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司過往進行的類似交易；(ii) 2019年海信日立從海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的業務，佔海信日立採購原材料及零部件業務總額的比例增加；及(iii) 2019年海信日立從海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的品類增多。

海信日立2019年8月1日至12月31日從海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的業務對比2018年同期預期有所增加乃根據以下基礎釐

定：－(a) 委託海信集團及／或其附屬公司加工原材料及零部件的交易總額佔海信日立採購原材料及零部件交易總額的比例將由2018年約20%提高到2019年約40%，預計增加的金額約為人民幣29,020,000元；(b) 海信日立將新增5類原材料及零部件僱用海信集團及／或其附屬公司的委託加工服務，交易金額將約為人民幣8,930,000元。

由於海信日立有關採購原材料及零部件的廠房與海信電器位於同一個工業園區，而按慣例水電費統一由海信電器代海信日立繳付，海信日立將按水電費實際發生額度支付給海信電器。與海信電器的交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：－(a) 海信日立相關廠房內新建實驗室而預計相應增加的用電量；(b) 海信日立新廠房展開營運而預計相應增加的用電量。

### 定價

採購原材料及零部件的定價由訂約方根據公平合理原則經商業磋商釐定，主要參考由至少三個隨機選擇的獨立第三方就類似原材料及零部件不時向經擴大集團提供的市價。

經擴大集團相關業務範疇之業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，就擬進行採購交易之條款（包括定價及其他合同條款，並考慮到如產品質量及產品供應穩定性等因素）與獨立第三方進行之類似交易之條款或從獨立第三方獲得的報價進行比較（視情況而定）。相關業務範疇之業務部須向財務部彙報，財務部審核、比較及確認產品價格不遜於獨立第三方向經擴大集團提供的價格（根據業務部提供的價格資料），並由財務部部長審批有關訂單或合同之條款。

### 理由及好處

隨着智能電器產品逐漸增加，智能產品上的原材料及零部件用量增加，海信集團及／或其附屬公司在這方面的製造能力和水平較高，有利於

保證產品質量和性能。海信日立對海信集團及／或其附屬公司過往提供的原材料及零部件質量感到滿意。通過從海信集團及／或其附屬公司採購若干原材料，海信日立的產品質量得以保證，產品與品牌競爭力得以提升，從而提高產品的銷售收入。

通過向海信電器及／或其附屬公司採購原材料及零部件，有利於發揮協同效應，滿足海信日立的日常經營生產需求。

### **(3) 提供服務**

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，本公司及／或其附屬公司將按非獨家基準僱用(i)海信集團及／或其附屬公司，以提供材料加工、安裝維修、配送、物業、醫療、租賃、設計、檢測、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，(ii)海信電器及／或其附屬公司，以提供物業、技術支持及廣告服務。

建議經修訂年度上限的釐定理由及基準：

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

服務提供方	提供服務類型	過往數字		本次追加金額	建議上限	
		本集團截至	海信日立2018年		經擴大集團截至	海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；及
		2019年12月31日止	海信日立2019年	2019年12月31日止	海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易	
海信集團 及／或其附 屬公司	材料加工服務	142,990,000	—	—	142,990,000	不適用。
	安裝及維修服務	281,640,000	—	—	281,640,000	不適用。
	物業服務(含物業管理、物業租賃)	30,190,000	2,350,000	4,190,000	34,380,000	(a)
						(b)

截至2019年12月31日止財政年度建議業務合作經修訂年度上限的釐定理由及基準	
(1)	(1)+(2)

服務提供方	提供服務類型	過往數字		本次追加金額		建議上限	
		本集團截至		海信日立2019年		經擴大集團截至	
		2019年12月31日止	財政年度原有限上	海信日立2018年	海信日立2019年	2019年12月31日止	財政年度建議業務合
		財政年度原有限上	8月1日至12月31日實	8月1日至12月31日預	8月1日至12月31日預	作經修訂年度上限	截至2019年12月31日止財政年度建議業務合作經修訂年度上限的
		(1)	際發生金額	計發生金額(2)	(1)+(2)	釐定理由及基準	
資訊及信息系統 維護服務	資訊及信息系統 維護服務	55,300,000	7,180,000	13,410,000	68,710,000	(a)	海信日立與海信集團及/或其附屬公司過往進行的類似交易；
						(b)	海信日立預測2019年因業務規模增長而導致資訊及信息系統維護費用增加；及
設備檢測服務 配送、醫療、 租賃、設計、 代理、房屋建 設、管理咨 詢、技術支持	設備檢測服務 配送、醫療、 租賃、設計、 代理、房屋建 設、管理咨 詢、技術支持	17,620,000	-	-	17,620,000	(c)	海信日立預測2019年的新項目計劃。
		99,840,000	2,470,000	5,300,000	105,140,000	(a)	海信日立與海信集團及/或其附屬公司過往進行的類似交易；
						(b)	海信日立預測因業務規模增長而導致的費用增長；及
						(c)	海信日立預測2019年的技術項目計劃。
合計		627,580,000	12,000,000	22,900,000	650,480,000		

服務提供方	提供服務類型	過往數字		本次追加金額		建議上限	
		本集團截至		海信日立2019年		經擴大集團截至	
		2019年12月31日止	財政年度	海信日立2019年	海信日立2019年	2019年12月31日止	財政年度
		財政年度的原有上限	8月1日至12月31日實	8月1日至12月31日預	計發生金額(2)	截至2019年12月31日止	截至2019年12月31日止
		(1)	際發生金額			(1)+(2)	釐定理由及基準
海信電器 及/或其附 屬公司	物業服務(含物業管理、物業租賃)	9,490,000	5,670,000	7,200,000	16,690,000	(a)	海信日立與海信電器及/或其附屬公司過往進行的類似交易；及
	技術支持及廣告服務	4,920,000	-	-	4,920,000	(b)	海信日立預測因業務規模增長而導致的租賃面積增加。
合計		14,410,000	5,670,000	7,200,000	21,610,000		

由海信集團及／或其附屬公司提供的物業服務(含物業管理、物業租賃)交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：(i)員工人數增長導致的員工宿舍租賃及物業費用同比增加人民幣320,000元；(ii)由於海信日立聘請新員工而辦公面積增加導致的租賃及物業費用同比增加人民幣980,000元；及(iii)新增租賃位於深圳的海信南方大廈作為辦公區域，導致租賃及物業費用同比增加人民幣540,000元。

由海信電器及／或其附屬公司提供的物業服務交易金額(含物業管理、物業租賃)預期有所增加乃根據業務規模增長及聘請新僱員而增加約人民幣1,530,000元的物業管理費及租金而釐定。

由海信集團及／或其附屬公司提供的資訊及信息系統維護服務交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：－

- (a) 2019年資訊及信息系統維護服務費對比2018年增加約人民幣3,640,000元(相等於約83%)。隨着海信日立規模增長，員工人數增加導致信息系統用戶增加；此外，隨着保密工作要求的提高，加密軟件用戶數量增加；以及為提高工作效率，新增使用財務報賬系統。

隨着海信日立的規模增長，為提高工作效率，信息系統使用的廣度和深度進一步擴大，預計2019年海信日立信息系統使用數量將較2018年增加5個。此外，預期2019年海信日立員工人數與營業收入規模增長相當，約為20%。綜上，因信息系統使用數量增加以及員工人數增加，導致信息系統用戶數量預計2019年同比增長2000人次，對應信息系統服務費金額同比增加約為人民幣2,010,000元。



2019年8月1日至12月31日預計發生的信息系統維護費用中，現有已簽訂合同的金額約為人民幣6,400,000元（作為對比，2018年8月1日至12月31日實際交易金額約為人民幣4,390,000元），根據目前正在洽談的加密系統、財務系統項目及其各自2019年項目進度，預計2019年8月1日至12月31日將發生信息系統費用分別約為人民幣1,000,000元以及人民幣630,000元（作為對比，2018年8月1日至12月31日實際交易金額分別約為人民幣0元以及人民幣0元）。

因此，預計2019年8月1日至12月31日發生的信息系統維護費用合計約為人民幣8,030,000元。

- (b) 2019年軟件開發及維護服務費對比2018年增加約人民幣2,590,000元（相等於約93%）。軟件開發及維護服務費於2019年增加乃由於新增倉儲物流類、營銷管理類、費用管控類、售後服務類軟件系統的開發及升級。

由海信集團及／或其附屬公司提供的配送、醫療、租賃、設計、代理、房屋建設、管理諮詢、技術支持交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：(a)由於2019年8月1日至12月31日開發新產品雲端服務將產生的開發費而導致開發費同比增加約人民幣1,440,000元；(b)新增研發項目將產生約人民幣1,050,000元的預計費用。

分配予海信國際營銷及／或其附屬公司提供代理服務的原有年度上限人民幣29,000,000元及分配予海信商貿及／或其附屬公司提供代理服務的原有年度上限人民幣167,250,000元將維持不變。

#### 定價

經擴大集團就提供上述服務應付的費用由訂約方根據公平合理原則及參考就類似服務由至少三個隨機選擇的獨立第三方不時向經擴大集團提供的市價後經商業磋商釐定。

經擴大集團相關業務範疇的業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，將擬提供之服務條款與獨立第三方進行之類似交易之條款（包括定價及其他合同條款，並考慮到如服務質量及服務供應穩定性等因素）或從獨立第三方獲得的報價進行比較（視情況而定）。相關業務範疇的業務部須向財務部彙報，財務部審核、比較及確認服務收費不遜於獨立第三方向經擴大集團提供類似服務的費用（根據業務部提供的價格資料），並由財務部部長審批有關訂單或合同之條款。

### *理由及好處*

海信日立對海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司過往提供的服務水準感到滿意，認為海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司具備提供有關服務的專業知識及經驗，有助於海信日立日常運營的順利進行。

### **(4) 供應電器產品**

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，本公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司供應其可能不時所需的電器產品。

## 董事會函件

### 建議經修訂年度上限的釐定理由及基準

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

電器產品接收方	經擴大集團截至			
	海信日立2018年8月	海信日立2019年8月	2019年12月31日	業務合作經修訂 年度上限(1)+(2)
	截至2019年12月	1日至2018年12月	1日至2019年12月	
	31日止財政年度的 原有上限(1)	31日實際發生的交易 金額	31日預計發生的交易 金額(2)	
海信集團及／或其附屬公司	364,280,000	6,730,000	14,040,000	378,320,000
海信電器及／或其附屬公司	1,160,000	–	2,000,000	3,160,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	14,049,620,000	–	–	14,049,620,000
海信商貿及／或其附屬公司	670,640,000	–	–	670,640,000

建議業務合作經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；(ii) 有關電器產品的現行市場情況及需求；(iii) 海信日立截至2019年12月31日止財政年度預測的電器生產和銷售水平；及(iv) 根據海信日立與海信集團及海信電器現有進行中的項目進度進行供應預測，而供應數額則根據相關現有進行中的項目合約總額進行預測。

經擴大集團就向海信集團及／或其附屬公司供應電器產品的建議業務合作經修訂年度上限乃參考供應家用電器產品（如冰箱、洗衣機及家用空調等）的預計交易金額約為人民幣364,280,000元及供應中央空調的預計交易金額約為人民幣14,040,000元而釐定。

向海信集團及／或其附屬公司供應的電器產品交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：－(a)海信日立與海信集團及／或其附屬公司已訂立交易總額約為人民幣9,000,000元的中央空調銷售合約，而預期海信日立與海信集團另一家附屬公司將訂立一份相關銷售的新合約，交易總額約為人民幣2,500,000元；(b)訂立新交易的緩衝金額為人民幣2,540,000元。

經擴大集團就向海信電器及／或其附屬公司供應電器產品的建議業務合作經修訂年度上限乃參考供應家用電器產品（如冰箱、洗衣機及家用空調等）的預計交易金額約為人民幣1,160,000元及供應中央空調的預計交易金額約為人民幣2,000,000元而釐定。

向海信電器及／或其附屬公司供應的電器產品交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：－(a)海信日立與海信電器及／或其附屬公司已訂立交易總額約為人民幣1,520,000元的中央空調銷售合約；(b)訂立新交易的緩衝金額為人民幣480,000元。

#### 定價

供應電器產品的定價由訂約方根據公平合理原則及參考至少三個隨機選擇的獨立第三方就類似電器產品不時提供的市價後經商業磋商釐定。

經擴大集團相關業務範疇的業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，將就擬供應電器產品交易之條款（包括定價及其他合同條款，並考慮到包括客戶信用程度及如客戶資產規模的客戶資質等因素）與獨立第三方進行之類似交易或提供予獨立第三方之條款進行比較（視情況而定）。相關業務範疇的業務部須向財務部彙報，財務部審核、比較及確認產品價格不遜於獨立第三方提供的價格（根據業務部提供的價格資料），並由財務部部長審批有關訂單或合同之條款。

## 董事會函件

理由及好處：

海信日立為海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司供應電器產品有利於發揮協同效應、提高海信日立銷售規模、增加市場份額及收入。

### (5) 供應原材料及零部件

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，本公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團及／或其各自的附屬公司供應其可能不時所需數量的原材料及零部件。

建議業務經修訂年度上限的釐定理由及基準

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

	經擴大集團截至			
	截至2019年12月31日止財政年度的	海信日立2018年8月1日至2018年12月31日實際發生的交易	海信日立2019年8月1日至2019年12月31日預計發生的交易	2019年12月31日止財政年度的建議業務合作經修訂年度上限(1)+(2)
經擴大集團供應原材料及零部件予	原有上限(1)	金額	金額(2)	
海信集團及／或其附屬公司	25,150,000	27,420,000	62,330,000	87,480,000
海信電器及／或其附屬公司	49,370,000	—	—	49,370,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	86,900,000	—	—	86,900,000

建議業務合作經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；(ii) 2019年海信日立向海信集團及／或其附屬公司銷售原材料及零部件的業務，佔海信日立銷售原材

料及零部件業務總額的比例增加；及(iii) 2019年海信日立向海信集團銷售原材料及零部件的品類增多。

海信日立2019年8月1日至12月31日向海信集團及／或其附屬公司供應原材料及零部件的業務對比2018年同期預期有所增加乃根據以下基礎釐定：－

- (a) 委託海信集團及／或其附屬公司加工原材料及零部件的交易總額佔海信日立採購原材料及零部件交易總額的比例將由2018年約20%提高到2019年約40%，而相關安排的供應預計增加金額將約為人民幣27,420,000元。海信集團旗下的其中一家附屬公司是一家專門從事貼片業務、基板加工的專業公司，擁有自動化程度較高的貼片線體數十餘條，確保了產品的高質量和高效率。同時，由於該附屬公司和海信日立在同一工業園區，雙方的交易可以有效的節約成本且對物料保證回應更及時。基於此，海信日立將從該海信集團附屬公司採購基板的份額由20%提升至40%；同時隨着海信日立規模的增加，海信日立向該海信集團附屬公司採購型號增加，採購額同比增加較大。
- (b) 海信日立將新增5類原材料及零部件僱用海信集團及／或其附屬公司的委託加工服務，而相關僱用的供應交易金額將約為人民幣7,240,000元。

#### 定價

供應原材料及零部件的定價由訂約方根據公平合理原則經商業磋商釐定，主要參考不時由經擴大集團向至少三個隨機選擇的獨立第三方供應類似原材料及零部件的市價。

經擴大集團相關業務範疇的業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，將就擬供應原材料及零部件交易之條款（包括定價及其他合同條款，並考慮到包括客戶信用程度及如客戶資產規模的客戶資質等因素）與獨立第三方進

行之類似交易或提供予獨立第三方之條款進行比較(視情況而定)。相關業務範疇的業務部須向財務部彙報，財務部審核、比較及確認產品價格不遜於本集團向獨立第三方供應類似原材料及零部件的價格(根據業務部提供的價格資料)，並由財務部部長審批有關訂單或合同之條款。

海信日立向海信集團及／或附屬公司供應原材料及零部件的理由及好處：

通過向海信集團及／或其附屬公司供應原材料及零部件，有利於發揮協同效應，滿足海信日立的日常經營生產需求。

**(6) 經擴大集團提供服務**

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，本公司及／或其附屬公司將不時按非獨家基準(i)向海信集團及／或其附屬公司提供設計、加工服務、物業服務及安裝服務(ii)向海信電器及／或其附屬公司提供加工服務、物業服務及安裝服務。

作為海信日立的日常經營一部份，預期中央空調的安裝服務將不時由海信日立向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司提供。

## 董 事 會 函 件

### 建議業務經修訂年度上限的釐定理由及基準

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

服務接收方	經擴大集團截至			2019年12月31日止財政年度的建議業務合作經修訂年度上限
	截至2019年12月31日止財政年度的原有上限(1)	海信日立2018年8月1日至2018年12月31日實際發生的交易金額	海信日立2019年8月1日至2019年12月31日預計發生的交易金額(2)	
海信集團及／或其附屬公司	17,690,000	1,810,000	11,520,000	29,210,000
海信電器及／或其附屬公司	2,000,000	150,000	2,000,000	4,000,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	14,700,000	—	—	14,700,000

建議業務合作經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：i) 海信日立與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司過往進行的類似交易；ii) 海信日立因預計中央空調銷量增加導致海信日立預計提供安裝服務的需求增加；及iii) 根據海信日立與海信集團及海信電器現有項目的進度預計應付給海信日立的服務費預測。

經擴大集團向海信集團及／或其附屬公司提供服務的建議業務合作經修訂年度上限乃參考提供設計、加工服務及物業服務的預計交易金額約為人民幣17,690,000元及提供中央空調安裝服務的預計交易金額約為人民幣11,520,000元而釐定。

經擴大集團向海信電器及／或其附屬公司提供服務的建議業務合作經修訂年度上限乃參考提供加工服務及物業服務的預計交易金額約為人民幣



2,000,000 元及提供中央空調安裝服務的預計交易金額約為人民幣 2,000,000 元而釐定。

由於中央空調的銷售通常會伴隨着提供安裝服務，海信日立中央空調的銷售量增加將導致中央空調的安裝服務費相應增加。

海信日立、海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司正就安裝服務的合約進行磋商。根據先前慣例，預期安裝費將按以下方式釐定：所涉及安裝的產品價值乘以根據相關產品價值磋商所得的若干比率。考慮到誠如本通函第 29 頁所示海信日立與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司已簽訂及預期將會簽訂合同的交易金額，預期於 2019 年 8 月 1 日至 12 月 31 日，海信集團及／或其附屬公司應付予海信日立的安裝費將相應增加至約人民幣 11,520,000 元以及海信電器及／或其附屬公司應付予海信日立的安裝費將增加至約人民幣 2,000,000 元。

儘管在 2018 年 8 月 1 日至 12 月 31 日期間售出的中央空調絕大多數不需要海信日立提供安裝服務，預計在 2019 年 8 月 1 日至 12 月 31 日期間售出的（將售出的）中央空調需要海信日立提供安裝服務。因此，在 2019 年 8 月 1 日至 12 月 31 日期間，海信日立預期的安裝費交易金額增量大於海信日立預期的供應中央空調交易金額增量。

#### 定價

上述服務應付的費用由訂約方根據公平合理原則及參考經擴大集團向至少三個隨機選擇的獨立第三方提供類似服務不時的市價後經商業磋商釐定。

經擴大集團相關業務範疇的業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，將就擬提供之服務條款（包括定價及其他合同條款，並考慮到包括客戶信用程度及如客戶資產規模的客戶資質等因素）與獨立第三方進行之類似交易或

---

## 董事會函件

---

提供予獨立第三方之條款進行比較(視情況而定)。相關業務範疇的業務部須向財務部彙報，財務部審核、比較及確認服務收費不遜於經擴大集團向獨立第三方提供類似服務的費用(根據業務部提供的價格資料)，並由財務部部長審批有關訂單或合同之條款。

*理由及好處：*

向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司提供服務可提升海信日立的資源使用率並增加海信日立的收入。

於最後實際可行日期，相關業務合作交易並無超出原有年度上限。

業務合作框架協議之補充協議須待獨立股東批准(當中訂明業務合作經修訂年度上限)後，方可生效。

鑒於上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)下擬進行的交易將於本公司的日常及一般業務過程中按一般商業條款及就本公司而言不遜於獨立第三方可取得或提供(視情況而定)的條款進行。因此，董事(包括獨立非執行董事)認為，業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)的條款及其項下的業務合作經修訂年度上限為公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

### 主要及持續關連交易－金融服務經修訂年度上限及金融服務協議之補充協議

日期：二零一九年六月二十一日

訂約方：本公司；  
海信財務

根據金融服務協議之補充協議，本公司已同意經擴大集團將按金融服務協議之補充協議的條款及條件接受海信財務提供經擴大集團可能不時所需的存款服務、貸款及電子銀行承兌匯票服務。

## 董 事 會 函 件

建議金融服務經修訂年度上限的釐定理由及基準：

單位：人民幣元（未經審核、含利息）

	截至2019年12月31日止財政年度的最高每日結餘(1)	海信日立2018年8月1日至2018年12月31日最高每日結餘	海信日立2019年8月1日至2019年12月31日預計最高每日結餘(2)	經擴大集團截至2019年12月31日止財政年度的建議最高每日結餘(1)+(2)
海信財務提供的服務				
存款服務	8,000,000,000	5,300,000,000	8,000,000,000	16,000,000,000
貸款及電子銀行承兌匯票服務	9,000,000,000	1,700,000,000	2,500,000,000	11,500,000,000

### (1) 存款服務

截至二零一九年十二月三十一日止年度的存款服務經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 海信日立的過往現金流量金額；(ii) 海信日立截至二零一八年十二月三十一日止的貨幣資金（含定期存款）餘額；(iii) 海信日立二零一九年預期規模增長計劃。

截至二零一八年十二月三十一日止，海信日立貨幣資金（含定期存款）結餘為人民幣6,440,000,000元，預期二零一九年海信日立的收入規模將增長約20%，預計二零一九年海信日立持有的最高每日現金終結餘將會相應增長約20%至約為人民幣7,800,000,000元。

二零一八年度，海信日立存貨周轉率同比加速3天。於二零一九年，海信日立將進一步加強存貨管理，加速資金周轉，壓縮存貨佔用，貨幣資金存量預計將進一步增加。預計二零一九年存貨周轉加速3天（即與二零一八年度加速水平一致），貨幣資金存量將進一步增加約人民幣200,000,000元。

綜上，預計二零一九年海信日立於海信財務的存款每日日終結餘為不超過人民幣8,000,000,000元，以滿足業務需求。

本公司無意將所有現金存入海信財務，但基於經擴大集團的委託理財產品到期后及認購新委託理財產品之間的過渡期間涉及的現金而言，仍然需要存款服務，預計與二零一九年用於委託理財產品的金額約為人民幣90億元，經擴大集團向海信財務存入的存款最高每日日終餘額需要有緩衝金額。

### **(2) 貸款及電子銀行承兌匯票服務**

截至二零一九年十二月三十一日止年度的貸款及電子銀行承兌匯票服務經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i)海信日立二零一九年預期規模增長計劃；(ii)海信日立預期使用電子銀行承兌匯票作為付款方式的比例；(iii)海信財務向海信日立提供貸款及電子銀行承兌匯票服務的條款須不遜於其他一般商業銀行及金融機構的條款以及海信財務對海信日立的背景及財務狀況擁有較深入認識，這將有利於海信日立的貸款申請以及開具電子銀行承兌匯票。

於二零一九年，海信日立將進一步調整付款方式，提高使用電子銀行承兌匯票作為付款方式并減少現金及應收票據的背書方式付款。一方面有助於經擴大集團沉澱資金，以獲取資本收益以及改善現金流；另一方面可減少因應收票據背書而產生的成本。因此，經擴大集團預期將繼續使用電子銀行承兌匯票服務。二零一八年度，海信日立在海信財務開具電子銀行承兌匯票的最高每日日終結餘為人民幣1,700,000,000元。於二零一九年，預計海信日立使用電子銀行承兌匯票作為付款方式的佔比將由現在的47%增至57%，此外，採購付款額預計增長20%（與二零一九年預期收入增幅一致），綜上考慮，預計電子銀行承兌匯票每日日終餘額不超過人民幣11,500,000,000元（含利息及手續費），以滿足經擴大集團業務需要。

於最後實際可行日期，相關金融服務交易並無超出原有年度上限及每日日終餘額。

### **定價**

#### **(1) 存款服務**

經擴大集團於海信財務的存款應得的利率不得低於從中國一般商業銀行就可資比較存款應得的利率。經擴大集團指定財務人員會根據存款的性質及年期審閱及比較海信財務及主要商業銀行提供的利率（例如每季審閱定期存款及每月

審閱活期存款)。為了確保有足夠的獨立銀行交易供審閱，該財務人員會審閱中國五家主要銀行(即中國建設銀行、中國工商銀行、中國銀行、交通銀行及中國農業銀行)提供的存款利率。本公司將從前述五家主要商業銀行中，隨機選擇三家通過網上和電話查詢獲取存款服務的利率報價。

**(2) 貸款及電子銀行承兌匯票服務**

海信財務向經擴大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。經擴大集團指定財務人員會定期審閱及比較海信財務及主要商業銀行提供的貸款利率。為了確保有足夠的獨立銀行交易供審閱，該財務人員會審閱中國五家主要銀行(即中國建設銀行、中國工商銀行、中國銀行、交通銀行及中國農業銀行)提供的貸款利率。本公司將從前述五家主要商業銀行中，隨機選擇三家銀行通過網上和電話查詢獲取貸款服務的利率報價。

海信財務就向經擴大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。經擴大集團財務部會每月審閱其他商業銀行就提供電子銀行承兌匯票服務所收取的服務費，包括中國五家主要銀行(即中國建設銀行、中國工商銀行、中國銀行、交通銀行及中國農業銀行)。本公司將從前述五家主要商業銀行中，隨機選擇三家銀行通過網上和電話查詢獲取電子銀行承兌匯票服務的服務費報價，每月審閱外部商業銀行開具電子銀行承兌匯票的服務費，以確保海信財務所收取的服務費不高於其他商業銀行。

海信財務將視乎當時的情況和業務需要而要求經擴大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或抵押或質押。

金融服務協議之補充協議須待獨立股東批准(當中訂明上述相關金融服務交易的金融服務經修訂年度上限)後，方可生效。

## 質押和其他抵押

海信財務將視乎當時的情況和業務需要而要求經擴大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或抵押或質押。

經擴大集團若干附屬公司就海信財務向該附屬公司提供電子銀行承兌匯票服務向海信財務提供質押。根據該質押，部分經擴大集團持有之銀行承兌匯票將質押予海信財務，以形成票據質押庫。經擴大集團已在海信財務開立一個專戶，以存放到期未解質的票據。質押的額度為已辦理入庫質押的有效票據金額乘以由海信財務根據銀行業監管部門相關規定而確定之質押率（目前為100%）。海信財務可向經擴大集團提供的銀行承兌匯票的最高結餘將會不低於該質押不時的額度。本公司預期若經擴大集團須為電子銀行承兌匯票服務向海信財務提供抵押或質押，該抵押或質押將與上述電子銀行承兌匯票質押的條款相若。

於最後實際可行日期，經擴大集團沒有向海信財務借貸，故亦沒有就借貸向海信財務提供擔保、抵押或質押。日後若經擴大集團須向海信財務作金額超出信用額度的貸款，海信財務或要求經擴大集團就借貸提供擔保、抵押或質押。屆時，經擴大集團將使用電子銀行承兌匯票作擔保而該擔保或質押將與上述電子銀行承兌匯票質押條款相若。

如經擴大集團需要就電子銀行承兌匯票服務或借貸服務向海信財務提供抵押或質押，而該等抵押或質押將涉及電子銀行承兌匯票以外的任何資產，或者如海信財務可向經擴大集團提供的電子銀行承兌匯票服務或借貸的最高結餘，低於經擴大集團存入銀行承兌匯票以作該等服務或借貸服務的質押額度之100%，本公司將再次遵守上市規則第14A章項下的適用規定。



**金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）的理由及好處**

本公司選擇使用海信財務提供相關金融服務的主要理由如下：

- (i) 海信財務向經擴大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；
- (ii) 基於海信財務更了解經擴大集團業務，應可提供較中國商業銀行合宜及具效率的服務，而經擴大集團預期可從中獲益；及
- (iii) 海信財務受中國銀監會規管，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，由於海信財務相比起一些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。

雖然本公司認為於海信財務存款的關聯風險極微，經擴大集團仍然面對因海信財務出現營運問題而未能從海信財務提取其所有存款的風險。然而，本公司認為該等風險可被管理及監控。一方面，海信財務將嚴格遵守中國銀監會頒佈有關金融機構的風險管理指引，而其資產負債比及流動比率等各項監管指標亦完全符合中國銀監會《企業集團財務公司管理辦法》的相關規定。另一方面，為有效防範、及時控制和化解經擴大集團在海信財務的存款安排的風險，保障資金安全，本公司制定了風險管理計劃。為加強風險評估管理，本公司於海信財務作現金存款期間，會審閱海信財務的最近期出具的財務報告，按季取得及審閱由海信財務向中國銀監會提交的指標數據，評估海信財務的業務與財務風險，並定期出具存款風險評估報告以供董事考慮及採取所需的措施以規避相應風險及確保公司資金的安全性及流動性，並及時公告。由於本公司一直在檢討海信財務的財務報表、每年安排模擬壓力測試及形成流動性壓力測試報告，評

估海信財務的營運和財務風險、就根據金融服務協議於海信財務作現金存款的時期定期向董事出具風險評估報告、考慮上述審閱數據和比較各獨立金融服務供應商的風險組合，董事會認為海信財務作為經擴大集團的金融服務供應商，其風險狀況不高於其他中國獨立商業銀行。

另外，雖然本公司有意繼續使用其相當部分的現金作認購委託理財產品之用，就在委託理財產品到期後及認購新委託理財產品之間的過渡期間涉及的現金而言，仍然需要存款服務。

由於(i)海信財務向經擴大集團提供的存款的利率將相等於或優於中國商業銀行所提供相關利率；(ii)基於海信財務更了解經擴大集團業務，應可提供較合宜及具效率的服務，故此本公司傾向以超出原有年度上限與海信財務進行金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)下的存款服務，以爭取最大股東利益，而不與其他中國商業銀行進行存款以分散風險。金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)下擬進行的交易有利於本公司降低融資成本，保持相對穩定的外部融資規模，進一步加強規避國家貨幣政策調整風險的能力，保障公司正常生產經營所需資金供給的穩定性，同時也可以進一步提高資金運作效率。

金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)亦列出，該協議項下擬進行的交易將於本公司的日常及一般業務過程中按一般商業條款及就本公司而言不遜於獨立第三方可取得或提供(視情況而定)的條款進行。

為考慮充分使用金融服務經修訂年度上限所涉及的風險及估計海信財務違約的可能性，董事會已採取以下行動：

- (a) 審閱海信財務過往兩個財政年度的經審核報告，以查明海信財務的總資產金額，並獲悉其總資產按年增長，及核數師沒有在該等報告內發表任何保留意見或免責審核意見；



- (b) 擬備「關於在海信集團財務有限公司開展存款金融業務的風險評估報告」(「風險評估報告」)，該報告日期分別為二零一六年三月二十九日、二零一七年三月二十九日、二零一八年三月二十九日、二零一八年八月二十九日及二零一九年三月二十九日於深圳證券交易所網站刊發，報告內提及海信財務分別已於截至二零一五年十二月三十一日、二零一六年十二月三十一日、二零一七年十二月三十一日、二零一八年九月三十日及二零一八年十二月三十一日遵守企業集團財務公司管理辦法中的若干主要管理規定。而且，董事會已知悉海信財務已在加權平均資本充足率及流動比率維持相對較高標準；及
- (c) 審閱海信財務向本公司提交的內部監管報告，及海信財務就概無導致業務中斷或行政處罰的不合規事項或虧絀之確認。

經考慮以上事情，以及海信財務僅獲允許向海信集團旗下集團公司提供財務服務，而海信財務對彼等的財務狀況比較了解，及客戶集中令海信財務面臨的違約風險較擁有大量客戶的商業銀行低，鑒於海信財務相對穩健的財務狀況及過往遵守相關監管規定，董事認為，即使充分使用金融服務經修訂年度上限，本公司不會面對海信財務之不合理的違約風險。

經審閱海信財務及其他主要商業銀行(例如中國建設銀行、中國工商銀行、中國銀行、交通銀行及中國農業銀行)提供的過往存款利率，董事會知悉海信財務就相同種類及年期的存款提供的利率不遜於主要商業銀行提供的利率。再者，海信財務可向經擴大集團提供制定有利的存款組合，可特別迎合經擴大集團的融資需求，而其他商業銀行未必可以提供該服務。

由於在金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)之下經擴大集團的大量現金及借貸會由海信財務處理，本公司已採取以下風險監控措施以減低當中的風險：

- (a) 定期檢查存放於海信財務的存款結餘及由經擴大集團指定財務人員審查；
- (b) 要求海信財務向經擴大集團提供每月存款交易記錄表，以便經擴大集團監控存款安全；

- (c) 要求經擴大集團指定財務人員向其他商業銀行尋求有關與海信財務提供者大致相同的存款及電子銀行承兌票據服務的報價及條款，以確保海信財務提供的條款不遜於其他商業銀行所提供者；及
- (d) 定期審閱海信財務的財務報表以監控其財務狀況，倘知悉存在任何特殊問題（如海信財務的財務狀況嚴重惡化），經擴大集團可輕易地依據金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）的非獨家性轉向其他商業銀行。

經考慮以上事情，董事認為，與其他中國商業銀行相比，基於海信財務更加了解經擴大集團業務，從而將使其向經擴大集團提供更合宜及具效率的服務，經擴大集團可從中獲益。董事同時認為，倘若經擴大集團充分使用金融服務經修訂年度上限，經擴大集團實施的風險監控措施足以減低當中的風險。

金融服務協議之補充協議須待獨立股東批准（當中訂明金融服務經修訂年度上限）後，方可生效。

鑒於上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為，金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）下擬進行的交易將於本公司的日常及一般業務過程中按一般商業條款及就本公司而言不遜於獨立第三方可取得或提供（視情況而定）的條款進行。因此，董事（包括獨立非執行董事）認為，金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）的條款及其項下的金融服務經修訂年度上限為公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

#### **根據金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）使用存款服務對本公司之財務影響**

由於使用存款服務將令經擴大集團可就其存放於財務公司的款項按不遜於其他一般中國商業銀行對類似存款之存款利率收取利息，但年度利息收入僅佔其盈利、資產及負債之一小部分。故本公司預期，其根據金融服務協議（經金融

服務協議之補充協議修訂及補充)使用存款服務將不會對其盈利、資產及負債構成任何重大影響。

### 修訂年度上限的原因

誠如本公司日期為二零一九年六月二十一日的公告及本通函所披露，海信日立在本次主要交易完成後將成為本公司的附屬公司。海信日立(i)已自海信集團及海信電器及／或彼等之附屬公司採購及向彼等供應電器產品、原材料、零部件及服務，並將繼續自上述公司採購及供應電器產品、原材料、零部件及服務，及(ii)已僱用及將繼續僱用海信財務提供若干金融服務。有關交易在本次主要交易完成後將構成持續關連交易。因此，預期業務合作框架協議及金融服務協議下擬進行的若干交易量在完成主要交易後將會增加，本公司已訂立業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議，以就業務合作框架協議及金融服務協議下擬進行的若干交易修訂截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限。

### 本公司有關持續關連交易的內部政策

為確保關連交易按公平、公正及公開的方式、依照一般商業條款及不損害本公司及其獨立股東利益，本公司已制定關連交易管理辦法(「關連交易管理辦法」)。

根據關連交易管理辦法，在進行具體交易前，本公司會比較與獨立第三方進行類似現有交易的價格或從獨立第三方獲得的報價，本着公平和合理的原則，保證該持續關連交易的價格對經擴大集團而言不遜於獨立第三方提供的價格的前提下方可與關連方開展具體交易，以保證持續關連交易價格的公允性和本公司及獨立股東的整體利益。

### 業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)

在遵守關連交易管理辦法項下的規定，經擴大集團業務部會在簽訂相關交易訂單或合約前，將擬進行持續關連交易之條款與獨立第三方進行之類似交易之條款或從獨立第三方獲得的報價進行比較(視情況而定)。倘相關業務範疇的

業務部發現擬進行的交易訂單或合約之條款對經擴大集團而言遜於與獨立第三方簽訂的或由獨立第三方提供之條款，業務部須向高級管理層彙報，高級管理層將與關連方就相關交易訂單或合約之條款進行協商。倘在協商後，關連方不能提供對經擴大集團而言不遜於與獨立第三方簽訂的或由其提供之條款，經擴大集團將不會簽訂相關交易訂單或合約。

本公司財務及證券部負責從各業務部門收集和匯總持續關連交易的資料，並每季編制持續關連交易運行情況的簡報，定時向高級管理層彙報本集團關連交易的運作情況，並會每月檢討持續關連交易之條款，並將該等條款與獨立第三方進行之類似交易之條款進行對比。此外，本公司對經擴大集團的持續關連交易的執行情況進行年度考核。

本公司法律部負責審閱及批准業務合作框架協議（經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充）及其項下擬進行的新的交易協議。

### **金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）**

在遵守關連交易管理辦法項下的規定，經擴大集團財務部門會在簽訂有關交易前，將海信財務所提供的存款利率、貸款利率和電子銀行承兌匯票服務費與一般中國商業銀行就可資比較服務所提供的存款利率、貸款利率和電子銀行承兌匯票服務費進行比較。對於存款服務，經擴大集團指定財務人員會根據存款的性質及年期審閱及比較海信財務及主要商業銀行提供的利率（例如每季審閱定期存款及每月審閱活期存款，以及定期審閱貸款利率）。為了確保有足夠的獨立銀行交易以供審閱，該財務人員會審閱中國五家主要銀行（即中國建設銀行、中國工商銀行、中國銀行、交通銀行及中國農業銀行）提供的存款利率。本公司將從前述五家主要商業銀行中，隨機選擇三家獲取存款服務的利率報價。對於電子銀行承兌匯票服務，財務人員將每月審閱外部商業銀行開具電子銀行承兌匯票的服務費，本公司將從前述五家主要商業銀行中，隨機選擇三家獲取電子

銀行承兌匯票服務的服務費報價，以確保海信財務徵收服務費不高於商業銀行的服務費。

倘財務部門認為海信財務就存款及貸款所提供的利率或就電子銀行承兌匯票的服務費對經擴大集團而言遜於與一般中國商業銀行的利率或服務費，財務部門須向高級管理層匯報，高級管理層將與海信財務就有關交易的條款進行協商。倘在協商後，海信財務不能提供對經擴大集團而言不遜於與一般中國商業銀行所提供的條款，經擴大集團不會簽訂有關交易。以上所指負責審閱及比較利率的指定財務人員並非高級管理層的成員，其職務與高級管理層的職務分離。

本公司財務及證券部負責從財務部門收集和匯總持續關連交易的資料，並每季編製持續關連交易運行情況的簡報，定時向高級管理層匯報經擴大集團持續關連交易的運作情況，並會每月按照財務部門提供的資料審閱持續關連交易之條款，將該等條款與獨立第三方進行類似交易之條款進行對比。財務部門以及財務及證券部審閱的範圍一樣，因此同樣的資料會被不同部門的人員審閱，而有關人員的職責彼此分離。此外，本公司對經擴大集團的持續關連交易的執行情況進行年度考核。

本公司法律部負責審閱及批准金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）及其項下擬進行的新的交易協議。

在金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）約定下，本公司定期與海信財務簽署存款及貸款協議，以及電子銀行承兌匯票業務合同，相關協議或合同的審批流程由財務部門發起，經負責個別業務的財務負責人批准後方可簽章，財務及證券部會密切監察存款服務及貸款及電子銀行承兌匯票服務的每日結餘，以確保不會超出相關年度上限及控制風險。

**有關本公司、海信集團、海信電器及海信財務的資料**

本公司主要從事冰箱、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。

海信集團成立於一九七九年八月，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、電腦、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；技術開發及諮詢；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、會議服務和停車服務。（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）。海信集團的最終實益擁有人為青島市人民政府國有資產監督管理委員會。

海信電器成立於一九九七年四月十七日，註冊資本為人民幣1,308,481,222元，其法定代表人為劉洪新，註冊地址為青島市經濟技術開發區前灣港路218號，經營範圍包括：電視機、平板顯示器件、手提電話、電冰箱、電冰櫃、洗衣機、熱水器、微波爐、以及洗碗機、電熨斗、電吹風機、電炊具等小家電產品、廣播電視設備、電腦、通訊產品、移動通信設備、信息技術產品、家用商用電器和電子產品的研發、製造、銷售、服務、維修和回收；非標準設備加工、安裝售後服務；自營進出口業務（按外經貿部核准項目經營）；生產衛星電視地面廣播接收設備；房屋租賃、機械設備租賃、物業管理；普通貨運。（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）。海信電器的最終實益擁有人為青島市人民政府國有資產監督管理委員會。



海信財務是一家非銀行金融機構，其成立獲中國銀監會批准，並受中國銀監會及中國其他監管機關監管。海信財務於二零零八年六月十二日在中國成立，註冊資本為人民幣1,300,000,000元。青島海信通信有限公司、海信集團、青島海信空調有限公司及青島海信電子產業控股股份有限公司分別擁有海信財務39.45%、25.24%、26.92%及8.39股權。海信財務並非上市規則第14A.10條所界定經營銀行業務的公司。

海信財務的經營範圍包括：對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的保險代理業務；對成員單位提供擔保；辦理成員單位之間的委託貸款及委託投資；對成員單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單位之間的內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；承銷成員單位的企業債券；除股票二級市場投資以外的有價證券投資；成員單位產品的消費信貸、買方信貸。

### 上市規則的涵義

#### (A) 業務合作框架協議之補充協議

於最後實際可行日期，由於(i)海信集團(透過其由海信空調及海信香港持有的本公司的間接權益)是本公司的控股股東；及(ii)海信電器是海信集團的附屬公司，故根據上市規則，海信集團、海信電器及其各自的附屬公司為本公司的關連人士。據此，根據上市規則，根據業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)擬進行的交易將構成本公司的持續關連交易。

由於根據業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)擬進行的交易的適用百分比率按年計算超過5%，且年度代價超過10,000,000港元，故根據上市規則第14A章，業務合作框架協議(經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充)及據此擬進行的交易及其有關業務合作經修訂年度上限須遵守申報、公告、每年審核及股東批准的規定。

鑒於海信集團及海信電器於業務合作框架協議之補充協議的權益，海信集團及海信電器及其各自的聯繫人將於臨時股東大會上就批准業務合作框架協議之補充協議、據此擬進行的交易及業務合作經修訂年度上限的決議案迴避表決。因此，海信空調（於最後實際可行日期持有516,758,670股股份，佔本公司已發行股本約37.92%）及海信香港（於最後實際可行日期持有124,452,000股股份，佔本公司已發行股本約9.13%）將於臨時股東大會就相關決議案迴避表決。海信空調和海信香港分別控制或有權控制彼等股份的投票權。

## **(B) 金融服務協議之補充協議**

於最後實際可行日期，由於(i)海信集團（透過其由海信空調及海信香港持有的本公司的間接權益）是本公司的控股股東；及(ii)海信財務是海信集團的附屬公司，故根據上市規則，海信財務為本公司的關連人士。據此，根據上市規則，根據金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）擬進行的交易將構成本公司的持續關連交易。

由於海信財務根據金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）擬向經擴大集團提供存款、貸款及電子銀行承兌匯票及票據貼現的交易的有關金融服務經修訂年度上限之適用百分比率超過5%，故根據上市規則第14A章，金融服務協議之補充協議及據此擬進行的交易及有關金融服務經修訂年度上限須遵守申報、公告、每年審核及股東批准的規定。

根據上市規則第14.04(1)(e)條，根據金融服務協議（經金融服務協議之補充協議修訂及補充）向經擴大集團提供存款服務亦構成經擴大集團向海信財務提供財務資助。雖然提供該等存款服務的某適用百分比率超過100%，但提供財務資助並不構成本公司資產收購或連串收購，因此該交易並不歸類於上市規則第14.06(5)條下的非常重大的收購事項。然而，其將根據上市規則第14章構成本公司的主要交易，並須遵守有關申報、公告及股東批准的規定。

金融服務協議之補充協議（當中訂明金融服務經修訂年度上限）及據此擬進行的交易，須經獨立股東於臨時股東大會以投票表決方式批准後，方可生效。



鑒於海信財務於金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)的權益，海信財務及其聯繫人將於臨時股東大會上就批准金融服務協議、據此擬進行的交易及金融服務經修訂年度上限的決議案迴避表決。因此，海信空調(於最後實際可行日期持有516,758,670股股份，佔本公司已發行股本約37.92%)及海信香港(於最後實際可行日期持有124,452,000股股份，佔本公司已發行股本約9.13%)將於臨時股東大會就相關決議案迴避表決。海信空調和海信香港分別控制或有權控制彼等股份的投票權。

### 一般事項

董事湯業國先生、賈少謙先生、林瀾先生及代慧忠先生鑒於擁有下文所載的權益，已就批准業務合作框架協議之補充協議(當中訂明業務合作經修訂年度上限)、金融服務協議之補充協議(當中訂明金融服務經修訂年度上限)及據此擬進行的交易的有關董事會決議案迴避表決：—

- (a) 湯業國先生、賈少謙先生、林瀾先生及代慧忠先生亦為海信集團及／或其若干附屬公司的董事或高級管理層；
- (b) 林瀾先生及代慧忠先生亦為海信電器及／或其若干附屬公司的董事；及
- (c) 湯業國先生及賈少謙先生亦為海信財務的董事。

### 臨時股東大會

本公司將於二零一九年八月二十九日(星期四)下午三時於中國廣東省佛山市順德區本公司總部會議室舉行臨時股東大會，以投票表決方式批准(其中包括)(i)審議及批准關於目標股權轉讓事項及修訂海信日立公司章程的議案；(ii)審議及批准業務合作框架協議之補充協議以及在該項協議下擬進行的持續關連交易及有關經修訂年度上限；(iii)審議及批准金融服務協議之補充協議以及在該項協議下擬進行的主要交易及持續關連交易及有關經修訂年度上限；及(iv)審議及批准《關於本公司以自有閒置資金進行委託理財的議案》以及項下擬進行的交易。

臨時股東大會通知、委任表格及回條已經於二零一九年六月二十一日派發給股東並刊載於聯交所網頁(<http://www.hkexnews.hk>)和本公司網頁(<http://www.kelon.com>)。倘閣下未能親自出席大會，務請按照表格上列印之指示填妥代理人委任表格，並將填妥的表格在不遲於臨時股東大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間二十四小時前交回本公司香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。於填妥及交回代理人委任表格後，閣下仍可按本身意願親身出席臨時股東大會或其任何續會（視情況而定）並於會上投票。

根據本公司章程細則第8.27條，於本公司任何股東大會上，下列人士可要求以投票方式表決：

- (a) 大會主席；或
- (b) 至少兩名於股東大會上有表決權的股東或彼等之代理人；或
- (c) 單獨或合併計算持有在股東大會上有表決權的股份10%或以上之一名或多名股東（包括其代理人）。

根據上市規則第13.39(4)條，在臨時股東大會上的一切表決（除純粹有關程序或行政事宜的決議案外）將以投票方式進行，而臨時股東大會主席將在臨時股東大會上提出有關要求，並會按照上市規則第13.39(5)條所規定的方式公佈投票的結果。

本公司已由二零一九年七月五日（星期五）至二零一九年八月二十九日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席臨時股東大會，所有H股過戶文件連同有關股票須於二零一九年七月四日（星期四）下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

### 推薦建議

董事認為，買賣協議及其下擬進行的交易以及修訂海信日立公司章程為公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈的有關特別決議案以批准上述事項。

---

## 董事會函件

---

獨立董事委員會，經考慮獨立財務顧問建議後，認為業務合作框架協議之補充協議（當中訂明業務合作經修訂年度上限）及金融服務協議之補充協議（當中訂明金融服務經修訂年度上限）以及在其項下擬進行的交易及經修訂年度上限是在經擴大集團的日常業務中按一般商務條款進行及對股東而言是公平合理，並符合本公司的整體利益。獨立董事委員會因此建議股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈的普通決議案以批准上述的有關普通決議案。

### 其他資料

閣下請垂注分別於本通函第20頁及第40頁所載之關於業務合作框架協議之補充協議（當中訂明業務合作經修訂年度上限）及金融服務協議之補充協議（當中訂明金融服務經修訂年度上限）以及在其項下擬進行的交易及相關經修訂年度上限的獨立董事委員會函件及獨立財務顧問函件，亦請垂注本通函附錄所載之其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
海信家電集團股份有限公司  
董事長  
湯業國  
謹啟

二零一九年八月十四日

**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)

敬啟者：

**持續關連交易**

吾等謹此提述本公司日期為二零一九年八月十四日向股東發出之通函(「通函」)，本函件構成其一部分。除文義另有規定者外，通函所界定之辭彙與本函件所用者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任為獨立董事委員會，審議業務合作框架協議之補充協議(當中訂明業務合作經修訂年度上限)及金融服務協議之補充協議(當中訂明金融服務經修訂年度上限)以及在其項下擬進行的交易及相關經修訂年度上限之條款是否公平合理。元大證券(香港)有限公司已獲委任為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會和股東提供意見。

**建議**

吾等敬請閣下垂注通函分別於第7頁至57頁及第60頁至102頁所載之董事會函件及獨立財務顧問函件。經考慮獨立財務顧問所考慮之主要因素及理由以及獨立財務顧問於其意見函件載述之意見後，吾等同意獨立財務顧問之意見，認為業務合作框架協議之補充協議(當中訂明業務合作經修訂年度上限)及金融服務協議之補充協議(當中訂明金融服務經修訂年度上限)以及相關經修訂年度上限在經擴大集團的日常業務中按一般商務條款進行及對股東而言是公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

---

## 獨立董事委員會函件

---

因此，吾等建議股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈的決議案以批准業務合作框架協議之補充協議（當中訂明業務合作經修訂年度上限）及金融服務協議之補充協議（當中訂明金融服務經修訂年度上限）以及在其項下擬進行的交易及相關經修訂年度上限。

此 致

列位獨立股東 台照

海信家電集團股份有限公司  
獨立董事委員會  
馬金泉 鐘耕深 張世杰  
獨立非執行董事  
謹啟

二零一九年八月十四日

---

## 獨立財務顧問函件

---

以下為元大證券(香港)有限公司就該等協議致獨立董事委員會及股東之意見函件全文，乃為載入本通函而編製。



**Yuanta Securities (Hong Kong)  
Company Limited**

23/F, Tower 1, Admiralty Centre,  
18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong

元大證券(香港)有限公司  
香港金鐘夏慤道18號海富中心1座23樓  
Tel/電話：(852) 3555 7888  
Fax/傳真：(852) 3555 7889

敬啟者：

### 持續關連交易之 建議經修訂年度上限

#### 緒言

吾等就業務合作框架協議之補充協議、金融服務協議之補充協議(統稱「該等協議」)及建議經修訂年度上限獲委聘為 貴公司獨立董事委員會(「獨立董事委員會」)及股東的獨立財務顧問，該等協議詳情載於 貴公司日期為二零一九年八月十四日的通函(「通函」)所載董事會函件(「董事會函件」)，本函件為通函的一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

如董事會函件所載，海信日立在本次主要交易完成後，將成為 貴公司的附屬公司。海信日立(i)已自海信集團及海信電器及／或其各自的附屬公司採購及向彼等供應電器產品、原材料、零部件及服務，並將繼續自上述公司採購及供應電器產品、原材料、零部件及服務，及(ii)已僱用及將繼續僱用海信財務提供若干金融服務。有關交易在本次主要交易完成後將構成持續關連交易。因此，預期業務合作框架協議及金融服務協議下擬進行的若干交易量在主要交易完成後將會增加， 貴公司已訂立業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議，以就業務合作框架協議及金融服務協議下擬進行的若干交易修訂截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限。

---

## 獨立財務顧問函件

---

於過往兩年內，元大已獲委聘為有關業務合作框架協議、金融服務協議及金融業務框架協議之補充協議（詳情見 貴公司日期為二零一九年一月七日的通函）之持續關連交易的獨立財務顧問。上述委任的專業費用已悉數結清。吾等並不知悉有任何會影響吾等獨立性的情況之存在或變化。因此，吾等認為吾等合資格就該等補充協議（訂明經修訂年度上限）提供獨立意見。

### 業務合作框架協議之補充協議

於最後實際可行日期，由於(i)海信集團（透過其由海信空調及海信香港持有的 貴公司的間接權益）是 貴公司的控股股東；及(ii)海信電器是海信集團的附屬公司，故根據上市規則，海信集團、海信電器及其各自的附屬公司為 貴公司的關連人士。據此，根據上市規則，根據業務合作框架協議（經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充）擬進行的交易將構成 貴公司的持續關連交易。

由於根據業務合作框架協議（經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充）擬進行的交易的適用百分比率按年計算超過5%，且年度代價超過10,000,000港元，故根據上市規則第14A章，業務合作框架協議（經業務合作框架協議之補充協議修訂及補充）及據此擬進行的交易及其有關業務合作經修訂年度上限須遵守申報、公告、每年審核及股東批准的規定。

鑒於海信集團及海信電器於業務合作框架協議之補充協議的權益，海信集團及海信電器及其各自的聯繫人將於臨時股東大會上就批准業務合作框架協議之補充協議及據此擬進行的交易及業務合作經修訂年度上限的決議案迴避表決。因此，海信空調（於最後實際可行日期持有516,758,670股股份，佔 貴公司已發行股本約37.92%）及海信香港（於最後實際可行日期持有124,452,000股股份，佔 貴公司已發行股本約9.13%）將於臨時股東大會就相關決議案迴避表決。海信空調和海信香港分別控制或有權控制彼等股份的投票權。

### 金融服務協議之補充協議

於最後實際可行日期，由於(i)海信集團（透過其由海信空調及海信香港持有的 貴公司的間接權益）是 貴公司的控股股東；及(ii)海信財務是海信集團的附屬



公司，故根據上市規則，海信財務為 貴公司的關連人士。據此，根據上市規則，根據金融服務協議擬進行的交易將構成 貴公司的持續關連交易。

由於海信財務根據金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)擬向經擴大集團提供存款、貸款及電子銀行承兌匯票及票據貼現的交易的有關金融服務經修訂年度上限之適用百分比率超過5%，故根據上市規則第14A章，金融服務協議之補充協議、金融服務經修訂年度上限及據此擬進行的交易以及有關的業務合作經修訂年度上限須遵守申報、公告、每年審核及股東批准的規定。

根據上市規則第14.04(1)(e)條，根據金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)向經擴大集團提供存款服務亦構成經擴大集團向海信財務提供財務資助。雖然提供該等存款服務的某適用百分比率超過100%，但提供財務資助並不構成 貴公司資產收購或連串收購，因此該交易並不歸類於上市規則第14.06(5)條下的非常重大收購事項。然而，其將根據上市規則第14章構成 貴公司的主要交易，並須遵守有關申報、公告及股東批准的規定。

金融服務協議之補充協議(訂明金融服務經修訂年度上限)及據此擬進行的交易須待獨立股東於臨時股東大會上透過投票表決批准後，方可生效。

鑒於海信財務於金融服務協議(經金融服務協議之補充協議修訂及補充)的權益，海信財務及其聯繫人將於臨時股東大會上就批准金融服務協議及據此擬進行的交易及金融服務經修訂年度上限的決議案迴避表決。因此，海信空調(於最後實際可行日期持有516,758,670股股份，佔 貴公司已發行股本約37.92%)及海信香港(於最後實際可行日期持有124,452,000股股份，佔 貴公司已發行股本約9.13%)將於臨時股東大會就相關決議案迴避表決。海信空調和海信香港分別控制或有權控制彼等股份的投票權。

### 獨立董事委員會

貴公司已成立由全體獨立非執行董事(即馬金泉先生、鐘耕深先生及張世杰先生)組成的獨立董事委員會，以就目標股權轉讓的買賣協議、業務合作框架協議之補



充協議(訂明業務合作經修訂年度上限)、金融服務協議之補充協議(訂明金融服務經修訂年度上限)及據此擬進行的交易提供意見。

吾等已獲委任為獨立財務顧問，以就業務合作框架協議之補充協議(訂明業務合作經修訂年度上限)及金融服務協議之補充協議(訂明金融服務經修訂年度上限)是否按一般商業條款於 貴公司的日常業務過程中訂立；以及業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議之條款以及持續關連交易之建議經修訂年度上限就獨立股東而言是否屬公平合理及是否符合 貴公司及股東的整體利益向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

### 吾等意見的基準

吾等於釐定意見時，乃倚賴通函所載之聲明、資料、意見及陳述，以及由 貴集團及／或董事向吾等提供的資料及陳述。吾等假設通函所載或提述的所有該等聲明、資料、意見及陳述，或由 貴集團及／或董事及／或其高級管理人員(「**管理層**」)提供、作出或給予者(彼等須就此負全責)於作出及給予時均為真實、準確及有效，且於最後實際可行日期仍屬真實及有效。吾等假設通函所載由管理層作出或提述的所有意見及陳述乃經作出審慎周詳查詢後合理作出。吾等亦已尋求及接獲 貴公司及／或管理層確認，通函所提供及提述的資料概無遺漏重大事實。

吾等認為，吾等已審閱所獲提供的所有資料及文件，令吾等可達致知情觀點，以及證明吾等倚賴所獲提供資料實屬合理，進而為吾等之意見提供合理依據。吾等並無理由懷疑 貴集團及／或其管理層及其各自的顧問向吾等提供的聲明、資料、意見及陳述之真實性、準確性及完整性，亦無理由相信吾等所獲提供或上述文件所提述的資料隱瞞或遺漏任何重大資料。然而，吾等並無對所獲提供的資料進行獨立核證，亦未對 貴集團或海信集團及海信電器之業務及事務進行獨立調查。

有關 貴公司、海信集團、海信日立、海信電器及海信財務以及市場的資料

**1. 有關 貴公司的資料**

如董事會函件所載， 貴公司主要從事冰箱、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。

**2. 有關海信集團的資料**

如董事會函件所載，海信集團成立於一九七九年八月，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、電腦、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；技術開發及諮詢；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、會議服務和停車服務（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）。海信集團的最終實益擁有人為青島市人民政府國有資產監督管理委員會。

**3. 有關海信日立的資料**

如董事會函件所載，海信日立股權結構如下： 貴公司直接持股49%，江森自控日立空調貿易（香港）有限公司直接持股29%，台灣日立江森自控股股份有限公司直接持股20%，出讓方直接持股2%，其中江森自控日立空調貿易（香港）有限公司與台灣日立江森自控股股份有限公司屬於同一控制下的關聯公司。海信日立成立於二零零三年，企業性質：有限責任公司，註冊地址：青島經濟技術開發區前灣港路218號，法定代表人：FRANZ WOLFGANG CERWINKA，註冊資本：4,600萬美元。經營

## 獨立財務顧問函件

範圍：空調，熱泵，製冷設備，採暖設備，通風設備，空氣淨化設備，智能化電器設備及配套設施，電熱水器及相關零部件的研究開發，製造及銷售，並提供安裝，售後，技術檢測服務；以上貨物及技術進出口。

海信日立截至二零一六年十二月三十一日止年度、截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年三月三十一日止三個月的綜合財務報表由其核數師根據中國會計準則進行審核。以下是海信日立的綜合財務資料：—

項目	截至二零一六年十二月三十一日止年度／於二零一六年十二月三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審核)	截至二零一七年十二月三十一日止年度／於二零一七年十二月三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審核)	截至二零一八年十二月三十一日止年度／於二零一八年十二月三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審核)	截至二零一九年三月三十一日止三個月／於二零一九年三月三十一日 人民幣萬元 (概約) (經審核)
總收入	651,847	940,177	1,098,667	270,152
營業利潤	136,658	190,481	194,733	46,250
稅前淨利潤	147,304	190,765	194,969	46,441
稅後淨利潤	122,335	156,718	160,322	37,993
總資產	686,412	963,532	1,191,738	1,256,502
總負債	345,360	514,489	584,816	761,487
淨資產	341,052	449,042	606,921	495,015
經營活動產生的 現金流量淨額	222,791	228,275	181,457	36,684

海信日立的進一步財務資料載於通函內附錄二—海信日立的會計師報告。

#### 4. 有關海信電器的資料

如董事會函件所載，海信電器成立於一九九七年四月十七日，註冊資本為人民幣1,308,481,222元，其法定代表人為劉洪新，註冊地址為青島市經濟技術開發區前灣港路218號，經營範圍包括：電視機、平板顯示器件、手提電話、電冰箱、電冰櫃、洗衣機、熱水器、微波爐、以及洗碗機、電熨斗、電吹風機、電炊具等小家電

產品、廣播電視設備、電腦、通訊產品、移動通信設備、信息技術產品、家用商用電器和電子產品的研發、製造、銷售、服務、維修和回收；非標準設備加工、安裝售後服務；自營進出口業務（按外經貿部核准項目經營）；生產衛星電視地面廣播接收設備；房屋租賃、機械設備租賃、物業管理；普通貨運（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）。海信電器的最終實益擁有人為青島市人民政府國有資產監督管理委員會。

### 5. 有關海信財務的資料

如董事會函件所載，海信財務是一家非銀行金融機構，其成立獲中國銀監會批准，並受中國銀監會及中國其他監管機關監管。海信財務於二零零八年六月十二日在中國成立，註冊資本為人民幣1,300,000,000元。青島海信通信有限公司、海信集團、青島海信空調有限公司及青島海信電子產業控股股份有限公司分別擁有海信財務39.45%、25.24%、26.92%及8.39%股權。海信財務並非上市規則第14A.10條所界定經營銀行業務的公司。

海信財務的經營範圍包括：對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的保險代理業務；對成員單位提供擔保；辦理成員單位之間的委託貸款及委託投資；對成員單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單位之間的內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；承銷成員單位的企業債券；除股票二級市場投資以外的有價證券投資；成員單位產品的消費信貸、買方信貸。

### 6. 電器產品需求的當前市況

於二零一九年三月舉行的中華人民共和國第十三屆全國人民代表大會第二次會議上公佈的《政府工作報告》中，中國政府估計其二零一九年的國內生產總值（「GDP」）增長目標為約6.0%至6.5%。根據中華人民共和國國務院新聞辦，中國政府指出二零一九年上半年的GDP約為人民幣450,900億元，同比增長約6.3%。

根據中國國家統計局的數據，於二零一九年一月至五月的消費品零售銷售總額同比增長約8.1%，達到約人民幣161,332億元。其中，(i)城市零售銷售額達約人民幣137,965億元，上升約8.0%；及(ii)縣級及縣級以下零售銷售額約為人民幣23,367億元，增加約8.9%。

白電企業通過持續的技術升級與創新、精細化管理，為用戶帶來更好體驗的產品，白電產品結構優化與行業消費升級持續進行，冰箱產品兩門、三門結構快速向風冷產品切換，高端法式產品陣容快速擴充，空調產品繼續向變頻化、高能效化、健康化、舒適化、大匹數化方向發展。

根據以上統計數字，電冰箱行業、空調行業及國內消費品零售業銷售額於二零一九年錄得需求增長。整體而言，上述有關GDP消費及零售業銷售額的市場數據表明正面的業內經濟格局。

### 業務合作框架協議之補充協議

海信日立主要從事生產及銷售中央空調。出於其營運目的，海信日立需要委託加工生產用途所需的原材料、零部件（根據與客戶的合約定制）。為滿足該需求，海信日立已委託海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司提供委託加工服務及過程中涉及相互買賣原材料、零部件。

根據業務合作框架協議之補充協議，貴公司同意就採購電器產品、採購原材料及零部件、提供服務、經擴大集團根據業務合作框架協議供應電器產品、供應原材料及零部件及提供服務修訂截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限。業務合作框架協議之補充協議的範疇涵蓋經擴大集團、海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司之間不時的交易（如適用）。

經與管理層討論及審閱業務合作框架協議及業務合作框架協議之補充協議後，吾等進一步注意到，業務合作框架協議項下「採購家用電器」及「供應家用電器」已修訂為業務合作框架協議之補充協議項下「採購電器產品」及「供應電器產品」。

此外，於業務合作框架協議中經擴大集團提供服務的交易概要於業務合作框架協議之補充協議中已獲修訂。海信日立根據業務合作框架協議之補充協議向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司提供服務已於交易概要中增加「安裝服務」。除上文所述項目外，業務合作框架協議之補充協議項下餘下條款將保持不變。因此，貴公司將遵循定價機制及貴公司日期為二零一九年一月七日之通函所載政策。

尤其是，業務合作框架協議之補充協議涵蓋訂約方之間的業務合作下列方面：

**(1) 採購電器產品**

**採購電器產品的標的事項及條款**

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，貴公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團及／或其附屬公司採購其可能不時所需的電器產品。

如董事會函件所載，此項交易於業務合作框架協議中被分類為採購「家用電器」。在本次主要交易完成後，中央空調的買賣（家用或商用，由海信日立進行）將成為經擴大集團的主要業務之一及因此，貴公司將採納「電器產品」一詞替代。

根據與管理層的討論，海信日立不僅生產及銷售家用中央空調，亦生產及銷售商用中央空調。海信日立過去及現在向且將繼續向海信集團及／或其各自的附屬公司採購特殊空調。因此，根據業務合作框架協議採購「家用電器」的服務已於業務合作框架協議之補充協議變更為採購「電器產品」。

## 獨立財務顧問函件

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表列示原有年度上限、歷史交易額、業務合作框架協議之補充協議項下預計交易金額及建議經修訂年度上限：

單位：人民幣（未經審核、不含增值稅）

電器產品提供方	截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的原有上限 (1)	海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間的實際交易金額	海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的預計交易金額(2)	二零一九年八月至十二月估計金額的百分比增幅乃參考二零一八年八月至十二月的實際金額	經擴大集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的建議業務合作經修訂年度上限 (1)+(2)
海信集團及／或其附屬公司	230,000	70,000	880,000	1,157%	1,110,000
海信電器及／或其附屬公司	410,000	—	—	—	410,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	<u>277,650,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>277,650,000</u>
<b>合計</b>	<b><u>278,290,000</u></b>	<b><u>70,000</u></b>	<b><u>880,000</u></b>	<b><u>1,157%</u></b>	<b><u>279,170,000</u></b>

按上表中的計算，吾等注意到，採購電器產品的二零一九年原有年度上限及經修訂年度上限分別約為人民幣278,290,000元及人民幣279,170,000元。二零一九年經修訂年度上限較二零一九年原有年度上限增長約0.32%。



誠如管理層告知，經修訂年度上限包括以下各項：

- (i) 人民幣1,110,000元將用於向海信集團及／或其附屬公司採購電器產品；
- (ii) 人民幣410,000元將用於向海信電器及／或其附屬公司採購電器產品；及
- (iii) 人民幣277,650,000元將用於向海信國際營銷及／或其附屬公司採購電器產品。

誠如董事會函件所述，於釐定經修訂年度上限時，董事已考慮(i)截至二零一九年十二月三十一日止財政年度海信日立預計向海信集團及／或其附屬公司採購電器產品的需求；及(ii)根據海信日立與海信集團當前正在進行的項目進程估計採購量，而該等採購的價值乃根據該等當前正在進行中的項目的合約總價值進行估計。

上述正在進行的項目為有關地鐵特殊空調的採購項目，就特定目的採購必要的空調。整個項目的估計交易金額約為人民幣2,250,000元。根據項目進程，項目約40%將於二零一九年完成，因此，海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間估計發生的交易金額將為人民幣880,000元。

於評估截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議採購電器產品的建議經修訂年度上限的合理性時，吾等已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度的原有年度上限、海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間實際發生的交易金額及海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間預計發生的交易金額。

#### 海信日立與海信集團的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間，海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購電器產品的實際交易金額約為人民幣70,000元，而自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購電器產品的預計交易金額約為人民幣880,000元。吾等注意到，海信日立與海信集團的二零一九年預計交易金額增長約1157%，乃主要由於海信日立進行新類型交易所致。



經與管理層的進一步討論，二零一九年新增一個正在進行的地鐵特殊空調項目。由於該項目，海信日立將採購多種電器產品。因此，於二零一九年海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購電器產品的預計交易金額將遠遠超過於二零一八年採購電器產品的實際交易金額。

因此，經計及上述討論的事實及理由以及原有年度上限，吾等認為，貴公司提高上限以回應因採購電器產品的交易金額增加導致截至二零一九年十二月三十一日止年度業務合作框架協議之補充協議項下交易金額的預期大幅增長乃屬合理。

基於上述，吾等認為，業務合作框架協議之補充協議項下採購電器產品的建議經修訂年度上限乃由董事於作出審慎考慮後釐定，並就獨立股東而言屬公平合理。

## **(2) 採購原材料及零部件**

### ***採購原材料及零部件的標的事項及條款***

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，貴公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司採購其可能不時所需數量的原材料及零部件。

## 獨立財務顧問函件

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表載列原有年度上限、歷史交易金額、業務合作框架協議之補充協議項下的預計交易金額及建議經修訂年度上限：

單位：人民幣（未經審核、不含增值稅）

	截至 二零一九年 十二月 三十一日止 財政年度的 原有上限 (1)	海信日立於 二零一八年 八月一日至 二零一八年 十二月 三十一日止 期間的 實際交易 金額	海信日立於 二零一九年 八月一日至 二零一九年 十二月 三十一日止 期間的 預計交易 金額 (2)	二零一九年 八月至 十二月估計 金額的百分 比增幅乃 參考 二零一八年 八月至 十二月的 實際金額	經擴大集團 截至 二零一九年 十二月 三十一日止 財政年度的 建議業務合 作經修訂 年度上限 (1)+(2)
電氣產品提供方					
海信集團及／ 或其附屬公司	237,660,000	29,050,000	67,150,000	131%	304,810,000
海信電器及／ 或其附屬公司	29,540,000	9,280,000	20,000,000	116%	49,540,000
海信國際營銷及／ 或其附屬公司	700,000	—	—	—	700,000
<b>合計</b>	<b><u>267,900,000</u></b>	<b><u>38,330,000</u></b>	<b><u>87,150,000</u></b>	<b><u>127%</u></b>	<b><u>355,050,000</u></b>

按上表中的計算，吾等注意到，採購原材料及零部件的二零一九年原有年度上限及經修訂年度上限分別約為人民幣267,900,000元及人民幣355,050,000元。二零一九年經修訂年度上限較二零一九年原有年度上限增長約32.53%。

誠如管理層告知，經修訂年度上限包括以下各項：

- (i) 人民幣304,810,000元將用於向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件；
- (ii) 人民幣49,540,000元將用於向海信電器及／或其附屬公司採購原材料及零部件；及
- (iii) 人民幣700,000元將用於向海信國際營銷及／或其附屬公司採購原材料及零部件。

誠如董事會函件所述，於釐定經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司過往進行的類似交易；(ii)二零一九年海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件在海信日立採購原材料及零部件的總金額中佔比增加；及(iii)二零一九年海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的種類增加。

於評估截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議採購原材料及零部件的建議經修訂年度上限的合理性時，吾等已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度的原有年度上限、海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間實際發生的交易金額及海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間預計發生的交易金額。

#### 海信日立與海信集團的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間，海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的實際交易金額約為人民幣29,050,000元，而自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的預計交易金額約為人民幣67,150,000元。吾等注意到，海信日立與海信集團的二零一九年預計交易金額增長約131%。

誠如董事會函件所述，與二零一八年同期相比，於二零一九年八月至十二月期間海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的預計增長乃按以下基準釐定：

- (a) 海信日立向海信集團及／或其附屬公司採購的委託加工原材料及零部件的總交易金額將增加至佔海信日立於二零一九年採購原材料及零部

件的總交易金額的約40%，而於二零一八年為約20%及該增加額約達人民幣29,020,000元；

- (b) 海信日立將委聘海信集團及／或其附屬公司委託加工五類新原材料及零部件，交易金額將約為人民幣8,930,000元。所有該等五類原材料及零部件均用於主控制板。該等五類新原材料及零部件的交易金額詳情如下表所示：

類別	交易金額 (人民幣千元)
A	3,760
B	570
C	330
D	1,140
E	3,130
合計	<u><u>8,930</u></u>

海信日立與海信集團之間採購該等五類原材料及零部件的交易金額將包括加工費及輔料費。因此，採購該五類原材料及零部件的交易金額將超過供應該五類原材料及零部件的交易金額。

經與管理層的進一步討論，海信日立有向海信集團及／或其附屬公司購買經加工的原材料及零部件，而海信日立將向海信集團及／或其附屬公司購買更多該類經加工原材料及零部件。由於海信集團及／或其附屬公司提供的產品及服務質素較高，海信日立預期該類所購買的經加工原材料及零部件的比例將由20%增至40%。與此同時，管理層亦預計於未來數年會採購新類別的原材料及零部件。

#### 海信日立與海信電器的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間，海信日立向海信電器及／或其附屬公司採購原材料及零部件的實際交易金額約為人民幣9,280,000元，而自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信日立向海信電器及／或其附屬公司採購原材料及零部件的預計交易金額約

為人民幣20,000,000元。吾等注意到，海信日立與海信電器的二零一九年預計交易金額增長約116%。

誠如董事會函件所述，由於海信日立有關採購原材料及零部件的廠房與海信電器位於同一工業區，而按慣例水電費統一由海信電器代海信日立支付，海信日立將按水電費實際發生額度支付給海信電器。與海信電器的交易金額預期有所增加乃根據以下基礎釐定：(a)海信日立相關廠房內新建實驗室而預計相應增加的用電量；(b)海信日立新廠房展開營運而預計相應增加的用電量。

經與管理層進一步討論，海信日立已建立新實驗室。因此，員工數目、辦公場地及生產及辦公室設備的使用增加將導致水電開支增加。根據管理層告知，上述該等交易分類為「採購原材料及零部件」。因此，自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信日立與海信電器之間採購原材料及零部件的交易金額將超過自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間採購原材料及零部件的實際金額。

因此，經計及上述事實及理由以及原有年度上限，吾等認為，貴公司提高上限以回應因採購原材料及零部件的交易金額增加導致截至二零一九年十二月三十一日止年度業務合作框架協議之補充協議項下交易金額的預期大幅增長乃屬合理。

基於上述，吾等認為，業務合作框架協議之補充協議項下採購原材料及零部件的建議經修訂年度上限乃由董事於作出審慎考慮後釐定，並就獨立股東而言屬公平合理。

### (3) 提供服務

#### *提供服務的標的事項及條款*

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，貴公司及／或其附屬公司將按非獨家基準僱用(i)海信集團及／或其附屬公司，以提供其可能不時所需的材料加工、安裝維修、配送、物業、醫療、租賃、設計、檢測、代理、房產建設、

## 獨立財務顧問函件

管理諮詢、技術支持、資訊及信息系統維護服務；及(ii)海信電器及／或其附屬公司，將按非獨家基準提供物業、技術支持及廣告服務。

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表載列原有年度上限、歷史交易金額、業務合作框架協議之補充協議項下的預計交易金額及建議經修訂年度上限：

單位：人民幣(未經審核、不包括增值稅)

服務提供方	提供服務類型	過往數字		本次 追加金額	二零一九年	建議上限
		海信日立於 二零一八年 截至 二零一九年 十二月 三十一日止 財政年度的原 有上限(1)	海信日立於 二零一八年 八月一日至 二零一八年 十二月 三十一日 止期間的實際 交易金額	海信日立於 二零一九年 八月一日至 二零一九年 十二月 三十一日 止期間的預計 交易金額(2)	八月至十二月 估計金額的 百分比增幅 乃參考 二零一八年 八月至 十二月的 實際金額	經擴大集團截至二零一九年 十二月三十一 日止財政年度 的建議業務 合作經修訂 年度上限 (1)+(2)
海信集團及／ 或其附屬公司	材料加工服務	142,990,000	—	—		142,990,000
	安裝及維修服務	281,640,000	—	—		281,640,000
	物業服務(含物業管理、物業 租賃)	30,190,000	2,350,000	4,190,000	78.30%	34,380,000
	資訊及信息系統維護服務	55,300,000	7,180,000	13,410,000	86.77%	68,710,000
	設備檢測服務	17,620,000	—	—		17,620,000
	配送、醫療、租賃、設計、 代理、房屋建設、管理諮 詢、技術支持	99,840,000	2,470,000	5,300,000	114.57%	105,140,000
	合計	<u>627,580,000</u>	<u>12,000,000</u>	<u>22,900,000</u>	<u>90.83%</u>	<u>650,480,000</u>

# 獨立財務顧問函件

		過往數字		本次追加金額	二零一九年	建議上限
		海信日立於 二零一八年 截至 二零一九年 十二月 三十一日止 財政年度的原 有上限(1)	海信日立於 二零一八年 八月一日至 二零一八年 十二月 三十一日 止期間的實際 交易金額	海信日立於 二零一九年 八月一日至 二零一九年 十二月 三十一日 止期間的預計 交易金額(2)	八月至十二月 估計金額的 百分比增幅 乃參考 二零一八年 八月至 十二月的 實際金額	經擴大集團截至 二零一九年 十二月三十 日止財政年度 的建議業務 合作經修訂 年度上限 (1)+(2)
服務提供方	提供服務類型					
海信電器營銷及／或其附屬公司	物業服務(含物業管理、物業租賃)	9,490,000	5,670,000	7,200,000	26.98%	16,690,000
	技術支持及廣告服務	4,920,000	—	—	—	4,920,000
	合計	14,410,000	5,670,000	7,200,000	26.98%	21,610,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	維護服務、代理服務	29,000,000	—	—	—	29,000,000
海信商貿及／或其附屬公司	代理服務	167,250,000	—	—	—	167,250,000
合計	—	838,240,000	17,670,000	30,100,000	70.35%	868,340,000

按上表中的計算，吾等注意到，提供服務的二零一九年原有年度上限及經修訂年度上限分別約人民幣838,240,000元及人民幣868,340,000元。於二零一九年，二零一九年經修訂年度上限較原有年度上限增長約3.59%。

誠如管理層告知，經修訂年度上限包括以下各項：

- (i) 人民幣650,480,000元將分配至海信集團及／或其附屬公司提供服務；
- (ii) 人民幣21,610,000元將分配至海信電器及／或其附屬公司提供服務；

(iii) 人民幣29,000,000元將分配至海信國際營銷及／或其附屬公司提供服務；及

(iv) 人民幣167,250,000元將分配至海信商貿及／或其附屬公司提供服務。

於評估截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議提供服務的建議經修訂年度上限的合理性時，吾等已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度的原有年度上限、海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間實際發生的交易金額及海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間預計發生的交易金額。

#### 海信日立與海信集團的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間，海信集團及／或其附屬公司提供服務的實際交易金額約為人民幣12,000,000元，而自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信集團及／或其附屬公司向海信日立提供服務的預計交易金額約為人民幣22,900,000元。吾等注意到，海信日立與海信集團的二零一九年預計交易金額增長約90.83%。

(i) 誠如董事會函件所述，於釐定海信日立與海信集團的物業服務（含物業管理及物業租賃）經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；及(ii)海信日立預測因業務規模增加而導致租賃物業面積增加。海信集團及／或其附屬公司將予提供的物業服務（含物業管理及物業租賃）的預計交易金額增加乃基於以下各項釐定：

(a) 由於海信日立聘請新員工，辦公場地及員工宿舍的租賃費用增加約人民幣1,300,000元。海信日立將聘請新員工，並為其提供住所。員工辦公場地、宿舍增加的相應估計交易金額約為人民幣980,000元及人民幣320,000元。

(b) 新樓宇的額外面積導致租賃費用增加。新增辦公場地增加的估計交易金額約為人民幣540,000元。



因此，自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間海信日立與海信集團的物業服務（含物業管理及物業租賃）的經修訂年度上限將高於自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間海信日立與海信集團的物業服務（含物業管理及物業租賃）的實際交易金額。

- (ii) 誠如董事會函件所述，於釐定海信日立與海信集團的資訊及信息系統維護服務的經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；(ii)海信日立預測二零一九年因業務規模增加而導致資訊及信息系統維護費用增加；及(iii)海信日立預測二零一九年的新信息項目計劃。

海信集團及／或其附屬公司將予提供的資訊及信息系統維護服務的預計交易金額增加乃基於以下各項釐定：

- (a) 二零一九年資訊及信息系統維護服務費對比二零一八年增加約人民幣3,640,000元（相等於約83%）。二零一九年資訊及信息系統服務費增加主要歸因於：(i)海信日立經營規模擴大引致海信日立員工人數；(ii)海信日立對保密工作要求的提高導致加密軟件用戶數量增加；及(iii)為提高工作效率，新增使用財務報賬系統。

隨着海信日立的規模增長，為提高工作效率，信息系統使用的廣度和深度進一步擴大，預計二零一九年海信日立信息系統使用數量將較二零一八年增加5個。此外，預期二零一九年海信日立員工人數與營業收入規模增長相當，約為20%。綜上，因信息系統使用數量增加以及員工人數增加，導致資訊及信息系統用戶數量預計二零一九年同比增長2000人次，對應資訊及信息系統服務費金額同比增加約為人民幣2,010,000元。

作為盡職審查一部分，吾等已審閱海信集團及／或其附屬公司向海信日立提供服務的合約。根據管理層所提供的資料，於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間海信集團

及／或其附屬公司向海信日立提供服務的資訊及信息系統維護服務費合約總交易金額將約為人民幣6,400,000元。

管理層表示，經參考現時正在磋商中的加密及財務系統項目及於二零一九年的項目進度，預計於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的資訊及信息系統服務費的交易金額將分別約為人民幣1,000,000元及人民幣630,000元（而於二零一八年八月至十二月止期間的實際交易金額分別約為人民幣0元及人民幣0元）。因此，預計於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的資訊及信息系統維護的總交易金額將約為人民幣8,030,000元。

- (b) 與二零一八年產生的服務費相比，二零一九年軟件開發及維護服務的服務費增加約人民幣2,590,000元（相當於約93%）。二零一九年軟件開發及維護服務的服務費增加乃由於開發及升級新增倉庫及物流、市場營銷管理、成本管理及售後服務軟件系統。

作為盡職審查一部分，吾等已審閱海信集團及／或其附屬公司向海信日立提供軟件開發及維護服務的合約。根據管理層所提供的資料，於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間海信集團及／或其附屬公司向海信日立提供軟件開發及維護服務的合約總交易金額將約為人民幣3,240,000元。據管理層告知，預期海信日立與海信集團另一家附屬公司將就軟件開發及維護服務生成其他項目，並將就該交易訂立新合約，總交易金額約人民幣2,140,000元。

因此，經審閱海信日立提供的合約及與管理層討論後，自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間，海信日立與海信集團的資訊及信息系統維護服務經修訂年度上限將高於自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間海信日立與海信集團的資訊及信息系統維護的實際交易金額。

(iii) 誠如董事會函件所述，於釐定海信日立與海信集團之間配送、醫療、租賃、設計、代理、房產建設、管理諮詢及技術支持服務之經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；及(ii)海信日立預測因業務規模增加而導致的費用增加；及(iii)海信日立預測二零一九年的技術項目計劃。海信集團及／或其附屬公司提供配送、醫療、租賃、設計、代理、房產建設、管理諮詢及技術支持服務的交易額預期增加乃根據以下釐定：

(a) 技術開發費用增加約人民幣1,440,000元，乃由於二零一九年八月至十二月開發新產品雲服務產生的技術開發費用；

(b) 新研發項目產生的預期費用約人民幣1,050,000元。

作為盡職審查一部分，吾等已審閱海信日立與海信集團之間提供配送、醫療、租賃、設計、代理服務、房屋建設、管理諮詢及技術支持服務的合約。根據管理層所提供的資料，合約總交易金額約為人民幣800,000元，海信日立與海信集團及／或其附屬公司已就軟件開發及維護服務訂立合約，預期海信日立與海信集團的附屬公司將就有關交易訂立新合約，經討論及磋商後的總交易金額約為人民幣4,500,000元。經與管理層進一步討論，海信日立正與海信集團及／或其附屬公司就新項目進行磋商及海信日立預計項目合約將於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間簽署。

經與管理層進一步討論，自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間，海信日立與海信集團提供配送、醫療、租賃、設計、代理、房產建設、管理諮詢及技術支持服務的經修訂年度上限將高於自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間海信日立與海信集團配送、醫療、租賃、設計、代理、房產建設、管理諮詢及技術支持服務的實際交易金額。

海信日立與海信電器之間的交易

自二零一八年八月一日起至二零一八年十二月三十一日期間，由海信電器及／或其附屬公司提供服務的實際交易金額約為人民幣5,670,000元，而自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間海信日立獲海信電器及／或其附屬公司提供服務的預期交易金額約為人民幣7,200,000元。吾等注意到海信日立與海信電器的二零一九年預期交易金額增加約26.98%。

誠如董事會函件所述，於釐定海信日立與海信電器之間物業服務（含物業管理及物業租賃）的經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信電器及／或其附屬公司過往進行的類似交易；及(ii)海信日立預測二零一九年因業務規模增加而導致租賃面積增加。

海信電器及／或其附屬公司將予提供物業服務（含物業管理及物業租賃）交易額的預期增加乃根據由於業務規模增長及僱用新員工的物業管理費及租金增加約人民幣1,530,000元。

物業服務費增加主要歸因於：

- (a) 由於海信日立聘請新員工，員工宿舍的租賃費用增加約人民幣520,000元。海信日立將聘請新員工，並為其提供住所。
- (b) 新樓宇的額外面積導致物業管理費增加。新增辦公場地增加的估計交易金額約人民幣1,010,000元。

經與管理層進一步討論，海信日立正發展業務，員工數目及辦公室面積將會增加。自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間，海信日立與海信電器的物業服務經修訂年度上限將高於自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間海信日立與海信電器物業服務（含物業管理及物業租賃）的實際交易金額。

因此，計及上述討論的事實及理由以及原有年度上限，吾等認為 貴公司提高上限以回應截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議預期交易額由於提供服務的資本開支增加而大幅增加乃屬合理。

基於以上所述，吾等認為根據業務合作框架協議之補充協議提供服務的建議經修訂年度上限乃經董事審慎周詳的考慮後釐定，就獨立股東而言屬公平合理。

#### (4) 提供電器產品

##### *提供電器產品的標的事項及條款*

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，貴公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司供應其可能不時所需的電器產品。

此外，根據吾等與管理層的討論，海信日立不僅生產及銷售家用中央空調，亦生產及銷售商用中央空調。海信日立一直向並將繼續向海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司供應商用中央空調。因此，根據業務合作框架協議「供應家用電器」服務於業務合作框架協議之補充協議中更改為「供應電器產品」。

## 獨立財務顧問函件

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表列示原有年度上限、歷史交易金額、業務合作框架協議之補充協議的預期交易金額及建議經修訂年度上限：

單位：人民幣（未經審核、不含增值稅）

電器產品提供方	截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的原有上限(1)	海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間的實際交易金額	海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的預計交易金額(2)	於二零一九年八月至十二月估計金額的百分比增幅乃經參考二零一八年八月至十二月的實際金額	經擴大集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的建議業務合作經修訂年度上限(1)+(2)
海信集團及／或其附屬公司	364,280,000	6,730,000	14,040,000	109%	378,320,000
海信電器及／或其附屬公司	1,160,000	—	2,000,000	—	3,160,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	14,049,620,000	—	—	—	14,049,620,000
海信商貿及／或其附屬公司	670,640,000	—	—	—	670,640,000
<b>總額</b>	<b><u>15,085,700,000</u></b>	<b><u>6,730,000</u></b>	<b><u>16,040,000</u></b>	<b><u>138%</u></b>	<b><u>15,101,740,000</u></b>

按上表所計算，吾等注意到二零一九年供應電器產品的原有年度上限及經修訂年度上限分別約為人民幣15,085.70百萬元及人民幣15,101.74百萬元。二零一九年經修訂年度上限較二零一九年原有年度上限增加約0.11%。

管理層告知，經修訂年度上限組成如下：

- (i) 人民幣378,320,000元將分配以向海信集團及／或其附屬公司供應電器產品；
- (ii) 人民幣3,160,000元將分配至以向海信電器及／或其附屬公司供應電器產品；

(iii) 人民幣14,049,620,000元將分配以向海信國際營銷及／或其附屬公司供應電器產品；及

(iv) 人民幣670,640,000元將分配以向海信商貿及／或其附屬公司供應電器產品。

誠如董事會函件所述，於釐定經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；(ii)有關電器產品需求的現行市況；(iii)海信日立截至二零一九年十二月三十一日止財政年度預測電器生產和銷售水平；及(iv)根據海信日立與海信集團及海信電器當前進行項目進度的供應預測及有關供應的價值來自對有關當前進行項目的合約總價值作出的預測。

於評估截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議供應電器產品的建議經修訂年度上限的合理性時，吾等已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度原有年度上限、自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間海信日立的實際交易金額及自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間海信日立的預期交易金額。

#### 海信日立與海信集團之間的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間，海信集團及／或其附屬公司供應電器產品的實際交易金額約為人民幣6,730,000元，海信日立及／或其附屬公司自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間為海信集團及／或其附屬公司供應電器產品的預期交易金額約為人民幣14,040,000元。吾等注意到，海信日立及／或其附屬公司與海信集團及／或其附屬公司間於二零一九年的預期交易金額增加約109%。

誠如董事會函件所述，向海信集團及／或其附屬公司供應電器產品的交易金額預期增加根據下列基準釐定：

- (a) 海信日立與海信集團及／或其附屬公司已訂立合約以銷售中央空調，總交易金額約為人民幣9,000,000元，及預期海信日立與海信集團另一家附屬公司將就有關銷售訂立新合約，總交易金額約為人民幣2,500,000元；



- (b) 人民幣2,540,000元為訂立新交易的緩衝。由於集中開展新合約銷售中央空調及業務仍在初始發展階段，業務金額相對較低。為避免由於額外項目導致金額短缺及未能預期的業務發展，海信日立將預留類似關連交易金額以確保發展銷售中央空調的新合約。

作為盡職審查一部分，吾等已審閱海信日立與海信集團及／或其附屬公司之間供應電器產品的合約。根據該等合約，海信日立與海信集團及／或其附屬公司之間供應電器產品的總交易金額將約為人民幣9,000,000元。經與管理層進一步討論，增加主要由於向海信學校供應中央空調。海信集團於二零一八年已成立一所新學校，名為海信學校。該學校需安裝新的中央空調以於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日營運。因此，海信日立將為海信集團供應中央空調並導致交易金額增加。此外，海信日立及／或其附屬公司購買及使用中央空調或空調已有一段時間，該等中央空調或空調可能會壞掉或需更換。因此，海信日立將為海信集團供應更多數量的中央空調。

此外，有發展一項智慧家居的新項目。預期海信日立與海信集團另一家附屬公司將就有關銷售訂立新合約，總交易金額約為人民幣2,500,000元。該項目主要發展及生產冰箱、家用空調、冷櫃及洗衣機等家用智能電器產品。由於該項目需要中央空調或空調，海信日立將為海信日立及／或其附屬公司自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間供應電器產品。由於集中開展新合約銷售中央空調及業務仍在初始發展階段，業務金額相對較低。為避免由於額外項目導致金額短缺及未能預期的業務發展，海信日立將預留類似關連交易金額以確保發展銷售中央空調的新合約。因此，人民幣2,540,000元將預留用於訂立新交易。

因此，經審閱海信日立提供的合約及與管理層討論後，吾等了解到，海信日立及／或其附屬公司自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間為海信集團及／或其附屬公司供應電器產品的預計交易金額約人民幣14,040,000元屬公平合理。



海信日立與海信電器之間的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間，為海信電器及／或其附屬公司供應電器產品並無任何交易額，然而，海信日立自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間為海信電器及／或其附屬公司供應電器產品的預期交易額約為人民幣2,000,000元。

誠如董事會函件所述，向海信電器及／或其附屬公司供應電器產品的交易額預期增加乃根據下列基準釐定：

- (a) 海信日立與海信電器及／或其附屬公司已訂立合約銷售中央空調，該銷售中央空調新項目的總交易額約為人民幣1,520,000元。作為盡職審查一部分，吾等已審閱海信日立與海信電器及／或其附屬公司之間供應電器產品的合約。根據該等合約，海信日立與海信電器及／或其附屬公司之間供應電器產品的總交易金額約為人民幣1,520,000元。經與管理層進一步討論後，海信日立與海信電器及／或其附屬公司有一個新項目。由於該項目需要中央空調或空調，海信日立將自二零一九年八月一日起至二零一九年十二月三十一日止期間向海信電器及／或其附屬公司供應電器產品。
- (b) 有一個有關海信電器及／或其附屬公司辦公區域安裝中央空調的更換項目。訂立新交易的總交易金額現時正在磋商中，約為人民幣480,000元。經與管理層進一步討論後，海信日立正與海信電器及／或其附屬公司就更換項目進行磋商及海信日立預計供應電器產品的項目合約將於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間簽署。

因此，海信日立自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間向海信電器及／或其附屬公司供應電器產品的預期交易額約為人民幣2,000,000元屬公平合理。

總體而言，經計及上述討論的事實及理由以及原有年度上限，吾等認為 貴公司提高上限以回應截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議預期交易額由於供應電器產品的交易金額增加大幅增加乃屬合理。

## 獨立財務顧問函件

基於以上所述，吾等認為根據業務合作框架協議之補充協議供應電器產品的建議經修訂年度上限乃經董事審慎周詳的考慮後釐定，就獨立股東而言屬公平合理。

### (5) 供應原材料及零部件

#### 業務合作框架協議之補充協議之供應原材料及零部件的標的事項及條款

根據業務合作框架協議之補充協議之條款，貴公司及／或其附屬公司將按非獨家基準向海信集團及／或其附屬公司供應其可能不時所需數量的原材料及零部件。

#### 歷史金額及經修訂年度上限

下表列示原有年度上限、歷史交易金額、業務合作框架協議之補充協議的預計交易金額及建議經修訂年度上限：

單位：人民幣（未經審核、不含增值稅）

電器產品提供方	截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的原有上限 (1)	海信日立由二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間的實際交易金額	海信日立由二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間的預計交易金額(2)	二零一九年	經擴大集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的建議業務合作經修訂年度上限 (1)+(2)
				八月至十二月估計金額的百分比增幅 乃經參考二零一八年八月至十二月的實際交易金額	
海信集團及／或其附屬公司	25,150,000	27,420,000	62,330,000	127%	87,480,000
海信電器及／或其附屬公司	49,370,000	—	—	—	49,370,000
海信國際營銷及／或其附屬公司	86,900,000	—	—	—	86,900,000
<b>合計</b>	<b>161,420,000</b>	<b>27,420,000</b>	<b>62,330,000</b>	<b>127%</b>	<b>223,750,000</b>

按上表計算，吾等注意到，供應原材料及零部件之二零一九年原有年度上限及經修訂年度上限分別約人民幣161,420,000元及人民幣223,750,000元。與二零一九年度的原有年度上限比較，二零一九年經修訂年度上限有約38.61%的增幅。

管理層告知，經修訂年度上限組成如下：

- (i) 人民幣87,480,000元將分配至向海信集團及／或其附屬公司供應原材料及零部件；
- (ii) 人民幣49,370,000元將分配至向海信電器及／或其附屬公司供應原材料及零部件；及
- (iii) 人民幣86,900,000元將分配至向海信國際營銷及／或其附屬公司供應原材料及零部件；

於評估截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議之供應原材料及零部件之建議經修訂年度上限之合理性時，吾等已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度之原有年度上限、海信日立由二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間實際發生的交易金額及海信日立由二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間預計發生的交易金額。

#### 海信日立與海信集團之間的交易

由二零一八年八月一日起至二零一八年十二月三十一日期間，由海信集團及／或其附屬公司供應原材料及零部件實際發生的交易金額約為人民幣27,420,000元，而海信集團及／或其附屬公司由二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間向海信日立供應原材料及零部件預計發生的交易金額約為人民幣62,330,000元。吾等注意到，海信日立與海信集團之間二零一九年預計發生的交易金額有約127%的增幅。

誠如董事會函件所述，於釐定經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團及／或其附屬公司過往進行的類似交易；(ii)海信日立向海信集團及／或其附屬公司銷售原材料及零部件佔海信日立於二零一九年的原材料及零部件銷售額總金額比例有所上升；及(iii)海信日立於二零一九年向海信集團銷售的原材料及零部件種類有所增加。

## 獨立財務顧問函件

與二零一八年同期比較，二零一九年八月至十二月期間海信日立向海信集團及／或其附屬公司供應原材料及零部件的預計增幅乃按下列基準釐定：

- (a) 委託海信集團及／或其附屬公司加工原材料及零部件的交易總額佔海信日立供應原材料及零部件交易總額的比例將由二零一八年約20%提高到二零一九年約40%，而相關安排的供應預計增加金額將約為人民幣27,420,000元。海信集團旗下的其中一家附屬公司是一家專門從事貼片業務、基板加工的專業公司，擁有自動化程度較高的貼片線體數十餘條，確保了產品的高質量和高效率。同時，由於該附屬公司和海信日立在同一工業園區，雙方的交易可以有效的節約成本且對物料保證回應更及時。基於此，海信日立將從該海信集團附屬公司採購基板的份額由20%提升至40%；同時隨着海信日立規模的增加，海信日立向該海信集團附屬公司採購型號增加，採購額同比增加較大。
- (b) 海信日立將僱用海信集團及／或其附屬公司委託加工五種新原材料及零部件，而有關委聘所供應的交易金額將約為人民幣7,240,000元。供應該五種新原材料及零部件的交易金額詳情如下表所示：

類別	交易金額 (人民幣千元)
A	3,130
B	440
C	260
D	920
E	2,490
合計	<u><u>7,240</u></u>

購買該五種新原材料及零部件後，海信集團及／或其附屬公司將為海信日立加工及供應主控制板。海信日立向海信集團採購五種新原材料及零部件的交

易金額將包括加工費及輔料費。因此，購買該五種新原材料及零部件的交易金額將超過供應該五種原材料及零部件的交易金額。

經與管理層進一步討論，海信日立向海信集團供應原材料及零部件。誠如吾等之前提到購買原材料及零部件，海信集團獲委託加工原材料及零部件，然後為海信日立供應已加工的原材料及零部件。誠如吾等以前提到購買原材料及零部件，預期海信日立將增加該等類型的已加工原材料及零部件的購買量由20%至40%，並在未來幾年將購買更多該等類型的已加工原材料及零部件。因此，自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間海信集團及／或附屬公司向海信日立供應原材料及零部件的預期交易金額將會增加。

因此，海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間有關海信集團及／或其附屬公司供應原材料及零部件的預計交易金額乃與海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間向海信集團及／或其附屬公司採購原材料及零部件的預計交易金額有關。

吾等同意，二零一九年年度上限的相關假設、基準及計算屬公平合理。因此，經計及上文所論述的事實及理由以及原有年度上限，吾等認為，為應對業務合作框架協議之補充協議項下截至二零一九年十二月三十一日止年度的交易金額因供應原材料及零部件的交易金額增加而大幅增加，貴公司提高上限屬合理。

基於以上所述，吾等認為，業務合作框架協議之補充協議項下供應原材料及零部件的建議經修訂年度上限乃由董事經審慎周詳考慮後釐定及就獨立股東而言，屬公平合理。

## **(6) 經擴大集團提供服務**

### **提供服務的標的事項及條款**

根據業務合作框架協議之補充協議的條款，貴公司及／或其附屬公司將不時按非獨家基準(i)向海信集團及／或其附屬公司提供設計、加工服務、物業服務及安裝服務及(ii)向海信電器及／或其附屬公司提供加工服務、物業服務及安裝服務。

作為海信日立日常業務的一部分，預計中央空調的安裝服務將不時由海信日立向海信集團、海信電器及／或彼等各自的附屬公司提供。

據管理層告知，經擴大集團根據業務合作框架協議之補充協議所提供服務的交易概要已修改。貴公司根據業務合作框架協議向海信集團提供服務的說明為提供設計、加工服務及物業服務。貴公司根據業務合作框架協議之補充協議向海信集團所提供服務已增加一項內容及說明已修改為提供設計、加工服務、物業服務及安裝服務。

吾等從管理層了解到，修改概要主要由於設立一間學校（即海信學校）的新項目所致。海信日立將為海信學校提供中央空調的安裝服務。由於該項目，海信集團向海信日立採購中央空調及預計與海信日立訂立合約進行安裝。因此，於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間將需要海信日立向海信集團提供空調安裝服務。

此外，貴公司根據業務合作框架協議向海信電器提供服務的說明為提供物業服務及加工服務。貴公司根據業務合作框架協議之補充協議向海信電器所提供服務已增加一項內容及說明已修改為加工服務、物業服務及安裝服務。

經與管理層討論，修改概要主要由於新項目所致，海信日立將為該項目提供中央空調的安裝服務。由於該項目，海信電器向海信日立採購中央空調及預計與海信日立訂立合約進行安裝。因此，於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間將需要海信日立向海信電器提供空調安裝服務。

## 獨立財務顧問函件

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表列示原有年度上限、歷史交易金額、業務合作框架協議之補充協議的預計交易金額及建議經修訂年度上限：

單位：人民幣元（未經審核、不含增值稅）

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止財政年度的 原有上限(1)	海信日立於 二零一八年 八月一日至 二零一八年 十二月三十一日 止期間的實際 交易金額	海信日立於 二零一九年 八月一日至 二零一九年 十二月三十一日 止期間的預計 交易金額(2)	二零一九年 八月至十二月 估計金額的 百分比增幅乃經 參考二零一八年 八月至十二月的 實際交易金額	經擴大集團截至 二零一九年 十二月三十一日 止財政年度的 建議業務合作 經修訂年度 上限(1)+(2)
電器產品提供方					
海信集團及／ 或其附屬公司	17,690,000	1,810,000	11,520,000	536%	29,210,000
海信電器及／ 或其附屬公司	2,000,000	150,000	2,000,000	1233%	4,000,000
海信國際營銷及／ 或其附屬公司	14,700,000	—	—	—	14,700,000
<b>合計</b>	<b>34,390,000</b>	<b>1,960,000</b>	<b>13,520,000</b>	<b>590%</b>	<b>47,910,000</b>

按上表計算，吾等注意到，經擴大集團提供服務之二零一九年原有年度上限及經修訂年度上限分別約為人民幣34,390,000元及人民幣47,910,000元。與二零一九年度的原有年度上限比較，二零一九年經修訂年度上限有約39.31%的增幅。

管理層告知，經修訂年度上限包括如下：

- (i) 人民幣29,210,000元將分配予經擴大集團由海信集團及／或其附屬公司提供服務；
- (ii) 人民幣4,000,000元將分配予經擴大集團由海信電器及／或其附屬公司提供服務；及



(iii) 人民幣14,700,000元將分配予經擴大集團由海信國際營銷及／或其附屬公司提供服務；

誠如董事會函件所述，於釐定經修訂年度上限時，董事已考慮(i)海信日立與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司過往進行的類似交易；(ii)海信日立因預計中央空調銷量增加導致海信日立預計提供安裝服務的需求增加；及(iii)根據海信日立與海信集團及海信電器現有項目的進度預計應付給海信日立的服務費預測。

由於銷售中央空調一般附帶提供安裝服務，海信日立的中央空調銷售增加，將引致所產生的中央空調安裝費相應增加。

海信日立、海信集團、海信電器及／或彼等各自的附屬公司正磋商就安裝服務訂立合約。預期安裝費將基於有關所涉及安裝工作量的產品價格乘以根據相關產品價值磋商的若干比率釐定。鑒於本通函第34頁所披露的海信日立與海信集團、海信電器及／或其各自的附屬公司已訂立或將予訂立的合約交易金額，估計於二零一九年八月至十二月期間，海信集團及／或其附屬公司應付予海信日立的安裝費將相應增加至約人民幣11,520,000元及海信電器及／或其附屬公司應付予海信日立的安裝費將增加至約人民幣2,000,000元。

於評估截至二零一九年十二月三十一日止年度之業務合作框架協議之補充協議項下經擴大集團提供服務之建議經修訂年度上限之合理性時，吾等已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度之原有年度上限、海信日立由二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日期間的實際交易金額及海信日立由二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間的預計交易金額。

#### 海信日立與海信集團之間的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間，海信日立向海信集團及／或其附屬公司提供服務的實際交易金額約為人民幣1,810,000元，而自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日期間海信日立向海信集團及／或其附屬公司提供服務的估計交易金額約為人民幣11,520,000元。

吾等注意到海信日立與海信集團於二零一九年的估計交易金額增加約536%。吾等從管理層獲悉，增加主要由於海信學校中央空調安裝費所致及中央空調安裝費乃基於過往經驗及二零一八年的計算機制計算。誠如與管理層進一步討論，海信集團已成立一間新學校（即海信學校）。由於該項目，海信集團自海信日立購買中央空調及於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日預計與海信日立就安裝服務訂立合約。此外，海信日立將為海信集團其他辦公室提供中央空調更換服務。因此，海信日立向海信集團提供服務的交易金額於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日將大幅增加。

#### 海信日立與海信電器之間的交易

自二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間，海信日立向海信電器及／或其附屬公司提供服務的實際交易金額約為人民幣150,000元及自二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信日立向海信電器及／或其附屬公司提供服務的估計金額約為人民幣2,000,000元。吾等注意到於二零一九年海信日立與海信電器之間的估計金額增加約1233%。

誠如海信日立與海信電器之間供應電器產品的交易所述，有一個由海信電器向海信日立購買中央空調的新項目。根據管理層告知，海信日立將為海信電器提供中央空調安裝服務。海信電器中央空調的預期安裝額將參考海信電器的中央空調購買額而定。因此，於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間，海信電器中央空調的預期安裝費約為人民幣2,000,000元及海信日立向海信電器及／或其附屬公司提供服務的預期交易金額約為人民幣2,000,000元乃屬公平合理。

因此，計及上述討論的事實及理由以及原有年度上限，吾等認為 貴公司提高上限以應對由於經擴大集團提供服務的交易金額增加，截至二零一九年十二月三十一日止年度根據業務合作框架協議之補充協議預期交易額的大幅增加乃屬合理。

基於以上所述，吾等認為經擴大集團根據業務合作框架協議之補充協議提供服務的建議經修訂年度上限乃經董事審慎周詳考慮後釐定，就獨立股東而言屬公平合理。

### 金融服務協議之補充協議

根據金融服務協議之補充協議，貴公司同意就經擴大集團根據金融服務協議擬進行的存款服務及貸款以及電子銀行承兌匯票服務修訂截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限。金融服務協議之補充協議的範圍涵蓋經擴大集團、海信集團、海信電器及海信財務之間不時適用的交易。除此之外，業務合作框架協議之補充協議項下的其餘條款維持不變。

尤其是，金融服務協議之補充協議涵蓋訂約方之間以下方面的金融服務方面：

#### (1) 存款服務

##### 存款服務的標的事項及條款

根據金融服務協議之補充協議，貴公司已同意截至二零一九年十二月三十一日止年度的存款服務經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 海信日立的過往現金流量數字；(ii) 海信日立於二零一八年十二月三十一日的貨幣資金（含定期存款）餘額；及(iii) 海信日立二零一九年預期規模增長計劃。為了滿足業務需要，海信日立於二零一九年存放於海信財務的預期每日日終餘額將不超過人民幣8,000,000,000元。

誠如董事會函件所述，貴公司無意將所有現金存放於海信財務，但基於經擴大集團的委託理財產品到期後及認購新委託理財產品之間的過渡期間涉及的現金而言，仍然需要存款服務，預計於二零一九年用於委託理財產品的金額約為人民幣90億元，經擴大集團向海信財務存入的存款最高每日日終餘額需要有緩衝金額。

## 獨立財務顧問函件

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表列示原有最高每日日終餘額、過往最高每日日終餘額、預計最高每日日終餘額及金融服務協議之補充協議項下之建議最高每日日終餘額：

	海信日立	海信日立	於二零一九年	
	由二零一八年	由二零一九年	八月至十二月	
	截至	八月一日至	最高每日日終	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	餘額百分比增加
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	經擴大集團
	止財政年度的	止期間	止期間	截至二零一九年
	最高每日日終	過往最高每日	預計最高每日	二零一八年
	餘額(1)	日終餘額	日終餘額(2)	十二月三十一日
海信財務提供的服務				止財政年度的
				最高每日
				建議最高每日
				日終餘額
				日終餘額(1)+(2)
存款服務	8,000,000,000	5,300,000,000	8,000,000,000	50.91%
				16,000,000,000

吾等注意，海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間存款服務的預期最高每日日終餘額為人民幣8,000,000,000元及海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間存款服務的原有最高每日日終餘額為人民幣5,300,000,000元。與二零一八年最高每日日終餘額相比，二零一九年最高每日日終餘額增加約50.94%。

誠如董事會函件所載，貴公司目前預期於金融服務協議之補充協議期限內任何時候，經擴大集團存放於海信財務的建議最高每日日終餘額將不超過截至二零一九年十二月三十一日止年度之任何特定日各自的上限人民幣16,000,000,000元（包括利息）。

根據管理層告知，海信日立存放於海信財務的原有最高每日存款於二零一八年為人民幣5,300,000,000元。然而，海信日立存放於其他金融機構的存款約為人民幣1,100,000,000元。一旦存放於其他金融機構的定期存款將於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間到期，海信日立之後會將資金轉出並存入海信財務。因此，經擴大集團需要海信財務較高的存款服務金額由人民幣53億元增加至人民幣64億元。

經與管理層進一步討論，海信日立存入海信財務的存款應付利率將不低於中國一般商業銀行可資比較存款之應付利率，貴公司預期繼續如往年般使用存款服務。同時，經計及海信日立截至二零一八年十二月三十一日止年度收益之事實，貴公司預期海信日立截至二零一九年十二月三十一日止年度的規模按年增長20%及海信日立預期收益隨著市場預期繼續向「高端化」和「智能化」轉變的趨勢而增長。管理層預期，於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間之存款最高每日日終餘額將由二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間原有最高每日日終餘額同比增加20%。因此，經擴大集團需要海信財務的較高存款服務金額約人民幣78億元。

吾等亦與管理層討論並了解海信日立在海信財務的存款賬戶的最高每日日終餘額需要有緩衝金額，但海信日立並無意將其所有現金存入海信財務。如上文所述，由於(i)海信日立委託理財產品到期後及認購新委託理財產品之間的過渡期間需要的存款服務；及(ii)海信日立將向海信財務維持存款餘額及亦自海信財務借入貸款。據管理層告知，海信財務將向海信日立提供的建議貸款將首先由海信財務轉入海信日立於海信財務的存款賬戶以供提取。因此，海信日立的資金需要(就貸款而言)亦將影響海信日立於海信財務的存款餘額。據管理層告知，海信財務需要貴集團存款服務的緩衝金額。此外，存貨周轉天數同比縮短3日，由於營運資金管理得以進一步改善，經營活動現金流量淨額及現金餘額於二零一九年將進一步增加。因此，與二零一八年存貨周轉天數相比，貴公司預期於二零一九年存貨周轉天數將進一步縮短3日。由於二零一九年存貨周轉加速的影響，管理層預期貨幣資金將增加約人民幣200,000,000元。

由於(i)金融服務協議之補充協議項下擬進行交易將於海信日立日常及一般業務過程中按一般商業條款及對海信日立而言不遜於其他一般商業銀行及金融機構提供的條款進行；及(ii)金融服務協議之補充協議項下的非獨家安排為海信日立提供了靈活性，毋須就實際交易價值作出任何承諾。吾等認為海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的預期最高每日日終餘額人民幣8,000,000,000元(就金融服務協議之補充協議項下的存款服務而言)屬公平合理。因此，經擴大集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度之任

何特定日子在海信財務的建議最高每日日終餘額為人民幣16,000,000,000元(包括利息)亦屬公平合理。

基於以上所述，吾等認為經擴大集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度於金融服務協議之補充協議項下之存款服務之建議最高每日日終餘額乃經董事審慎周詳考慮後釐定，就獨立股東而言屬公平合理。

## **(2) 貸款及電子銀行承兌匯票服務**

### ***貸款及電子銀行承兌匯票服務的標的事項及條款***

根據金融服務協議之補充協議，貴公司已同意截至二零一九年十二月三十一日止年度的貸款及電子銀行承兌匯票服務經修訂年度上限乃參考以下各項釐定：(i) 海信日立二零一九年預期規模增長計劃；(ii) 海信日立預期使用電子銀行承兌匯票作為付款方式的百分比；(iii) 海信財務向海信日立提供貸款及電子銀行承兌匯票服務的條款須不遜於其他一般商業銀行及金融機構的條款以及海信財務對海信日立的背景及財務狀況有較深入認識，這將有利於海信日立的貸款申請以及開具電子銀行承兌匯票。

於最後實際可行日期，相關金融服務交易並無超出原有年度上限及每日日終餘額。



## 獨立財務顧問函件

### 歷史金額及經修訂年度上限

下表列示原有最高每日日終餘額、過往最高每日日終餘額、金融服務協議之補充協議項下的預計最高每日日終餘額及建議最高每日日終餘額：

	海信日立		於二零一九年		
	由二零一八年	由二零一九年	八月至十二月		
截至	八月一日至	八月一日至	最高每日日終	餘額的百分比增	經擴大集團
二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	幅乃經參考	截至二零一九年
十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	二零一八年	十二月三十一日	十二月三十一日
止財政年度的	止期間	止期間	八月至十二月	止財政年度的	止財政年度的
最高每日日終	過往最高每日	預計最高每日	的最高每日	建議最高每日	建議最高每日
餘額(1)	日終餘額	日終餘額(2)	日終餘額	日終餘額(1)+(2)	
海信財務提供的服務					
貸款及電子銀行承兌匯票服務	9,000,000,000	1,700,000,000	2,500,000,000	47.06%	11,500,000,000

吾等注意到，海信日立於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間貸款及電子銀行承兌匯票服務的預計最高每日日終餘額為人民幣25.00億元及海信日立於二零一八年八月一日至二零一八年十二月三十一日止期間貸款及電子銀行承兌匯票服務的原有最高每日日終餘額為人民幣17.00億元。與二零一八年最高每日日終餘額相比，二零一九年最高每日日終餘額增加約47.06%。

誠如董事會函件所載，貴公司現時預期，經擴大集團於金融服務協議之補充協議年期內任何時間向海信財務存入的貸款及電子銀行承兌匯票服務的建議最高每日日終結餘不超過截至二零一九年十二月三十一日止年度任何特定日的上限人民幣115.00億元(含利息)。有關上限乃參考以下各項釐定：(i)海信日立於二零一九年的預期規模增長計劃；(ii)海信日立預期使用電子銀行承兌匯票作為付款方式的百分比；(iii)海信日立因海信財務向海信日立提供貸款及電子銀行



承兌匯票服務的條款須不遜於其他一般商業銀行及金融機構的條款，以及海信財務對海信日立的背景及財務狀況擁有較深入認識，這將有助海信日立的貸款申請及出具電子銀行承兌匯票服務。

經與管理層討論，海信日立有意提升其資本使用效率。貴公司計劃調整付款條款、增加透過電子銀行承兌票據付款、減少透過現金及應收票據背書付款。貴公司可利用可得資本取得收入及改善現金流；及減少自應收票據背書產生的成本。因此，如上文所討論及從管理層獲悉，截至二零一九年十二月三十一日止年度的預期採購付款預計將增長20%，海信日立預計於二零一九年將繼續增加使用電子銀行承兌匯票服務，二零一九年電子銀行承兌匯票服務的最高每日結餘約為人民幣25.00億元（含利息及服務費）。

此外，吾等認為，繼續使用海信財務的相關貸款及電子銀行承兌匯票服務對海信日立而言屬有利，原因為海信日立將能夠減少其財務成本及服務費用。吾等亦認為，最大化相關年度上限以最大程度獲得潛在利息及節約成本符合海信日立的利益。因此，電子匯票形式的付款百分比預期由截至二零一八年止年度的47%增加至截至二零一九年止年度的57%。

據管理層告知，截至二零一八年十二月三十一日止年度採購付款的交易額約為人民幣62億元，截至二零一九年十二月三十一日止年度採購付款的預期金額將約為75億元。由於使用電子匯票的效率及便利，電子匯票形式的付款百分比預期於截至二零一九年止年度增加至57%，因此，海信日立貸款及電子銀行承兌匯票服務於二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的預期最高每日日終結餘將為人民幣25億元。

鑒於金融服務協議之補充協議項下之貸款及電子銀行承兌匯票服務將於經擴大集團日常及一般業務過程中按一般商業條款及對經擴大集團而言不遜於其他一般商業銀行及金融機構提供的條款進行，吾等認為就金融服務協議之補充協議項下的貸款及電子銀行承兌匯票服務的二零一九年年度上限屬公平合理。

**推薦建議**

基於上文所述，吾等認為，建議經修訂年度上限、業務合作框架協議之補充協議及金融服務協議之補充協議項下擬進行的交易及條款(i)屬公平合理之條款；(ii)於貴集團的日常業務中按一般商業條款或更佳條款訂立；及(iii)符合貴公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立董事委員會建議股東於貴公司相關股東大會上投票贊成相關決議案，以批准補充協議(當中訂明經修訂年度上限)及其項下擬進行的交易。

此 致

海信家電集團股份有限公司

獨立董事委員會及

列位股東 台照

代表

元大證券(香港)有限公司

執行董事

投資銀行部

雷希偉

謹啟

附註：雷希偉先生為證券及期貨事務監察委員會註冊的持牌人，並被視為元大證券(香港)有限公司的負責人員，可從事證券及期貨條例下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。雷先生在機構融資行業積逾10年經驗。

## 1. 本集團的財務資料

本集團截至二零一六年十二月三十一日、二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日止三個財政年度各年之財務資料分別於下列文件內披露(該等文件已於聯交所網頁(<http://www.hkex.com.hk>)和本公司網頁(<http://www.kelon.com>)刊登：

- (a) 於二零一七年五月四日刊登的截至二零一六年十二月三十一日止年度之本公司年報(第68至191頁)  
(<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0504/LTN20170504861.pdf>)；
- (b) 於二零一八年四月二十七日刊登的截至二零一七年十二月三十一日止年度之本公司年報(第61至189頁)  
(<http://www3.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0427/LTN201804272902.pdf>)；
- (c) 於二零一九年四月二十六日刊登的截至二零一八年十二月三十一日止年度之本公司年報(第66至207頁)  
(<http://www3.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2019/0426/LTN201904261930.pdf>).

## 2. 債項

於二零一九年六月三十日(即於本通函付印前確定本債項聲明所載資料的最後實際可行日期)營業時間結束時，除本集團內公司間之負債外，經擴大集團並無任何已發行及未贖回、或法定或以其他方式設定但未發行之債務證券、任何其他定期借款、任何其他借貸或屬於借款性質的債項(包括但不限於銀行透支及承兌負債(一般商業票據除外))、承兌信貸、融資租賃或租購承擔(不論是有擔保、無擔保、有抵押或無抵押)、任何其他按揭及押記或任何其他重大或然負債或擔保。

## 3. 營運資金

考慮到買賣協議及金融服務協議之補充協議下擬進行的交易的影響、經營活動產生的現金流量、經擴大集團的財務資源(包括內部衍生資金)及可用信貸融資後，經審慎周詳查詢後，董事認為，在並無不可預見的情況下，經擴大集團具備足夠營運資金以應付本通函刊發日期起計至少未來十二個月所需。

## 4. 經擴大集團之財務及經營前景

中央空調應用領域廣泛，具有良好的發展前景，根據艾肯空調製冷網統計，2018年度國內中央空調市場總體容量接近1000億。從中央空調產品類別看，多聯機

產品作為中央空調市場中最受關注、佔比最大的產品類別，2018年增長率為10%左右，佔整體中央空調市場的比例為48.5%，份額穩步提升。

海信日立中央空調市場有著強勁的競爭力，根據艾肯空調製冷網統計，2018年度海信日立多聯機中央空調產品市場佔有率為22.3%，與第一名僅差0.2個百分點。多年來，海信日立始終堅持技術立企，堅持“做高質量的好產品”經營理念，技術、產品質量保持行業領先優勢，規模、盈利能力保持良好增長態勢。2018年度，海信日立實現營業收入人民幣110億元，同比增長17%，實現淨利潤人民幣16億元，同比增長2%，淨利率達15%。

本集團將海信日立納入合併報表範圍後，將按照《企業會計準則》相關要求，合併海信日立的總資產、營業收入、利潤總額，本公司歸屬於上市公司股東的淨資產及歸屬於上市公司股東的淨利潤中將增加海信日立0.2%股權對應的權益及利潤。若以本公司2018年度經審計財務報表及海信日立2019年第一季度經審計財務報表類比合併，並表後本集團總資產將由人民幣218.3億元增加至人民幣313.3億元，增長比例為44%，營業收入將由人民幣360.2億元增加至人民幣464.9億元，增長比例為29%，利潤總額將由人民幣15.6億元增加至人民幣27.4億元，增長比例為75%，經營活動產生的現金流量淨額將由人民幣10.5億元增加至人民幣28.6億元，增長比例為172%，本集團的資產規模、收入規模、利潤總額規模以及現金流規模將大幅提升，企業競爭力水準將顯著增強。

以下第II-1至II-130頁為本公司之申報會計師瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)編製之報告全文，以供收錄於本通函。



通訊地址：北京市東城區永定門西濱河路8號院7號樓中海地產廣場西塔9層  
Postal Address：9/F, West Tower of China Overseas Property Plaza,  
Building 7, NO. 8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing  
郵政編碼(Post Code)：100077  
電話(Tel)：+86(10)88095588 傳真(Fax)：+86(10)88091199

## 致海信家電集團股份有限公司列位董事就歷史財務資料出具的會計師報告

瑞華專審字[2019]95020006號

### 序言

我們謹此就青島海信日立空調系統有限公司(「目標公司」)及其子公司(統稱為「目標集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第II-4至II-130頁)，此等歷史財務資料包括於2016年、2017年和2018年12月31日以及2019年3月31日的合併資產負債表以及截至2016年、2017年和2018年12月31日止年度各年以及截至2019年3月31日止3個月(「有關期間」)的合併利潤表、合併現金流量表和合併所有者權益變動表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第II-4至II-130頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，為載入有關擬收購目標集團(「該項交易」)而於2019年8月14日刊發的通函(「通函」)而編製。

### 董事對歷史財務資料的責任

目標公司董事須負責根據歷史財務資料附註二所載的編製及呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並負責落實目標公司董事認為必需的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤而導致的錯誤陳述。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒布的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註二所載的編製及呈列基準編製並作出真實公平反映的歷史財務資料的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註二所載的編製及呈列基準，真實及公平地反映目標集團於2016年、2017年和2018年12月31日以及2019年3月31日的合併財務狀況，以及目標集團於有關期間的合併經營成果及合併現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱目標集團追加期間的比較財務資料，包括截至2018年3月31日止3個月的合併利潤表、合併現金流量表和合併所有者權益變動表及其他附註解釋資料（統稱為「追加期間比較財務資料」）。目標公司董事須負責根據歷史財務資料附註二所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間比較財務資料做出結論。我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師所進行中期財務資料審閱工作」進行審閱，審閱程序主要包括向負責財務和會計事務的人員作出詢問，及應用分析程序等。由於審閱範圍遠小於審計，我們不能保證知悉在審核中可能識別的所有中大事項。因此，我們不發表審核意見。根據我們的審閱，就會計師報告而言，我們並未發現任何事項讓我們相信，追加期間比較財務資料在所有重大方面未按照歷史財務資料附註二所載的編製及呈列基準編製及呈列。

## 調整

於編製歷史財務資料時，並無對相關財務報表作出調整。

## 股利

我們提述歷史財務資料附註十三、6，當中詳述貴公司於有關期間分派的股利。

瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）

中國·北京

2019年8月9日



## II 目標集團的歷史財務資料

## 編製歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告其中一部分。

作為歷史財務資料基礎的相關財務報表已由瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)根據中國註冊會計師頒布的中國註冊會計師審計準則進行審計。

除另有說明外，歷史財務資料均以人民幣元(「人民幣元」)呈列。

## 合併資產負債表

編制單位：青島海信日立空調系統有限公司

金額單位：人民幣元

項目	注釋	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流動資產：					
貨幣資金	六、1	6,341,112,859.66	5,640,344,205.81	2,328,175,973.02	1,908,148,936.32
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			173,000.00		
衍生金融資產					
應收票據及應收賬款	六、2	2,578,607,891.84	2,368,272,681.58	1,807,467,070.08	1,208,083,348.96
其中：應收票據	六、2(1)	2,088,694,716.15	1,928,737,483.93	1,420,421,510.79	997,760,251.09
應收賬款	六、2(2)	489,913,175.69	439,535,197.65	387,045,559.29	210,323,097.87
預付款項	六、3	3,343,894.23	6,649,329.75	9,136,619.20	14,273,674.58
其他應收款	六、4	268,224,529.45	282,573,640.43	164,771,894.67	55,428,721.44
其中：應收利息	六、4(1)	218,746,182.52	201,768,840.62	132,306,553.42	47,504,541.65
應收股利					
存貨	六、5	790,567,659.89	730,974,541.13	735,537,080.66	557,862,796.64
持有待售資產					
一年內到期的非流動資產					
其他流動資產	六、6	38,202,383.55	12,458,004.24	245,021,227.42	311,694,623.10
流動資產合計		<u>10,020,059,218.62</u>	<u>9,041,445,402.94</u>	<u>5,290,109,865.05</u>	<u>4,055,492,101.04</u>

項目	注釋	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
非流動資產：					
可供出售金融資產					
持有至到期投資					
長期應收款					
長期股權投資					
投資性房地產					
固定資產	六、7	428,194,930.86	443,308,332.60	364,172,119.30	293,048,315.88
在建工程	六、8	75,718,397.06	16,805,524.76	50,388,838.71	12,833,701.68
生產性生物資產					
油氣資產					
無形資產	六、9	1,279,344,183.62	1,204,175,640.08	711,876,057.41	17,956,565.26
開發支出					
商譽					
長期待攤費用	六、10	1,507,853.87	1,253,223.62		
遞延所得稅資產	六、11	460,195,259.48	410,391,423.85	331,392,479.47	191,409,171.06
其他非流動資產	六、12	300,000,000.00	800,000,000.00	2,887,376,447.59	2,293,376,447.59
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,544,960,624.89</b>	<b>2,875,934,144.91</b>	<b>4,345,205,942.48</b>	<b>2,808,624,201.47</b>
<b>資產總計</b>		<b>12,565,019,843.51</b>	<b>11,917,379,547.85</b>	<b>9,635,315,807.53</b>	<b>6,864,116,302.51</b>
流動負債：					
短期借款					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債					
衍生金融負債					
應付票據及應付賬款	六、13	2,667,502,746.15	2,620,055,490.95	2,436,972,786.55	1,685,043,098.48
預收款項	六、14	519,627,834.92	344,272,925.06	339,462,564.79	242,949,035.54
應付職工薪酬	六、15	136,355,133.37	220,089,761.86	188,582,697.91	124,144,098.93
應交稅費	六、16	269,772,495.28	305,440,331.65	250,328,331.19	203,357,718.46
其他應付款	六、17	3,865,763,111.32	2,203,738,480.71	1,825,970,196.69	1,117,853,050.09
其中：應付利息					
應付股利	六、17(1)	1,466,022,000.00			
持有待售負債					
一年內到期的非流動負債					
其他流動負債					
<b>流動負債合計</b>		<b>7,459,021,321.04</b>	<b>5,693,596,990.23</b>	<b>5,041,316,577.13</b>	<b>3,373,347,001.50</b>

項目	注釋	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
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	六、18	136,183,465.72	138,285,406.92	101,343,308.02	78,609,180.40
遞延收益					
遞延所得稅負債	六、11	19,667,142.27	16,282,393.09	2,233,757.43	1,643,427.03
其他非流動負債					
非流動負債合計		<u>155,850,607.99</u>	<u>154,567,800.01</u>	<u>103,577,065.45</u>	<u>80,252,607.43</u>
負債合計		<u><u>7,614,871,929.03</u></u>	<u><u>5,848,164,790.24</u></u>	<u><u>5,144,893,642.58</u></u>	<u><u>3,453,599,608.93</u></u>
股東權益：					
股本	六、19	320,591,144.80	320,591,144.80	320,591,144.80	320,591,144.80
其他權益工具					
其中：優先股					
永續債					
資本公積	六、20				3,599,156.24
減：庫存股					
其他綜合收益					
專項儲備					
盈餘公積	六、21	1,373,640,690.73	1,373,640,690.73	1,088,996,082.23	825,658,864.58
一般風險準備					
未分配利潤	六、22	3,008,490,504.20	4,141,361,868.90	2,887,263,182.55	2,124,317,646.61
歸屬於母公司股東權益合計		4,702,722,339.73	5,835,593,704.43	4,296,850,409.58	3,274,166,812.23
少數股東權益		<u>247,425,574.75</u>	<u>233,621,053.18</u>	<u>193,571,755.37</u>	<u>136,349,881.35</u>
股東權益合計		<u><u>4,950,147,914.48</u></u>	<u><u>6,069,214,757.61</u></u>	<u><u>4,490,422,164.95</u></u>	<u><u>3,410,516,693.58</u></u>
負債和股東權益總計		<u><u>12,565,019,843.51</u></u>	<u><u>11,917,379,547.85</u></u>	<u><u>9,635,315,807.53</u></u>	<u><u>6,864,116,302.51</u></u>

## 合併利潤表

編制單位：青島海信日立空調系統有限公司

金額單位：人民幣元

項目	注釋	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度
一、營業總收入		2,701,523,556.04	2,250,391,334.72	10,986,666,830.49	9,401,772,350.86	6,518,467,286.38
其中：營業收入	六、23	2,701,523,556.04	2,250,391,334.72	10,986,666,830.49	9,401,772,350.86	6,518,467,286.38
二、營業總成本		2,239,308,792.12	1,887,285,906.81	9,161,920,132.95	7,621,915,706.00	5,152,645,418.91
其中：營業成本	六、23	1,536,498,113.65	1,346,013,442.86	6,678,727,996.35	5,408,483,705.79	3,576,415,290.47
稅金及附加	六、24	24,424,038.03	15,429,827.78	84,507,929.16	79,460,064.52	56,615,965.61
銷售費用	六、25	577,701,321.30	432,792,994.68	1,976,637,778.33	1,946,440,334.41	1,403,127,877.61
管理費用	六、26	56,943,491.01	43,480,189.17	207,172,633.58	69,803,269.36	54,615,119.38
研發費用	六、27	75,697,400.72	72,422,583.80	331,367,497.63	228,467,321.79	131,438,915.41
財務費用	六、28	-33,084,476.15	-24,674,277.23	-127,045,211.30	-116,245,261.28	-77,537,086.93
其中：利息費用		54,881.50				
利息收入		34,711,256.13	30,233,610.58	124,747,593.93	118,485,476.41	77,541,547.46
資產減值損失	六、29	1,128,903.56	1,821,145.75	10,551,509.20	5,506,271.41	7,969,337.36
加：其他收益	六、30		20,575,670.96	122,234,003.83	124,951,715.95	
投資收益						
(損失以“-”號填列)		461,600.00				756,537.00
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益						
公允價值變動收益						
(損失以“-”號填列)		-173,000.00		173,000.00		
資產處置收益						
(損失以“-”號填列)	六、31		174,816.86	174,816.86		
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		462,503,363.92	383,855,915.73	1,947,328,518.23	1,904,808,360.81	1,366,578,404.47
加：營業外收入	六、32	2,070,238.10	441,183.49	2,987,348.28	3,520,222.04	107,590,615.40
減：營業外支出	六、33	168,300.70	39,184.19	623,580.26	680,226.23	1,124,172.11
四、利潤總額						
(虧損總額以“-”號填列)		464,405,301.32	384,257,915.03	1,949,692,286.25	1,907,648,356.62	1,473,044,847.76
減：所得稅費用	六、34	84,472,144.45	56,238,198.94	346,474,553.59	340,470,725.58	249,691,088.63

項目	注釋	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		379,933,156.87	328,019,716.09	1,603,217,732.66	1,567,177,631.04	1,223,353,759.13
(一)按經營持續性分類						
1、持續經營淨利潤						
(淨虧損以“-”號填列)		379,933,156.87	328,019,716.09	1,603,217,732.66	1,567,177,631.04	1,223,353,759.13
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、少數股東損益						
(淨虧損以“-”號填列)		13,804,521.57	12,759,687.41	64,474,437.81	67,896,314.34	52,054,998.76
2、歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		366,128,635.30	315,260,028.68	1,538,743,294.85	1,499,281,316.70	1,171,298,760.37
六、其他綜合收益的稅後淨額						
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額						
(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						
(二)將重分類進損益的其他綜合收益						
1、權益法下可轉損益的其他綜合收益						
2、可供出售金融資產公允價值變動損益						
3、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益						
4、現金流量套期損益的有效部分						
5、外幣財務報表折算差額						
6、其他						
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額						

項目	注釋	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度
七、綜合收益總額		379,933,156.87	328,019,716.09	1,603,217,732.66	1,567,177,631.04	1,223,353,759.13
歸屬於母公司股東的綜合 收益總額		366,128,635.30	315,260,028.68	1,538,743,294.85	1,499,281,316.70	1,171,298,760.37
歸屬於少數股東的綜合收益 總額		13,804,521.57	12,759,687.41	64,474,437.81	67,896,314.34	52,054,998.76

## 合併現金流量表

編制單位：青島海信日立空調系統有限公司

金額單位：人民幣元

項目	注釋	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>						
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,668,438,222.93	2,113,941,690.39	10,326,606,262.83	9,004,217,986.35	6,745,349,616.25
收到的稅費返還		9,001,892.01	37,071,986.58	159,331,701.54	132,540,882.17	109,007,682.46
收到其他與經營活動有關的現金		4,131,136.67	22,841,724.91	44,510,971.68	27,632,647.39	18,272,387.43
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>2,681,571,251.61</b>	<b>2,173,855,401.88</b>	<b>10,530,448,936.05</b>	<b>9,164,391,515.91</b>	<b>6,872,629,686.14</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		1,328,873,272.72	1,351,823,374.47	5,435,881,587.70	4,115,630,246.20	2,679,312,573.76
支付給職工以及為職工支付的現金		298,057,827.02	267,171,853.35	773,805,898.68	571,904,550.72	409,282,481.96
支付的各項稅費		371,615,063.89	180,537,190.11	1,028,355,348.17	1,049,083,147.03	757,834,105.14
支付其他與經營活動有關的現金		316,188,894.91	227,828,184.66	1,477,839,524.22	1,145,023,993.30	798,286,947.61
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>2,314,735,058.54</b>	<b>2,027,360,602.59</b>	<b>8,715,882,358.77</b>	<b>6,881,641,937.25</b>	<b>4,644,716,108.47</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	六、36	<b><u>366,836,193.07</u></b>	<b><u>146,494,799.29</u></b>	<b><u>1,814,566,577.28</u></b>	<b><u>2,282,749,578.66</u></b>	<b><u>2,227,913,577.67</u></b>



項目	注釋	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>						
收回投資收到的現金				210,000,000.00	90,000,000.00	100,000,000.00
取得投資收益收到的現金		311,300.00				801,929.22
處置固定資產、無形資產和其 他長期資產收回的現金淨額		5,675.00	76,900.00	79,900.00	350.00	1,480.00
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額						
收到其他與投資活動有關的 現金		551,175,138.06		1,471,117,182.69	2,096,873,561.41	2,516,778,774.66
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>551,492,113.06</b>	<b>76,900.00</b>	<b>1,681,197,082.69</b>	<b>2,186,873,911.41</b>	<b>2,617,582,183.88</b>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		36,256,743.14	743,830,215.24	856,127,635.27	901,631,882.59	57,008,179.81
投資支付的現金						400,000,000.00
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		77,292,061.05				
支付其他與投資活動有關的 現金		2,049,805,138.06		1,648,299,900.00	2,314,508,438.91	4,231,441,992.59
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>2,163,353,942.25</b>	<b>743,830,215.24</b>	<b>2,504,427,535.27</b>	<b>3,216,140,321.50</b>	<b>4,688,450,172.40</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,611,861,829.19</b>	<b>-743,753,315.24</b>	<b>-823,230,452.58</b>	<b>-1,029,266,410.09</b>	<b>-2,070,867,988.52</b>

項目	注釋	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年度	2017年度	2016年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>						
吸收投資收到的現金						
其中：子公司吸收少數股東						
投資收到的現金						
取得借款收到的現金						
發行債券收到的現金						
收到其他與籌資活動有關的						
現金						
<b>籌資活動現金流入小計</b>						
償還債務支付的現金						
分配股利、利潤或償付利息						
支付的現金		32,978,000.00		24,425,140.00	487,272,159.67	339,532,550.00
其中：子公司支付給少數股東						
的股利、利潤				24,425,140.00	18,772,159.67	12,532,550.00
支付其他與籌資活動有關的						
現金						
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>32,978,000.00</b>		<b>24,425,140.00</b>	<b>487,272,159.67</b>	<b>339,532,550.00</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-32,978,000.00</b>		<b>-24,425,140.00</b>	<b>-487,272,159.67</b>	<b>-339,532,550.00</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>						
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>-1,278,003,636.12</b>	<b>-597,258,515.95</b>	<b>966,910,984.70</b>	<b>766,211,008.90</b>	<b>-182,486,960.85</b>
加：期初現金及現金等價物						
餘額		1,868,786,151.72	901,875,167.02	901,875,167.02	135,664,158.12	318,151,118.97
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b><u>590,782,515.60</u></b>	<b><u>304,616,651.07</u></b>	<b><u>1,868,786,151.72</u></b>	<b><u>901,875,167.02</u></b>	<b><u>135,664,158.12</u></b>



2019年1-3月

項 目	海 信 日 立 有 限 公 司 股 東 權 益									
	其 他 權 益 工 具					其 他				
	股 本	優 先 股	永 續 債	其 他	變 更 公 積 金	盈 餘 公 積 金	其 他 綜 合 收 益	專 項 儲 備	盈 餘 公 積 金	一 般 風 險 準 備
(三) 利潤分配										
1、提取盈餘公積										
2、提取一般風險準備										
3、對所有者分配										
4、其他										
(四) 所有者權益內部結轉										
1、資本公積轉增資本										
(或股本)										
2、盈餘公積轉增資本										
(或股本)										
3、盈餘公積彌補虧損										
4、設定受益計劃變動										
新結構留存收益										
5、其他										
(五) 專項儲備										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末餘額	320,591,144.80					1,373,640,690.73			3,008,490,504.20	247,425,574.75
										4,950,147,914.48













項 目	2017 年度									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	其他權益工具		資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤
		優先股	永續債	其他						
4、其他					-3,599,156.24			-4,498,563.11		
(三)利潤分配										
1、提取盈餘公積								267,835,780.76		-736,335,780.76
2、提取一般風險準備								267,835,780.76		-267,835,780.76
3、對所有者的分配										
4、其他										
(四)所有者權益內部結構										
1、資本公積轉增資本(或股本)										
2、盈餘公積轉增資本(或股本)										
3、盈餘公積轉補虧損										
4、設定受益計劃變動										
新結構留存收益										
5、其他										
(五)專項儲備										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六)其他										
四、本年年末總額	320,591,144.80							1,088,996,082.23		2,887,263,182.55
									193,571,755.37	-18,772,159.67
										-487,272,159.67
										-487,272,159.67



項目	2016年度									
	海信日立公司股東權益									
	其他權益工具					股東權益合計				
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	其他綜合收益	其他權益工具	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
4、其他										
(四)所有者權益內部結轉										
1、資本公積轉增資本(或股本)										
2、盈餘公積轉增資本(或股本)										
3、盈餘公積彌補虧損										
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5、其他										
(五)專項儲備										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六)其他										
四、本年年末總額	320,591,144.80				3,599,156.24			2,124,317,646.61	136,349,881.35	3,410,516,693.58

## 資產負債表

編製單位：青島海信日立空調系統有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流動資產：</b>					
貨幣資金		3,523,170,025.97	3,255,683,655.31	1,619,739,488.64	1,850,143,129.02
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			173,000.00		
衍生金融資產					
應收票據及應收賬款	十四·1	741,513,781.79	484,054,079.65	235,434,614.46	138,126,888.09
其中：應收票據	十四·1(1)	31,681,177.82	36,661,523.47	32,242,272.23	44,767,968.62
應收賬款	十四·1(2)	709,832,603.97	447,392,556.18	203,192,342.23	93,358,919.47
預付款項		2,329,534.77	5,581,108.29	9,136,619.19	128,570,692.98
其他應收款	十四·2	275,590,633.22	203,730,726.96	124,973,889.52	46,336,899.12
其中：應收利息	十四·2(1)	141,440,445.27	134,608,894.79	93,781,466.22	39,642,656.72
應收股利					
存貨		619,946,849.71	575,881,719.44	597,641,436.78	434,278,671.91
持有待售資產					
一年內到期的非流動資產					
其他流動資產		4,606,195.31	3,972,182.44	235,610,550.07	306,591,126.09
<b>流動資產合計</b>		<b><u>5,167,157,020.77</u></b>	<b><u>4,529,076,472.09</u></b>	<b><u>2,822,536,598.66</u></b>	<b><u>2,904,047,407.21</u></b>
<b>非流動資產：</b>					
可供出售金融資產					
持有至到期投資					
長期應收款					
長期股權投資	十四·3	652,822,430.83	560,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
投資性房地產					
固定資產		414,916,912.38	429,367,592.83	361,372,689.70	293,048,315.88
在建工程		16,128,592.17	16,805,524.76	50,388,838.71	12,833,701.68
生產性生物資產					
油氣資產					
無形資產		1,159,575,498.66	1,204,175,640.08	711,876,057.41	17,956,565.26
開發支出					
商譽					
長期待攤費用		1,507,853.87	1,253,223.62		
遞延所得稅資產		188,427,277.95	189,191,752.49	162,596,377.83	126,533,965.51
其他非流動資產		300,000,000.00	800,000,000.00	1,937,376,447.59	1,343,376,447.59
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>2,733,378,565.86</u></b>	<b><u>3,200,793,733.78</u></b>	<b><u>3,383,610,411.24</u></b>	<b><u>1,953,748,995.92</u></b>
<b>資產總計</b>		<b><u>7,900,535,586.63</u></b>	<b><u>7,729,870,205.87</u></b>	<b><u>6,206,147,009.90</u></b>	<b><u>4,857,796,403.13</u></b>

## 合併資產負債表（續）

編製單位：青島海信日立空調系統有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流動負債：</b>					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債					
衍生金融負債					
應付票據及應付賬款		683,227,561.57	665,273,080.91	593,874,269.70	601,028,184.66
預收款項		107,028,651.52	154,651,454.19	408,287,926.30	110,885,629.52
應付職工薪酬		3,681,621.85	16,969,629.97	19,023,378.83	85,660,913.35
應交稅費		106,040,320.88	141,748,060.12	78,763,211.68	110,753,865.95
其他應付款		2,761,411,762.49	1,343,306,333.73	1,138,005,729.83	853,277,103.74
其中：應付利息					
應付股利		1,466,022,000.00			
持有待售負債					
一年內到期的非流動負債					
其他流動負債					
<b>流動負債合計</b>		<b><u>3,661,389,918.31</u></b>	<b><u>2,321,948,558.92</u></b>	<b><u>2,237,954,516.34</u></b>	<b><u>1,761,605,697.22</u></b>
<b>非流動負債：</b>					
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		83,851,580.25	83,578,945.98	78,321,864.74	77,589,311.26
遞延收益					
遞延所得稅負債		16,595,601.39	13,482,787.07	2,233,757.43	1,643,427.03
其他非流動負債					
<b>非流動負債合計</b>		<b><u>100,447,181.64</u></b>	<b><u>97,061,733.05</u></b>	<b><u>80,555,622.17</u></b>	<b><u>79,232,738.29</u></b>
<b>負債合計</b>		<b><u>3,761,837,099.95</u></b>	<b><u>2,419,010,291.97</u></b>	<b><u>2,318,510,138.51</u></b>	<b><u>1,840,838,435.51</u></b>



項目	註釋	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股東權益：					
股本	六·19	320,591,144.80	320,591,144.80	320,591,144.80	320,591,144.80
其他權益工具					
其中：優先股					
永續債					
資本公積					
減：庫存股					
其他綜合收益					
專項儲備					
盈餘公積		1,378,139,253.84	1,378,139,253.84	1,093,494,645.34	825,658,864.58
一般風險準備					
未分配利潤		2,439,968,088.04	3,612,129,515.26	2,473,551,081.25	1,870,707,958.24
歸屬於母公司股東權益合計		4,138,698,486.68	5,310,859,913.90	3,887,636,871.39	3,016,957,967.62
股東權益合計		<u>4,138,698,486.68</u>	<u>5,310,859,913.90</u>	<u>3,887,636,871.39</u>	<u>3,016,957,967.62</u>
負債和股東權益總計		<u>7,900,535,586.63</u>	<u>7,729,870,205.87</u>	<u>6,206,147,009.90</u>	<u>4,857,796,403.13</u>

**青島海信日立空調系統有限公司****2016年度、2017年度、2018年度、2018年1-3月及2019年1-3月財務報表附註**

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

**一、公司基本情況**

青島海信日立空調系統有限公司(以下簡稱目標公司)成立於2003年1月，統一社會信用代碼913702117439759413，由海信集團有限公司、日立空調家用電器株式會社、臺灣日立股份有限公司和株式會社聯合貿易共同投資設立，2009年目標公司股東海信集團有限公司將其持有的股權轉讓給青島海信空調有限公司，2010年8月目標公司股東青島海信空調有限公司將其持有的股權轉讓給海信科龍電器股份有限公司。目標公司原註冊資本1210萬美元，根據第三期臨時董事會決議書，2011年7月目標公司由經審計後的2010年末的未分配利潤轉增實收資本3390萬美元，變更後註冊資本為4600萬美元，增資後股東出資比例不變。2015年目標公司股東日立空調家用電器株式會社將其持有的股權全部轉讓給江日鉅香港控股有限公司。2017年8月股東江日鉅香港控股有限公司變更為江森自控日立空調貿易(香港)有限公司。2018年9月股東臺灣日立股份有限公司更名為臺灣日立江森自控股份有限公司。2018年10月股東海信科龍電器股份有限公司更名為海信家電集團股份有限公司。目標公司法定代表人FRANZ WOLFGANG CERWINKA，註冊地址為：青島市經濟技術開發區前灣港路218號。

目標公司2019年1-3月納入合併範圍的子公司共3戶，詳見本附註八、1「在子公司中的權益」。目標公司2019年1-3月合併範圍比2018年度增加1戶，減少0戶，2018年度比2017年度增加1戶，減少0戶，詳見本附註七「合併範圍的變更」。

目標公司主要經營業務：空調、熱泵、製冷設備、采暖設備、通風設備、空氣淨化設備、智能化電器設備及配套設施、電熱水器及相關零部件的研究開發、製造及銷售，並提供安裝、售後、技術檢測服務；以上貨物及技術進出口。(以上範圍均不涉及國家規定實施特別管理措施的範圍)。

## 二、財務報表的編製基礎

目標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，按照財政部發布的《企業會計準則—基本準則》（財政部令第33號發布、財政部令第76號修訂）、於2006年2月15日及其後頒布和修訂的42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」）編製。

根據企業會計準則的相關規定，目標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。

## 三、遵循企業會計準則的聲明

目標公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了目標公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日的財務狀況及2016年度、2017年度、2018年度、2018年1-3月及2019年1-3月的經營成果和現金流量等有關信息。

## 四、主要會計政策和會計估計

目標公司及各子公司從事家電產品的生產經營。目標公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對收入確認等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註四、24「收入」等各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註四、30「重大會計判斷和估計」。

### 1、會計期間

目標公司的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。目標公司會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2、營業周期

正常營業周期是指目標公司從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。目標公司以12個月作為一個營業周期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

### 3、記帳本位幣

人民幣為目標公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，目標公司以人民幣為記帳本位幣。目標公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 4、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### (1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

##### (2) 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會〔2012〕19號)和《企業會計準則第33號—合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註四、5(2)「合併財務報表編製的方法」)，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註四、12「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益)。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益)。

## 5、合併財務報表的編製方法

### (1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指目標公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括目標公司及全部子公司。子公司，是指被目標公司控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，目標公司將進行重新評估。

### (2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，目標公司開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

在編製合併財務報表時，子公司與目標公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照目標公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於目標公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理（即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一並轉為當期投資收益）。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》或《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註四、12「長期股權投資」或本附註四、9「金融工具」。

目標公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一並考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」（詳見本附註四、12(2)④「處置長期股權投資」）和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」（詳見前段）適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。

#### 6、合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。目標公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指目標公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指目標公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

目標公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、12(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。



目標公司作為合營方對共同經營，確認目標公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按目標公司股份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售目標公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按目標公司股份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認目標公司單獨所發生的費用，以及按目標公司股份額確認共同經營發生的費用。

當目標公司作為合營方向共同經營投出或出售資產（該資產不構成業務，下同）、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，目標公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號－資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由目標公司向共同經營投出或出售資產的情況，目標公司全額確認該損失；對於目標公司自共同經營購買資產的情況，目標公司按承擔的股份額確認該損失。

## 7、現金及現金等價物的確定標準

目標公司現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及目標公司持有的期限短（一般為從購買日起三個月內到期）、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 8、外幣業務和外幣報表折算

### (1) 外幣交易的折算方法

目標公司發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率（通常指中國人民銀行公佈的當日外匯牌價的中間價，下同）折算為記賬本位幣金額，但公司發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記賬本位幣金額。

### (2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除：①屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；②可供出售的外幣貨幣性項目除攤余成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益；處置境外經營時，轉入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動（含匯率變動）處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。



(3) 外幣財務報表的折算方法

編制合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，作為「外幣報表折算差額」確認為其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；股東權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的當期平均匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率或當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置目標公司在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

## 9、金融工具

在目標公司成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

### (1) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，目標公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，目標公司採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

### (2) 金融資產的分類、確認和計量

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。

#### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。目標公司以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產均為交易性金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：A.取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售或回購；B.屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明目標公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；C.屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

交易性金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

② 持有至到期投資

是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且目標公司有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

實際利率法是指按照金融資產或金融負債（含一組金融資產或金融負債）的實際利率計算其攤余成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，目標公司將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量（不考慮未來的信用損失），同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

③ 貸款和應收款項

是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。目標公司劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利及其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

④ 可供出售金融資產

包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售債務工具投資的期末成本按照攤余成本法確定，即初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，並扣除已發生的減值損失後的金額。可供出售權益工具投資的期末成本為其初始取得成本。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤余成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。但是，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本進行後續計量。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

### (3) 金融資產減值(不含應收款項)

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，目標公司在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。

#### ① 持有至到期投資減值

以成本或攤余成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤余成本。

#### ② 可供出售金融資產減值

當綜合相關因素判斷可供出售權益工具投資公允價值下跌是嚴重或非暫時性下跌時，表明該可供出售權益工具投資發生減值。其中「嚴重下跌」是指公允價值下跌幅度累計超過20%；「非暫時性下跌」是指公允價值連續下跌時間超過12個月。

可供出售金融資產發生減值時，將原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產的減值損失，不予轉回。

#### (4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產的控制。

若企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

目標公司對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

#### (5) 金融負債的分類和計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。初始確認金融負債，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其他金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

分類為交易性金融負債和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的條件與分類為交易性金融資產和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的條件一致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值的變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

② 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

③ 財務擔保合同

不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，以公允價值進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

(6) 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。目標公司（債務人）與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。除指定為套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允價值變動形成的利得或損失將根據套期關係的性質按照套期會計的要求確定計入損益的期間外，其餘衍生工具的公允價值變動計入當期損益。



對包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義的，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

**(8) 金融資產和金融負債的抵銷**

當目標公司具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時目標公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

**(9) 權益工具**

權益工具是指能證明擁有目標公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。目標公司發行(含再融資)、回購、出售或注銷權益工具作為權益的變動處理。目標公司不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

目標公司對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。目標公司不確認權益工具的公允價值變動額。

**10、應收款項**

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。

**(1) 壞賬準備的確認標準**

目標公司在資產負債表日對應收款項賬面價值進行檢查，對存在下列客觀證據表明應收款項發生減值的，計提減值準備：①凡因債務人破產，依法律清償後依然無法收回的債權；②債務人死亡，既無遺產可供清償，又無義務承擔人，確實無法收回的債權；③債務人逾期未能履行償還義務，並有足夠的證據表明無法收回或收回的可能性極小，經董事會批准列為壞賬的債權；④其他表明應收款項發生減值的客觀依據。

(2) 壞賬準備的核算方法

企業採用備抵法核算壞賬損失。

企業應在每個資產負債表日對應收款項進行減值測試，如果有客觀證據表明應收款項在資產負債表日發生減值，則將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額計入當期「資產減值損失」。預計未來現金流量現值按照應收款項初始確認時的實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值。短期應收款項的預計未來現金流量與其現值相差很小的，在確認相關減值損失時，不對其預計未來現金流量進行折現。

對應收款項確認減值損失後，如有客觀證據表明該應收賬款的價值已經恢復，且客觀上與確認損失後發生的事項相關，原確認的資產減值損失予以沖回，計入當期「資產減值損失」。但轉回後的賬面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該應收款項在轉回日的攤余成本。

壞賬損失實際發生時，沖銷原已提取的壞賬準備。壞賬準備不足沖銷的差額，計入當期資產減值損失。

(3) 壞賬準備的計提方法

① 目標公司對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

② 按信用風險組合計提壞賬準備的應收款項的確定依據、壞賬準備計提方法

A. 信用風險特徵組合的確定依據

目標公司對單項金額不重大以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查資產的未來現金流量測算相關。



不同組合的確定依據：

項目	確定組合的依據
組合 1	本組合為特殊業務應收賬款。
組合 2	本組合為除上述組合 1 及單項計提壞賬準備的應收款項之外的應收款項。

B. 根據信用風險特徵組合確定的壞賬準備計提方法

按組合方式實施減值測試時，壞賬準備金額系根據應收款項組合結構及類似信用風險特徵（債務人根據合同條款償還欠款的能力）按歷史損失經驗及目前經濟狀況與預計應收款項組合中已經存在的損失評估確定。

不同組合計提壞賬準備的計提方法：

項目	計提方法
組合 1	經評估信用風險極低，不計提壞賬準備，或按餘額百分比法，按期末餘額的 1% 計提壞賬準備。
組合 2	按賬齡分析法計提壞賬準備。

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的計提方法

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
6 個月以內（含 6 個月，下同）	0.00	0.00
6 個月－1 年	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③ 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

目標公司對於單項金額雖不重大但具備以下特徵的應收款項，單獨進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備。如：與對方存在爭議或涉及訴訟、仲裁的應收款項；已有明顯跡象表明債務人很可能無法履行還款義務的應收款項等。

## 11、存貨

### (1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、委托加工物資、包裝物及低值易耗品、在產品、庫存商品。

### (2) 存貨取得和發出的計價方法

日常業務取得的原材料按計劃成本核算，領用或發生時按計劃成本結轉，於月末按當月材料成本差異率結轉材料成本差異，將其調整為實際成本；產成品（含自製半成品）按實際成本核算，發出產成品採用加權平均法計價。

### (3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備通常按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，可合併計提存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

### (4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

### (5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法攤銷；包裝物按實際成本核算，領用時採用加權平均法計價。

## 12、長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指目標公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。目標公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，目標公司在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見本附註四、9「金融工具」。

共同控制，是指目標公司按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指目標公司對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

### (1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或為可供出售金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為可供出售金融資產的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入當期損益。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照目標公司實際支付的現金購買價款、目標公司發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

## (2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制（構成共同經營者除外）或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

### ① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與目標公司不一致的，按照目標公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於目標公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於目標公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但目標公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。目標公司向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。目標公司向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。目標公司自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如目標公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，目標公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日（或合併日）開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、5(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。



目標公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於目標公司取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

目標公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

目標公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一並轉入喪失控制權的當期損益。

### (3) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營企業和聯營企業的長期股權投資，目標公司按照附註四、20「長期資產減值」所述方法計提減值準備。

### 13、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

目標公司投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

目標公司採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、20「長期資產減值」。

自用房地產或存貨轉換為投資性房地產或投資性房地產轉換為自用房地產時，按轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

### 14、固定資產

#### (1) 固定資產的確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理，使用壽命超過一個會計年度而持有的有形資產。固定資產在滿足下列條件時予以確認：

- ① 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入目標公司；
- ② 該固定資產的成本能夠可靠地計量。



## (2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法分類計提，固定資產自達到預定可使用狀態的次月起開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊（已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入帳的土地除外）。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，目標公司確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	20	5	4.75
機器設備	10	5	9.50
儀器儀錶	5	5	19.00
運輸設備	5	3	19.40
電子設備	5	3	19.40
模具	3	0	33.33

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，目標公司目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

## (3) 固定資產的減值測試方法減值準備計提方法

目標公司固定資產減值準備的計提方法見本附註四、20「長期資產減值」。

## (4) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

目標公司至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

## 15、在建工程

### (1) 在建工程核算方法

目標公司在建工程按實際成本計量，按立項項目分類核算。

### (2) 在建工程結轉為固定資產的時點

在建工程達到預定可使用狀態時，按實際發生的全部支出轉入固定資產核算。若在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按目標公司固定資產折舊政策計提固定資產折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

### (3) 在建工程減值準備

目標公司在建工程減值準備的計提方法見本附註四、20「長期資產減值」。

## 16、借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

## 17、無形資產

### (1) 無形資產的初始計量

無形資產是指目標公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入目標公司且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

### (2) 無形資產的後續計量

#### ① 無形資產的使用壽命

目標公司於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。無形資產的使用壽命如為有限的，目標公司估計該使用壽命的年限或者構成使用壽命的產量等類似計量單位數量，無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產。

#### ② 無形資產的攤銷

使用壽命有限的無形資產，自取得當月起在預計使用壽命內採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷，年末進行減值測試。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

#### ③ 目標公司年末預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

#### ④ 無形資產的減值

目標公司無形資產的減值準備計提方法見附註四、20「長期資產減值」。

**18、研發支出**

(1) 目標公司內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出與開發階段支出。

(2) 劃分公司內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準：

研究階段：為獲取並理解新的科學或技術知識等而進行的獨創性的有計劃調查、研究活動的階段。

開發階段：在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等活動的階段。

(3) 內部研究開發項目研究階段的支出，在發生時計入當期損益。

(4) 內部研究開發項目開發階段的支出，同時滿足下列條件時確認為無形資產：

- ① 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- ④ 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

(5) 無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

**19、長期待攤費用**

(1) 長期待攤費用是指目標公司已經發生但應由本期和以後各期負擔的期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在受益期內按直線法攤銷。

(2) 對於籌建期間發生的開辦費，直接計入發生當月的損益。

## 20、長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，目標公司於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## 21、職工薪酬

目標公司職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利以及辭退福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。目標公司在職工為目標公司提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

離職後福利主要包括設定提存計劃。設定提存計劃主要包括基本養老保險、失業保險等，相應的應繳存金額於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在目標公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和目標公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用上述辭退福利相同的原則處理。目標公司將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益（辭退福利）。

## 22、預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是目標公司承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

## 23、股份支付及權益工具

### (1) 股份支付種類

目標公司授予高管人員以權益結算的股權激勵。用於股權激勵的權益工具按照授權日的公允價值計量。

### (2) 股份支付的會計處理

用以換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的情況下，在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用，在授予後立即可行權時，在授予日計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

### (3) 權益工具公允價值的確定方法

對於授予的期權等權益工具存在活躍市場的，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的期權等權益工具不存在活躍市場的，採用期權定價模型等確定其公允價值。

### (4) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

等待期內每個資產負債表日，目標公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。上述估計的影響計入當期相關成本或費用，並相應調整資本公積。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量應當與實際可行權數量一致。

(5) 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理

目標公司對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應確認取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非目標公司取消了部分或全部已授予的權益工具。

在等待期內，如果取消了授予的權益工具，目標公司對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，目標公司將其作為授予權益工具的取消處理。

24、收入

(1) 銷售商品

銷售商品收入，同時滿足下列條件時予以確認：已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方；既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；相關的經濟利益很可能流入目標公司；相關的收入和成本能夠可靠的計量。

(2) 提供勞務

在資產負債表日提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，採用完工百分比法確認。按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定提供勞務收入總額，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

提供勞務交易的結果能夠可靠估計是指同時滿足：①收入的金額能夠可靠地計量；②相關的經濟利益很可能流入企業；③交易的完工程度能夠可靠地確定；④交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。

在資產負債表日提供勞務交易結果不能夠可靠估計的，分別下列情況處理：

- ① 已發生的勞務成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本。
- ② 已發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。



目標公司與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

### (3) 讓渡資產使用權

與交易相關的經濟利益很可能流入目標公司，收入的金額能夠可靠地計量時，分別下列情況確定讓渡資產使用權收入金額：

- ① 利息收入金額，按照他人使用目標公司貨幣資金的時間和實際利率計算確定。
- ② 使用費收入金額，根據有關合同或協議，按權責發生制確認收入。

## 25、政府補助

政府補助是指目標公司從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府作為所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

公司將所取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助界定為與資產相關的政府補助；其餘政府補助界定為與收益相關的政府補助。若政府文件未明確規定補助對象，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：(1) 政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；(2) 政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

目標公司對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：(1) 應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發布的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；(2) 所依據的是當地財政部門正式發布並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的（任何符合規定條件的企業均可申請），而不是專門針對特定企業制定的；(3) 相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到；(4) 根據目標公司和該補助事項的具體情況，應滿足的其他相關條件（如有）。



與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，將其整體歸類為與收益相關的政府補助。

與目標公司日常活動相關的政府補助，按照經濟業務的實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

## 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

### (1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果目標公司能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，目標公司確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，目標公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

### (3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

### (4) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，目標公司當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收監管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，目標公司遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

**27、分部報告**

目標公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。

經營分部，是指目標公司內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 企業管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 企業能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。經營分部的會計政策與目標公司主要會計政策相同。

分部收入、經營成果、資產和負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基礎分配至該分部項目的金額。分部收入、資產和負債以合併抵銷集團內部交易及內部往來餘額之前的金額確定。分部之間的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。

**28、經營租賃****(1) 目標公司作為承租人記錄經營租賃業務**

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

**(2) 目標公司作為出租人記錄經營租賃業務**

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

## 29、主要會計政策、會計估計的變更

### (1) 會計政策變更

2017年4月28日，財政部以財會[2017]13號發布了《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，自2017年5月28日起實施。2017年5月10日，財政部以財會[2017]15號發布了《企業會計準則第16號－政府補助(2017年修訂)》，自2017年6月12日起實施。目標公司按照財政部的要求時間開始執行前述兩項會計準則。

執行《企業會計準則第16號－政府補助(2017年修訂)》之前，目標公司將取得的政府補助計入營業外收入。執行《企業會計準則第16號－政府補助(2017年修訂)》之後，目標公司對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至本準則施行日之間新增的政府補助根據本準則進行調整：對2017年1月1日之後發生的與日常活動相關的政府補助，計入其他收益；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

### (2) 會計估計變更

自2017年1月1日起，為能夠更加客觀、公允地反映目標公司的財務狀況和經營成果，目標公司對按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項的分類標準，以及壞賬準備計提方法進行了變更；

- ① 此次會計估計變更前，公司按信用風險組合計提壞賬準備的應收款項的確定依據、壞賬準備計提方法如下：

公司年度終了，按照年末應收賬款餘額的3%計提壞賬準備金，計入資產減值損失。

- ② 此次會計估計變更後，公司按信用風險組合計提壞賬準備的應收款項的確定依據、壞賬準備計提方法如四、10「應收款項」。

- ③ 此次會計估計變更對目標公司財務報表的影響

根據《企業會計準則第28號－會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定，目標公司此次會計估計變更採用未來適用法進行會計處理，無需追溯調整。

### 30、重大會計判斷和估計

目標公司在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，目標公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於目標公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的實際結果可能與目標公司管理層當前的估計存在差異，進而造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

目標公司對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，目標公司需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

#### (1) 租賃的歸類

目標公司根據《企業會計準則第21號—租賃》的規定，將租賃歸類為經營租賃和融資租賃，在進行歸類時，管理層需要對是否已將與租出資產所有權有關的全部風險和報酬實質上轉移給承租人，或者目標公司是否已經實質上承擔與租入資產所有權有關的全部風險和報酬，作出分析和判斷。

#### (2) 壞賬準備計提

目標公司根據應收款項的會計政策，採用備抵法核算壞賬損失。應收款項減值是基於評估應收款項的可收回性。鑒定應收款項減值要求管理層的判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響應收款項的賬面價值及應收款項壞賬準備的計提或轉回。

#### (3) 存貨跌價準備

目標公司根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

(4) 長期資產減值準備

目標公司於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。

當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產（或資產組）的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。目標公司在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(5) 折舊和攤銷

目標公司對投資性房地產、固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。目標公司定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是目標公司根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

(6) 遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，目標公司就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要目標公司管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

## (7) 所得稅

目標公司在正常的經營活動中，有部分交易其最終的稅務處理和計算存在一定的不確定性。部分項目是否能夠在稅前列支需要稅收主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延所得稅產生影響。

## (8) 銷售折扣

目標公司確認銷售商品收入時，按照公司的銷售協議相關約定估計相關支出，預提對客戶的銷售折扣，同時沖減商品銷售收入。

## (9) 預計負債

目標公司根據合約條款、現有知識及歷史經驗，對產品質量保證等事項估計並計提相應準備。在該等或有事項已經形成一項現時義務，且履行該等現時義務很可能導致經濟利益流出目標公司的情況下，目標公司對或有事項按履行相關現時義務所需支出的最佳估計數確認為預計負債。預計負債的確認和計量在很大程度上依賴於管理層的判斷。在進行判斷過程中目標公司需評估該等或有事項相關的風險、不確定性等因素。

其中，目標公司會就出售、維修所售商品向客戶提供的售後質量維修承諾預計負債。預計負債時已考慮目標公司近期的維修經驗數據，但近期的維修經驗可能無法反映將來的維修情況。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

## 五、稅項

## 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅收入按3%、6%、10%、16%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅，其中適用簡易徵收方式的增值稅不抵扣進項稅額。	3%、6%、10%、16%
城市維護建設稅	應交流轉稅	7%
教育費附加	應交流轉稅	3%
企業所得稅	應納稅所得額	詳見下表

目標公司發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%/11%稅率。根據《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》（財稅[2018]32號）規定，自2018年5月1日起，適用稅率調整為16%/10%。



存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
青島海信日立空調系統有限公司	15%
青島海信日立空調營銷股份有限公司	25%
青島江森自控空調有限公司	25%
青島海信暖通設備有限公司	25%

## 2、稅收優惠及批文

目標公司為國家級高新技術企業，根據《企業所得稅法》及其《實施條例》等有關規定，2016年度、2017年度、2018年度、2018年1-3月及2019年1-3月企業所得稅稅率為15%。

## 六、合併財務報表項目註釋

以下註釋項目除非特別指出「期末」指2019年3月31日。

### 1、貨幣資金

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行存款	6,340,987,598.66	5,604,462,544.31	2,328,050,712.02	1,907,839,703.12
其他貨幣資金	125,261.00	35,881,661.50	125,261.00	309,233.20
合計	6,341,112,859.66	5,640,344,205.81	2,328,175,973.02	1,908,148,936.32
其中：存放在境外的款項總額				

注：其他貨幣資金期末主要為保證金。



## 2、應收票據及應收賬款

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
應收票據	2,088,694,716.15	1,928,737,483.93	1,420,421,510.79	997,760,251.09
應收賬款	<u>489,913,175.69</u>	<u>439,535,197.65</u>	<u>387,045,559.29</u>	<u>210,323,097.87</u>
合計	<u><u>2,578,607,891.84</u></u>	<u><u>2,368,272,681.58</u></u>	<u><u>1,807,467,070.08</u></u>	<u><u>1,208,083,348.96</u></u>

## (1) 應收票據

## ① 應收票據分類

種類	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	1,935,290,579.28	1,701,700,708.09	1,339,637,068.82	951,138,383.26
商業承兌匯票	<u>153,404,136.87</u>	<u>227,036,775.84</u>	<u>80,784,441.97</u>	<u>46,621,867.83</u>
合計	<u><u>2,088,694,716.15</u></u>	<u><u>1,928,737,483.93</u></u>	<u><u>1,420,421,510.79</u></u>	<u><u>997,760,251.09</u></u>

## ② 期末無已質押的應收票據；

## ③ 期末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	<u>167,170,898.01</u>	
合計	<u><u>167,170,898.01</u></u>	

## ④ 期末無因出票人未履約而將票據轉為應收賬款的票據。

## (2) 應收賬款

## ① 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2019年3月31日		賬面價值
			壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的應收賬款	500,904,240.94	100.00	10,991,065.25	2.19	489,913,175.69
組合1	37,717,151.35	7.53			37,717,151.35
組合2	463,187,089.59	92.47	10,991,065.25	2.37	452,196,024.34
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
合計	500,904,240.94	100.00	10,991,065.25	2.19	489,913,175.69

(續1)

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2018年12月31日		賬面價值
			壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的應收賬款	450,387,672.45	100.00	10,852,474.80	2.41	439,535,197.65
組合1	27,531,640.43	6.11			27,531,640.43
組合2	422,856,032.02	93.89	10,852,474.80	2.57	412,003,557.22
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
合計	450,387,672.45	100.00	10,852,474.80	2.41	439,535,197.65

(續2)

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2017年12月31日		賬面價值
			壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的應收賬款	396,903,338.50	100.00	9,857,779.21	2.48	387,045,559.29
組合1	12,639,848.87	3.18			12,639,848.87
組合2	384,263,489.63	96.82	9,857,779.21	2.57	374,405,710.42
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
合計	<u>396,903,338.50</u>	<u>100.00</u>	<u>9,857,779.21</u>	<u>2.48</u>	<u>387,045,559.29</u>

(續3)

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2016年12月31日		賬面價值
			壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的應收賬款	216,726,133.65	100.00	6,403,035.78	2.95	210,323,097.87
組合1	3,291,607.67	1.52			3,291,607.67
組合2	213,434,525.98	98.48	6,403,035.78	3.00	207,031,490.20
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的應收賬款					
合計	<u>216,726,133.65</u>	<u>100.00</u>	<u>6,403,035.78</u>	<u>2.95</u>	<u>210,323,097.87</u>

A、組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，按其入帳日期賬齡分析如下：

賬齡	2019年3月31日		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
6個月以內	418,881,174.08		
6個月至1年	20,341,756.48	1,017,087.83	5.00
1至2年	8,175,394.10	817,539.41	10.00
2至3年	5,020,278.95	1,004,055.79	20.00
3至4年	3,120,573.29	1,560,286.65	50.00
4至5年	5,279,085.59	4,223,268.47	80.00
5年以上	2,368,827.10	2,368,827.10	100.00
合計	<u>463,187,089.59</u>	<u>10,991,065.25</u>	<u>2.37</u>

(續1)

賬齡	2018年12月31日		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
6個月以內	363,310,992.66		
6個月至1年	34,968,221.32	1,748,411.07	5.00
1至2年	11,368,744.96	1,136,874.49	10.00
2至3年	4,171,251.69	834,250.34	20.00
3至4年	1,838,598.93	919,299.47	50.00
4至5年	4,922,915.16	3,938,332.13	80.00
5年以上	2,275,307.30	2,275,307.30	100.00
合計	<u>422,856,032.02</u>	<u>10,852,474.80</u>	<u>2.57</u>

(續2)

賬齡	2017年12月31日		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
6個月以內	335,533,377.62		
6個月至1年	22,675,978.46	1,133,798.92	5.00
1至2年	6,171,731.69	617,173.17	10.00
2至3年	9,792,882.60	1,958,576.52	20.00
3至4年	7,069,020.26	3,534,510.13	50.00
4至5年	2,033,892.67	1,627,114.14	80.00
5年以上	986,606.33	986,606.33	100.00
合計	<u>384,263,489.63</u>	<u>9,857,779.21</u>	<u>2.57</u>

(續3)

賬齡	2016年12月31日		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
6個月以內	170,714,222.36	5,121,426.67	3.00
6個月至1年	9,990,790.97	299,723.73	3.00
1至2年	17,317,506.81	519,525.20	3.00
2至3年	12,102,480.34	363,074.41	3.00
3至4年	2,322,919.17	69,687.58	3.00
4至5年	986,606.33	29,598.19	3.00
合計	<u>213,434,525.98</u>	<u>6,403,035.78</u>	<u>3.00</u>

## ② 計提、收回或轉回的壞賬準備情況

目標公司2019年1-3月計提壞賬準備715,646.30元，收回或轉回壞賬準備577,055.85元，2018年計提壞賬準備994,695.59元，2017年計提壞賬準備11,343,236.32元，收回或轉回壞賬準備7,888,492.89元，2016年計提壞賬準備882,199.46元。

## ③ 目標公司報告期內無實際核銷的應收賬款。

## ④ 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

目標公司按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額為168,276,042.03元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為33.59%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為0元。

## 3、預付款項

## (1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
1年以內	<u>3,343,894.23</u>	<u>6,649,329.75</u>	<u>9,136,619.20</u>	<u>14,273,674.58</u>
合計	<u>3,343,894.23</u>	<u>6,649,329.75</u>	<u>9,136,619.20</u>	<u>14,273,674.58</u>

目標公司各期末無賬齡超過1年且金額重要的預付款項。

## (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

目標公司按預付對象歸集的期末餘額前五名預付賬款匯總金額為3,343,894.21元，佔預付賬款年末餘額合計數的比例為100.00%。

## 4、其他應收款

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應收利息	218,746,182.52	201,768,840.62	132,306,553.42	47,504,541.65
其他應收款	49,478,346.93	80,804,799.81	32,465,341.25	7,924,179.79
合計	<u>268,224,529.45</u>	<u>282,573,640.43</u>	<u>164,771,894.67</u>	<u>55,428,721.44</u>

## (1) 應收利息

## ① 應收利息分類

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
定期存款	218,563,165.08	200,993,357.28	130,287,834.11	44,344,653.97
其他	183,017.44	775,483.34	2,018,719.31	3,159,887.68
合計	<u>218,746,182.52</u>	<u>201,768,840.62</u>	<u>132,306,553.42</u>	<u>47,504,541.65</u>

## (2) 其他應收款

## ① 其他應收款分類披露

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2019年3月31日 壞賬準備		賬面價值
			金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的其他應收款	53,560,142.00	100.00	4,081,795.07	7.62	49,478,346.93
組合1	3,785,112.04	7.07			3,785,112.04
組合2	49,775,029.96	92.93	4,081,795.07	8.20	45,693,234.89
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
合計	<u>53,560,142.00</u>	<u>100.00</u>	<u>4,081,795.07</u>	<u>7.62</u>	<u>49,478,346.93</u>

(續1)

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2018年12月31日 壞賬準備		賬面價值
			金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的其他應收款	84,167,712.08	100.00	3,362,912.27	4.00	80,804,799.81
組合1	27,781,801.77	33.01			27,781,801.77
組合2	56,385,910.31	66.99	3,362,912.27	5.96	53,022,998.04
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
合計	<u>84,167,712.08</u>	<u>100.00</u>	<u>3,362,912.27</u>	<u>4.00</u>	<u>80,804,799.81</u>

(續2)

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2017年12月31日 壞賬準備		賬面價值
			金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的其他應收款	34,494,572.92	100.00	2,029,231.67	5.88	32,465,341.25
組合1	1,016,604.88	2.95			1,016,604.88
組合2	33,477,968.04	97.05	2,029,231.67	6.06	31,448,736.37
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
合計	<u>34,494,572.92</u>	<u>100.00</u>	<u>2,029,231.67</u>	<u>5.88</u>	<u>32,465,341.25</u>

(續3)

類別	賬面餘額 金額	比例 (%)	2016年12月31日		賬面價值
			壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬準備 的其他應收款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬準備 的其他應收款	8,166,163.19	100.00	241,983.40	2.96	7,924,179.79
組合1	100,050.00	1.23			100,050.00
組合2	8,066,113.19	98.77	241,983.40	3.00	7,824,129.79
單項金額不重大但 單獨計提壞賬 準備的其他應收款					
合計	<u>8,166,163.19</u>	<u>100.00</u>	<u>241,983.40</u>	<u>2.96</u>	<u>7,924,179.79</u>

A、組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	2019年3月31日		計提比例 (%)
	其他應收款	壞賬準備	
6個月以內	7,296,484.10		—
6個月至1年	18,009,589.49	900,479.47	5.00
1至2年	21,256,224.40	2,125,622.44	10.00
2至3年	2,618,293.13	523,658.63	20.00
3至4年	9,777.48	4,888.74	50.00
4至5年	287,577.84	230,062.27	80.00
5年以上	<u>297,083.52</u>	<u>297,083.52</u>	<u>100.00</u>
合計	<u>49,775,029.96</u>	<u>4,081,795.07</u>	<u>8.20</u>



(續1)

賬齡	2018年12月31日		計提比例 (%)
	其他應收款	壞賬準備	
6個月以內	29,914,182.73		
6個月至1年	2,843,199.21	142,159.96	5.00
1至2年	20,715,796.40	2,071,579.64	10.00
2至3年	2,125,313.37	425,062.67	20.00
3至4年	11,954.60	5,977.30	50.00
4至5年	286,656.48	229,325.18	80.00
5年以上	488,807.52	488,807.52	100.00
合計	<u>56,385,910.31</u>	<u>3,362,912.27</u>	<u>5.96</u>

(續2)

賬齡	2017年12月31日		計提比例 (%)
	其他應收款	壞賬準備	
6個月以內	9,152,446.33		
6個月至1年	20,725,631.80	1,036,281.59	5.00
1至2年	2,500,662.30	250,066.23	10.00
2至3年	200,000.00	40,000.00	20.00
3至4年	329,660.81	164,830.41	50.00
4至5年	157,566.80	126,053.44	80.00
5年以上	412,000.00	412,000.00	100.00
合計	<u>33,477,968.04</u>	<u>2,029,231.67</u>	<u>6.06</u>

(續3)

賬齡	2016年12月31日		計提比例 (%)
	其他應收款	壞賬準備	
6個月以內	5,439,216.61	163,176.51	3.00
6個月至1年	771,857.07	23,155.71	3.00
1至2年	245,208.49	7,356.25	3.00
2至3年	374,927.42	11,247.82	3.00
3至4年	822,903.60	24,687.11	3.00
4至5年			3.00
5年以上	412,000.00	12,360.00	3.00
合計	<u>8,066,113.19</u>	<u>241,983.40</u>	<u>3.00</u>

## ② 計提、收回或轉回的壞賬準備情況

目標公司2019年1-3月計提壞賬準備718,882.80元，2018年計提壞賬準備1,333,680.60元，2017年計提壞賬準備1,787,248.27元，2016年計提壞賬準備55,037.34元，無收回或轉回的壞賬準備。

## ③ 目標公司報告期內無實際核銷的其他應收款。

## ④ 其他應收款按款項性質分類情況

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
押金保證金	43,933,174.69	47,405,959.99	32,206,113.94	7,059,025.27
關聯往來款	236,322.00	26,534,346.00	383,922.23	1,760.00
其他往來款	9,390,645.31	10,227,406.09	1,904,536.75	1,105,377.92
合計	<u>53,560,142.00</u>	<u>84,167,712.08</u>	<u>34,494,572.92</u>	<u>8,166,163.19</u>

## ⑤ 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

序號	款項性質	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
第一名	押金保證金	16,000,000.00	1-2年	29.87	1,600,000.00
第二名	押金保證金	8,683,931.70	6個月以內、 6個月-1年	16.21	484,196.59
第三名	其他往來款	4,725,051.67	6個月以內	8.82	
第四名	押金保證金	4,200,000.00	6個月-1年、 1-2年、2-3年	7.84	435,000.00
第五名	押金保證金	<u>3,857,596.00</u>	6個月-1年	<u>7.20</u>	<u>192,879.80</u>
合計		<u>37,466,579.37</u>		<u>69.94</u>	<u>2,712,076.39</u>

## 5、存貨

項目	賬面餘額	2019年3月31日 跌價準備	賬面價值
原材料	131,927,221.73	7,485,299.32	124,441,922.41
在產品	6,625,540.80		6,625,540.80
庫存商品	659,761,790.11	261,593.43	659,500,196.68
合計	<u>798,314,552.64</u>	<u>7,746,892.75</u>	<u>790,567,659.89</u>

(續1)

項目	賬面餘額	2018年12月31日 跌價準備	賬面價值
原材料	119,698,687.33	7,425,259.85	112,273,427.48
在產品	1,779,616.83		1,779,616.83
庫存商品	617,079,159.10	157,662.28	616,921,496.82
合計	<u>738,557,463.26</u>	<u>7,582,922.13</u>	<u>730,974,541.13</u>

(續2)

項目	賬面餘額	2017年12月31日 跌價準備	賬面價值
原材料	118,839,777.06	275,885.36	118,563,891.70
在產品	2,887,209.08		2,887,209.08
庫存商品	614,431,472.67	345,492.79	614,085,979.88
合計	<u>736,158,458.81</u>	<u>621,378.15</u>	<u>735,537,080.66</u>

(續3)

項目	賬面餘額	2016年12月31日 跌價準備	賬面價值
原材料	117,312,809.70	49,943.41	117,262,866.29
在產品	1,555,312.54		1,555,312.54
庫存商品	443,824,433.17	4,779,815.36	439,044,617.81
合計	<u>562,692,555.41</u>	<u>4,829,758.77</u>	<u>557,862,796.64</u>

## 6、其他流動資產

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
待抵扣稅金	26,992,382.32	978,654.67	26,065,916.97	5,089,509.32
其他	11,210,001.23	11,479,349.57	218,955,310.45	306,605,113.78
合計	<u>38,202,383.55</u>	<u>12,458,004.24</u>	<u>245,021,227.42</u>	<u>311,694,623.10</u>

## 7、固定資產

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
固定資產	428,194,930.86	443,308,332.60	364,172,119.30	293,048,315.88
合計	<u>428,194,930.86</u>	<u>443,308,332.60</u>	<u>364,172,119.30</u>	<u>293,048,315.88</u>

## (1) 固定資產

## ① 2019年1-3月固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公電子設備	儀器儀錶	模具	合計
<b>一、賬面原值</b>							
1、年初餘額	192,595,556.53	323,719,305.21	1,044,944.82	40,801,218.41	127,662,211.24	157,669,000.27	843,492,236.48
2、本期增加金額	448,473.29	741,903.91		1,486,169.48	1,901,945.49	2,385,344.76	6,963,836.93
(1) 購置				1,486,169.48			1,486,169.48
(2) 在建工程轉入	448,473.29	741,903.91			1,901,945.49	2,385,344.76	5,477,667.45
3、本期減少金額		1,204,546.68		174,300.81	1,438,484.86	7,174,019.59	9,991,351.94
(1) 處置或報廢		1,204,546.68		174,300.81	1,438,484.86	7,174,019.59	9,991,351.94
4、期末餘額	193,044,029.82	323,256,662.44	1,044,944.82	42,113,087.08	128,125,671.87	152,880,325.44	840,464,721.47
<b>二、累計折舊</b>							
1、年初餘額	68,941,676.54	130,377,087.18	1,013,596.48	20,576,113.16	63,472,295.31	115,583,857.51	399,964,626.18
2、本期增加金額	2,293,514.42	6,893,286.98		1,743,179.45	4,008,405.27	6,963,156.12	21,901,542.24
(1) 計提	2,293,514.42	6,893,286.98		1,743,179.45	4,008,405.27	6,963,156.12	21,901,542.24
3、本期減少金額		893,393.95		164,754.07	1,366,560.63	7,174,019.59	9,598,728.24
(1) 處置或報廢		893,393.95		164,754.07	1,366,560.63	7,174,019.59	9,598,728.24
4、期末餘額	71,235,190.96	136,376,980.21	1,013,596.48	22,154,538.54	66,114,139.95	115,372,994.04	412,267,440.18
<b>三、減值準備</b>							
1、年初餘額		219,277.70					219,277.70
2、本期增加金額							
3、本期減少金額		216,927.27					216,927.27
(1) 處置或報廢		216,927.27					216,927.27
4、期末餘額		2,350.43					2,350.43
<b>四、賬面價值</b>							
1、期末賬面價值	121,808,838.86	186,877,331.80	31,348.34	19,958,548.54	62,011,531.92	37,507,331.40	428,194,930.86
2、年初賬面價值	123,653,879.99	193,122,940.33	31,348.34	20,225,105.25	64,189,915.93	42,085,142.76	443,308,332.60

## ② 2018年固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公電子設備	儀器儀錶	模具	合計
<b>一、賬面原值</b>							
1、年初餘額	190,356,902.13	262,299,558.16	1,308,713.82	32,794,506.73	77,190,963.50	140,666,890.69	704,617,535.03
2、本年增加金額	2,238,654.40	70,405,393.03		10,241,982.36	52,240,811.75	22,035,901.14	157,162,742.68
(1)購置				7,369,449.54			7,369,449.54
(2)在建工程轉入	2,238,654.40	70,405,393.03		2,872,532.82	52,240,811.75	22,035,901.14	149,793,293.14
3、本年減少金額		8,985,645.98	263,769.00	2,235,270.68	1,769,564.01	5,033,791.56	18,288,041.23
(1)處置或報廢		8,985,645.98	263,769.00	2,235,270.68	1,769,564.01	5,033,791.56	18,288,041.23
4、年末餘額	192,595,556.53	323,719,305.21	1,044,944.82	40,801,218.41	127,662,211.24	157,669,000.27	843,492,236.48
<b>二、累計折舊</b>							
1、年初餘額	59,850,837.52	114,752,051.29	1,258,657.62	17,015,106.77	54,901,853.20	92,483,613.38	340,262,119.78
2、本年增加金額	9,090,839.02	23,290,097.81	10,794.79	5,729,219.38	10,251,527.91	28,134,035.69	76,506,514.60
(1)計提	9,090,839.02	23,290,097.81	10,794.79	5,729,219.38	10,251,527.91	28,134,035.69	76,506,514.60
3、本年減少金額		7,665,061.92	255,855.93	2,168,212.99	1,681,085.80	5,033,791.56	16,804,008.20
(1)處置或報廢		7,665,061.92	255,855.93	2,168,212.99	1,681,085.80	5,033,791.56	16,804,008.20
4、年末餘額	68,941,676.54	130,377,087.18	1,013,596.48	20,576,113.16	63,472,295.31	115,583,857.51	399,964,626.18
<b>三、減值準備</b>							
1、年初餘額		183,295.95					183,295.95
2、本年增加金額		216,927.27					216,927.27
(1)計提		216,927.27					216,927.27
3、本年減少金額		180,945.52					180,945.52
(1)處置或報廢		180,945.52					180,945.52
4、年末餘額		219,277.70					219,277.70
<b>四、賬面價值</b>							
1、年末賬面價值	123,653,879.99	193,122,940.33	31,348.34	20,225,105.25	64,189,915.93	42,085,142.76	443,308,332.60
2、年初賬面價值	130,506,064.61	147,364,210.92	50,056.20	15,779,399.96	22,289,110.30	48,183,277.31	364,172,119.30

## ③ 2017年固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公電子設備	儀器儀錶	模具	合計
<b>一、賬面原值</b>							
1、年初餘額	148,251,068.48	224,988,069.86	1,308,713.82	27,448,222.61	72,354,303.42	102,879,753.76	577,230,131.95
2、本年增加金額	42,105,833.65	41,708,787.24		6,309,637.52	5,803,404.88	37,863,136.93	133,790,800.22
(1) 購置				6,220,782.82	342,748.87		6,563,531.69
(2) 在建工程轉入	42,105,833.65	41,708,787.24		88,854.70	5,460,656.01	37,863,136.93	127,227,268.53
3、本年減少金額		4,397,298.94		963,353.40	966,744.80	76,000.00	6,403,397.14
(1) 處置或報廢		4,397,298.94		963,353.40	966,744.80	76,000.00	6,403,397.14
4、年末餘額	190,356,902.13	262,299,558.16	1,308,713.82	32,794,506.73	77,190,963.50	140,666,890.69	704,617,535.03
<b>二、累計折舊</b>							
1、年初餘額	52,797,344.70	99,380,025.22	1,137,478.00	13,172,619.33	47,184,226.71	69,839,515.41	283,511,209.37
2、本年增加金額	7,053,492.82	19,024,168.98	121,179.62	4,775,528.19	8,636,034.11	22,646,209.08	62,256,612.80
(1) 計提	7,053,492.82	19,024,168.98	121,179.62	4,775,528.19	8,636,034.11	22,646,209.08	62,256,612.80
3、本年減少金額		3,652,142.91		933,040.75	918,407.62	2,111.11	5,505,702.39
(1) 處置或報廢		3,652,142.91		933,040.75	918,407.62	2,111.11	5,505,702.39
4、年末餘額	59,850,837.52	114,752,051.29	1,258,657.62	17,015,106.77	54,901,853.20	92,483,613.38	340,262,119.78
<b>三、減值準備</b>							
1、年初餘額		670,606.70					670,606.70
2、本年增加金額		34,401.71					34,401.71
(1) 計提		34,401.71					34,401.71
3、本年減少金額		521,712.46					521,712.46
(1) 處置或報廢		521,712.46					521,712.46
4、年末餘額		183,295.95					183,295.95
<b>四、賬面價值</b>							
1、年末賬面價值	130,506,064.61	147,364,210.92	50,056.20	15,779,399.96	22,289,110.30	48,183,277.31	364,172,119.30
2、年初賬面價值	95,453,723.78	124,937,437.94	171,235.82	14,275,603.28	25,170,076.71	33,040,238.35	293,048,315.88

## ④ 2016年固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公電子設備	儀器儀錶	模具	合計
<b>一、賬面原值</b>							
1、年初餘額	149,010,591.03	217,511,410.49	1,308,713.82	25,337,782.90	76,098,844.34	94,756,676.85	564,024,019.43
2、本年增加金額	483,130.23	9,788,685.45		3,115,620.69	2,750,618.67	22,603,418.78	38,741,473.82
(1) 購置				3,115,620.69			3,115,620.69
(2) 在建工程轉入	483,130.23	9,788,685.45			2,750,618.67	22,603,418.78	35,625,853.13
3、本年減少金額	1,242,652.78	2,312,026.08		1,005,180.98	6,495,159.59	14,480,341.87	25,535,361.30
(1) 處置或報廢	1,242,652.78	2,312,026.08		1,005,180.98	6,495,159.59	14,480,341.87	25,535,361.30
4、年末餘額	148,251,068.48	224,988,069.86	1,308,713.82	27,448,222.61	72,354,303.42	102,879,753.76	577,230,131.95
<b>二、累計折舊</b>							
1、年初餘額	46,487,976.65	83,745,301.15	983,150.26	9,923,468.53	43,929,793.07	54,535,781.74	239,605,471.40
2、本年增加金額	7,075,429.01	17,791,546.41	154,327.74	4,224,176.55	9,424,835.23	23,963,372.70	62,633,687.64
(1) 計提	7,075,429.01	17,791,546.41	154,327.74	4,224,176.55	9,424,835.23	23,963,372.70	62,633,687.64
3、本年減少金額	766,060.96	2,156,822.34		975,025.75	6,170,401.59	8,659,639.03	18,727,949.67
(1) 處置或報廢	766,060.96	2,156,822.34		975,025.75	6,170,401.59	8,659,639.03	18,727,949.67
4、年末餘額	52,797,344.70	99,380,025.22	1,137,478.00	13,172,619.33	47,184,226.71	69,839,515.41	283,511,209.37
<b>三、減值準備</b>							
1、年初餘額							
2、本年增加金額		670,606.70					670,606.70
(1) 計提		670,606.70					670,606.70
3、本年減少金額							
4、年末餘額		670,606.70					670,606.70
<b>四、賬面價值</b>							
1、年末賬面價值	95,453,723.78	124,937,437.94	171,235.82	14,275,603.28	25,170,076.71	33,040,238.35	293,048,315.88
2、年初賬面價值	102,522,614.38	133,766,109.34	325,563.56	15,414,314.37	32,169,051.27	40,220,895.11	324,418,548.03

⑤ 期末目標公司無暫時閑置的固定資產。

⑥ 期末目標公司無通過融資租賃租入的固定資產。

⑦ 期末目標公司無通過經營租賃租出的固定資產。

⑧ 期末目標公司未辦妥產權證書的固定資產情況：目標公司一期廠房北擴項目以及二期廠房的產權證書正在辦理中。

## 8、在建工程

項目	2019年3月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
設備、模具	16,768,236.99		16,768,236.99	16,805,524.76		16,805,524.76
其他	58,950,160.07		58,950,160.07			
合計	<u>75,718,397.06</u>		<u>75,718,397.06</u>	<u>16,805,524.76</u>		<u>16,805,524.76</u>

(續)

項目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
設備、模具	50,388,838.71		50,388,838.71	12,833,701.68		12,833,701.68
合計	<u>50,388,838.71</u>		<u>50,388,838.71</u>	<u>12,833,701.68</u>		<u>12,833,701.68</u>

## (1) 2019年1-3月在建工程變動情況

項目	年初餘額	本期增加	轉入固定資產	其他減少	期末餘額
設備、模具	16,805,524.76	5,440,379.68	5,477,667.45		16,768,236.99
其他		58,950,160.07			58,950,160.07
合計	<u>16,805,524.76</u>	<u>64,390,539.75</u>	<u>5,477,667.45</u>		<u>75,718,397.06</u>

## (2) 2018年12月31日在建工程變動情況

項目	年初餘額	本年增加	轉入固定資產	其他減少	年末餘額
設備、模具	50,388,838.71	116,209,979.19	149,793,293.14		16,805,524.76
合計	<u>50,388,838.71</u>	<u>116,209,979.19</u>	<u>149,793,293.14</u>		<u>16,805,524.76</u>

## (3) 2017年12月31日在建工程變動情況

項目	年初餘額	本年增加	轉入固定資產	其他減少	年末餘額
設備、模具	12,833,701.68	164,782,405.56	127,227,268.53		50,388,838.71
合計	<u>12,833,701.68</u>	<u>164,782,405.56</u>	<u>127,227,268.53</u>		<u>50,388,838.71</u>



## (4) 2016年在建工程變動情況

項目	年初餘額	本年增加	轉入固定資產	其他減少	年末餘額
設備、模具	4,444,943.53	44,014,611.28	35,625,853.13		12,833,701.68
合計	4,444,943.53	44,014,611.28	35,625,853.13		12,833,701.68

目標公司在建工程項目資金全部為自籌，無借款利息資本化，未發生在建工程減值。

## 9、無形資產

## (1) 2019年1-3月無形資產情況

項目	軟件	土地使用權	其他	合計
一、賬面原值				
1、年初餘額	26,888,631.04	10,780,045.79	1,367,924,526.95	1,405,593,203.78
2、本期增加金額	1,258,252.43	120,746,183.69		122,004,436.12
(1) 購置	1,258,252.43			1,258,252.43
(2) 企業合併增加		120,746,183.69		120,746,183.69
3、本期減少金額				
4、期末餘額	28,146,883.47	131,526,229.48	1,367,924,526.95	1,527,597,639.90
二、累計攤銷				
1、年初餘額	15,059,341.70	2,772,137.33	183,586,084.67	201,417,563.70
2、本期增加金額	1,058,585.59	1,041,222.14	44,736,084.85	46,835,892.58
(1) 計提	1,058,585.59	267,758.65	44,736,084.85	46,062,429.09
(2) 企業合併增加		773,463.49		773,463.49
3、本期減少金額				
4、期末餘額	16,117,927.29	3,813,359.47	228,322,169.52	248,253,456.28
三、減值準備				
1、年初餘額				
2、本期增加金額				
3、本期減少金額				
4、期末餘額				
四、賬面價值				
1、期末賬面價值	12,028,956.18	127,712,870.01	1,139,602,357.43	1,279,344,183.62
2、年初賬面價值	11,829,289.34	8,007,908.46	1,184,338,442.28	1,204,175,640.08

## (2) 2018年無形資產情況

項目	軟件	土地使用權	其他	合計
一、賬面原值				
1、年初餘額	19,192,628.20	10,780,045.79	707,547,168.79	737,519,842.78
2、本年增加金額	7,696,002.84		660,377,358.16	668,073,361.00
(1)購置	7,696,002.84		660,377,358.16	668,073,361.00
3、本年減少金額				
4、年末餘額	26,888,631.04	10,780,045.79	1,367,924,526.95	1,405,593,203.78
二、累計攤銷				
1、年初餘額	11,409,324.73	2,517,243.69	11,717,216.95	25,643,785.37
2、本年增加金額	3,650,016.97	254,893.64	171,868,867.72	175,773,778.33
(1)計提	3,650,016.97	254,893.64	171,868,867.72	175,773,778.33
3、本年減少金額				
4、年末餘額	15,059,341.70	2,772,137.33	183,586,084.67	201,417,563.70
三、減值準備				
1、年初餘額				
2、本年增加金額				
3、本年減少金額				
4、年末餘額				
四、賬面價值				
1、年末賬面價值	11,829,289.34	8,007,908.46	1,184,338,442.28	1,204,175,640.08
2、年初賬面價值	7,783,303.47	8,262,802.10	695,829,951.84	711,876,057.41

## (3) 2017年無形資產情況

項目	軟件	土地使用權	其他	合計
一、賬面原值				
1、年初餘額	17,330,552.97	10,780,045.79		28,110,598.76
2、本年增加金額	1,862,075.23		707,547,168.79	709,409,244.02
(1)購置	1,862,075.23		707,547,168.79	709,409,244.02
3、本年減少金額				
4、年末餘額	19,192,628.20	10,780,045.79	707,547,168.79	737,519,842.78
二、累計攤銷				
1、年初餘額	7,891,683.45	2,262,350.05		10,154,033.50
2、本年增加金額	3,517,641.28	254,893.64	11,717,216.95	15,489,751.87
(1)計提	3,517,641.28	254,893.64	11,717,216.95	15,489,751.87
3、本年減少金額				
4、年末餘額	11,409,324.73	2,517,243.69	11,717,216.95	25,643,785.37
三、減值準備				
1、年初餘額				
2、本年增加金額				
3、本年減少金額				
4、年末餘額				
四、賬面價值				
1、年末賬面價值	7,783,303.47	8,262,802.10	695,829,951.84	711,876,057.41
2、年初賬面價值	9,438,869.52	8,517,695.74		17,956,565.26

## (4) 2016年無形資產情況

項目	軟件	土地使用權	其他	合計
<b>一、賬面原值</b>				
1、年初餘額	14,343,422.76	10,780,045.79		25,123,468.55
2、本年增加金額	2,987,130.21			2,987,130.21
(1)購置	2,987,130.21			2,987,130.21
3、本年減少金額				
4、年末餘額	17,330,552.97	10,780,045.79		28,110,598.76
<b>二、累計攤銷</b>				
1、年初餘額	4,315,435.86	2,007,456.41		6,322,892.27
2、本年增加金額	3,576,247.59	254,893.64		3,831,141.23
(1)計提	3,576,247.59	254,893.64		3,831,141.23
3、本年減少金額				
4、年末餘額	7,891,683.45	2,262,350.05		10,154,033.50
<b>三、減值準備</b>				
1、年初餘額				
2、本年增加金額				
3、本年減少金額				
4、年末餘額				
<b>四、賬面價值</b>				
1、年末賬面價值	9,438,869.52	8,517,695.74		17,956,565.26
2、年初賬面價值	10,027,986.90	8,772,589.38		18,800,576.28

期末目標公司無未辦妥產權證書的土地使用權。

## 10、長期待攤費用

## (1) 2019年1-3月長期待攤費用情況

項目	年初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
長期待攤費用	1,253,223.62	398,409.57	143,779.32		1,507,853.87
合計	1,253,223.62	398,409.57	143,779.32		1,507,853.87

## (2) 2018年長期待攤費用情況

項目	年初餘額	本年增加金額	本年攤銷金額	其他減少金額	年末餘額
長期待攤費用		1,297,548.18	44,324.56		1,253,223.62
合計		1,297,548.18	44,324.56		1,253,223.62

## 11、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

## (1) 遞延所得稅資產明細

項目	2019年3月31日		2018年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	22,822,103.50	3,482,610.56	22,017,586.90	3,410,874.26
預提費用	2,161,180,358.03	425,284,977.56	1,966,464,042.64	375,939,592.75
其他	159,251,317.53	31,427,671.36	157,595,405.72	31,040,956.84
合計	<u>2,343,253,779.06</u>	<u>460,195,259.48</u>	<u>2,146,077,035.26</u>	<u>410,391,423.85</u>

(續)

項目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	12,691,684.98	1,995,343.63	12,584,294.16	2,706,348.48
預提費用	1,629,741,232.48	308,047,487.00	979,522,101.02	168,723,204.45
其他	116,727,341.24	21,349,648.84	110,954,196.99	19,979,618.13
合計	<u>1,759,160,258.70</u>	<u>331,392,479.47</u>	<u>1,103,060,592.17</u>	<u>191,409,171.06</u>

## (2) 遞延所得稅負債明細

項目	2019年3月31日		2018年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
固定資產加速折舊	122,923,506.08	19,667,142.27	101,083,671.21	16,282,393.09
合計	<u>122,923,506.08</u>	<u>19,667,142.27</u>	<u>101,083,671.21</u>	<u>16,282,393.09</u>

(續)

項目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
固定資產加速折舊	14,891,716.20	2,233,757.43	10,956,180.20	1,643,427.03
合計	<u>14,891,716.20</u>	<u>2,233,757.43</u>	<u>10,956,180.20</u>	<u>1,643,427.03</u>

## 12、其他非流動資產

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
定期存款	<u>300,000,000.00</u>	<u>800,000,000.00</u>	<u>2,887,376,447.59</u>	<u>2,293,376,447.59</u>
合計	<u><u>300,000,000.00</u></u>	<u><u>800,000,000.00</u></u>	<u><u>2,887,376,447.59</u></u>	<u><u>2,293,376,447.59</u></u>

## 13、應付票據及應付賬款

種類	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
應付票據	1,856,136,708.99	1,858,672,139.66	1,758,735,193.12	1,042,690,207.18
應付賬款	<u>811,366,037.16</u>	<u>761,383,351.29</u>	<u>678,237,593.43</u>	<u>642,352,891.30</u>
合計	<u><u>2,667,502,746.15</u></u>	<u><u>2,620,055,490.95</u></u>	<u><u>2,436,972,786.55</u></u>	<u><u>1,685,043,098.48</u></u>

## (1) 應付票據

種類	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	1,352,002,485.36	1,323,672,137.88	1,335,487,649.10	870,399,244.63
商業承兌匯票	<u>504,134,223.63</u>	<u>535,000,001.78</u>	<u>423,247,544.02</u>	<u>172,290,962.55</u>
合計	<u><u>1,856,136,708.99</u></u>	<u><u>1,858,672,139.66</u></u>	<u><u>1,758,735,193.12</u></u>	<u><u>1,042,690,207.18</u></u>

注：期末無已到期未支付的應付票據。

## (2) 應付賬款

① 應付賬款按其入帳日期賬齡分析如下：

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
1年以內	810,001,926.19	760,019,240.32	676,923,482.46	639,837,980.09
1年以上	<u>1,364,110.97</u>	<u>1,364,110.97</u>	<u>1,314,110.97</u>	<u>2,514,911.21</u>
合計	<u><u>811,366,037.16</u></u>	<u><u>761,383,351.29</u></u>	<u><u>678,237,593.43</u></u>	<u><u>642,352,891.30</u></u>

② 於2019年3月31日，賬齡超過一年的應付賬款為1,364,110.97元(2018年12月31日：1,364,110.97元；2017年12月31日：1,314,110.97元；2016年12月31日：2,514,911.21元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後結算。

## 14、預收款項

## (1) 預收款項按賬齡列示

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
1年以內	485,208,593.79	310,100,325.84	337,433,103.21	241,873,993.36
1年以上	<u>34,419,241.13</u>	<u>34,172,599.22</u>	<u>2,029,461.58</u>	<u>1,075,042.18</u>
合計	<u>519,627,834.92</u>	<u>344,272,925.06</u>	<u>339,462,564.79</u>	<u>242,949,035.54</u>

(2) 於2019年3月31日，賬齡超過一年的預收款項為56,936,725.17元(2018年12月31日：34,172,599.22元；2017年12月31日：2,029,461.58元；2016年12月31日：1,075,042.18元)，主要為預收的銷貨款，由於相關產品尚未實現銷售，故尚未結轉收入。

## 15、應付職工薪酬

## (1) 應付職工薪酬列示

## ① 2019年1-3月應付職工薪酬

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	220,089,761.86	188,634,072.48	272,368,700.97	136,355,133.37
二、離職後福利－設定 提存計劃		14,364,481.76	14,364,481.76	
三、辭退福利		<u>728,885.53</u>	<u>728,885.53</u>	
合計	<u>220,089,761.86</u>	<u>203,727,439.77</u>	<u>287,462,068.26</u>	<u>136,355,133.37</u>

## ② 2018年應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、短期薪酬	188,582,697.91	718,495,624.97	686,988,561.02	220,089,761.86
二、離職後福利－設定 提存計劃		55,795,013.17	55,795,013.17	
三、辭退福利		<u>1,148,703.50</u>	<u>1,148,703.50</u>	
合計	<u>188,582,697.91</u>	<u>775,439,341.64</u>	<u>743,932,277.69</u>	<u>220,089,761.86</u>

## ③ 2017年應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、短期薪酬	124,144,098.93	603,846,383.77	539,407,784.79	188,582,697.91
二、離職後福利－設定 提存計劃		41,040,369.03	41,040,369.03	
三、辭退福利		836,523.50	836,523.50	
合計	<u>124,144,098.93</u>	<u>645,723,276.30</u>	<u>581,284,677.32</u>	<u>188,582,697.91</u>

## ④ 2016年應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、短期薪酬	85,631,870.26	397,902,101.59	359,389,872.92	124,144,098.93
二、離職後福利－設定 提存計劃		30,029,791.69	30,029,791.69	
三、辭退福利		1,226,822.50	1,226,822.50	
合計	<u>85,631,870.26</u>	<u>429,158,715.78</u>	<u>390,646,487.11</u>	<u>124,144,098.93</u>

## (2) 短期薪酬列示

## ① 2019年1-3月短期薪酬

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、工資、獎金、津貼 和補貼	220,089,761.86	164,577,471.03	248,312,099.52	136,355,133.37
2、職工福利費		5,852,290.86	5,852,290.86	
3、社會保險費		9,020,091.73	9,020,091.73	
其中：醫療保險費		7,569,307.75	7,569,307.75	
工傷保險費		160,561.07	160,561.07	
生育保險費		1,290,222.91	1,290,222.91	
4、住房公積金		7,680,808.41	7,680,808.41	
5、工會經費和職工 教育經費		1,503,410.45	1,503,410.45	
合計	<u>220,089,761.86</u>	<u>188,634,072.48</u>	<u>272,368,700.97</u>	<u>136,355,133.37</u>

## ② 2018年短期薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	188,582,697.91	635,430,710.54	603,923,646.59	220,089,761.86
2、職工福利費		16,605,762.51	16,605,762.51	
3、社會保險費		31,580,205.40	31,580,205.40	
其中：醫療保險費		26,256,476.78	26,256,476.78	
工傷保險費		848,192.80	848,192.80	
生育保險費		4,475,535.82	4,475,535.82	
4、住房公積金		27,984,064.56	27,984,064.56	
5、工會經費和職工教育經費		6,894,881.96	6,894,881.96	
合計	<u>188,582,697.91</u>	<u>718,495,624.97</u>	<u>686,988,561.02</u>	<u>220,089,761.86</u>

## ③ 2017年短期薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	124,144,098.93	539,059,181.90	474,620,582.92	188,582,697.91
2、職工福利費		15,025,131.61	15,025,131.61	
3、社會保險費		23,027,851.42	23,027,851.42	
其中：醫療保險費		19,752,049.28	19,752,049.28	
工傷保險費		1,081,129.99	1,081,129.99	
生育保險費		2,194,672.15	2,194,672.15	
4、住房公積金		20,771,037.53	20,771,037.53	
5、工會經費和職工教育經費		5,963,181.31	5,963,181.31	
合計	<u>124,144,098.93</u>	<u>603,846,383.77</u>	<u>539,407,784.79</u>	<u>188,582,697.91</u>



## ④ 2016年短期薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	85,631,870.26	354,565,185.66	316,052,956.99	124,144,098.93
2、職工福利費		9,465,611.21	9,465,611.21	
3、社會保險費		17,040,151.56	17,040,151.56	
其中：醫療保險費		14,224,638.17	14,224,638.17	
工傷保險費		1,234,998.04	1,234,998.04	
生育保險費		1,580,515.35	1,580,515.35	
4、住房公積金		15,950,407.22	15,950,407.22	
5、工會經費和職工教育經費		880,745.94	880,745.94	
合計	85,631,870.26	397,902,101.59	359,389,872.92	124,144,098.93

## (3) 設定提存計劃列示

## ① 2019年1-3月設定提存計劃

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險		13,762,377.73	13,762,377.73	
2、失業保險費		602,104.03	602,104.03	
合計		14,364,481.76	14,364,481.76	

## ② 2018年設定提存計劃

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、基本養老保險		53,706,429.79	53,706,429.79	
2、失業保險費		2,088,583.38	2,088,583.38	
合計		55,795,013.17	55,795,013.17	

## ③ 2017年設定提存計劃

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、基本養老保險		39,504,098.54	39,504,098.54	
2、失業保險費		1,536,270.49	1,536,270.49	
合計		41,040,369.03	41,040,369.03	

## ④ 2016年設定提存計劃

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、基本養老保險		28,449,276.34	28,449,276.34	
2、失業保險費		1,580,515.35	1,580,515.35	
合計		30,029,791.69	30,029,791.69	

## 16、應交稅費

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值稅	102,505,535.27	61,547,595.77	8,742,507.92	26,253,287.25
企業所得稅	151,252,374.72	232,452,918.24	236,499,834.00	171,142,057.14
其他	16,014,585.29	11,439,817.64	5,085,989.27	5,962,374.07
合計	269,772,495.28	305,440,331.65	250,328,331.19	203,357,718.46

## 17、其他應付款

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
應付股利	1,466,022,000.00			
其他應付款	2,399,741,111.32	2,203,738,480.71	1,825,970,196.69	1,117,853,050.09
合計	3,865,763,111.32	2,203,738,480.71	1,825,970,196.69	1,117,853,050.09

## (1) 應付股利

項目	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
海信家電集團股份有限公司	734,510,000.00			
江森自控日立空調貿易(香港)有限公司	434,710,000.00			
臺灣日立江森自控股份有限公司	269,820,000.00			
株式會社聯合貿易	26,982,000.00			
合計	1,466,022,000.00			

## (2) 其他應付款列示

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
預提費用	2,309,656,607.61	2,028,288,402.21	1,674,007,104.57	1,019,498,488.88
其他	<u>90,084,503.71</u>	<u>175,450,078.50</u>	<u>151,963,092.12</u>	<u>98,354,561.21</u>
合計	<u><u>2,399,741,111.32</u></u>	<u><u>2,203,738,480.71</u></u>	<u><u>1,825,970,196.69</u></u>	<u><u>1,117,853,050.09</u></u>

報告期各期末無賬齡超過一年的重要其他應付款。

## 18、預計負債

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保修準備	<u>136,183,465.72</u>	<u>138,285,406.92</u>	<u>101,343,308.02</u>	<u>78,609,180.40</u>
合計	<u><u>136,183,465.72</u></u>	<u><u>138,285,406.92</u></u>	<u><u>101,343,308.02</u></u>	<u><u>78,609,180.40</u></u>

## 19、實收資本

## (1) 2019年1-3月實收資本變動情況

股東名稱	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	持股比例 %
江森自控日立空調貿易 (香港)有限公司	92,971,825.00			92,971,825.00	29.00
海信家電集團股份有限公司 株式會社聯合貿易	157,089,139.20			157,089,139.20	49.00
臺灣日立江森自控 股份有限公司	<u>64,118,500.00</u>			<u>64,118,500.00</u>	<u>20.00</u>
合計	<u><u>320,591,144.80</u></u>	<u></u>	<u></u>	<u><u>320,591,144.80</u></u>	<u>100.00</u>

## (2) 2018年實收資本變動情況

股東名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	持股比例 %
江森自控日立空調貿易 (香港)有限公司	92,971,825.00			92,971,825.00	29.00
海信家電集團股份有限公司	157,089,139.20			157,089,139.20	49.00
株式會社聯合貿易	6,411,680.60			6,411,680.60	2.00
臺灣日立江森自控股份 有限公司	64,118,500.00			64,118,500.00	20.00
合計	<u>320,591,144.80</u>	<u></u>	<u></u>	<u>320,591,144.80</u>	<u>100.00</u>

## (3) 2017年實收資本變動情況

股東名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	持股比例 %
江森自控日立空調貿易 (香港)有限公司	92,971,825.00			92,971,825.00	29.00
海信家電集團股份有限公司	157,089,139.20			157,089,139.20	49.00
株式會社聯合貿易	6,411,680.60			6,411,680.60	2.00
臺灣日立江森自控股份 有限公司	64,118,500.00			64,118,500.00	20.00
合計	<u>320,591,144.80</u>	<u></u>	<u></u>	<u>320,591,144.80</u>	<u>100.00</u>

## (4) 2016年實收資本變動情況

股東名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	持股比例 %
江森自控日立空調貿易 (香港)有限公司	92,971,825.00			92,971,825.00	29.00
海信家電集團股份有限公司	157,089,139.20			157,089,139.20	49.00
株式會社聯合貿易	6,411,680.60			6,411,680.60	2.00
臺灣日立江森自控股份 有限公司	64,118,500.00			64,118,500.00	20.00
合計	<u>320,591,144.80</u>	<u></u>	<u></u>	<u>320,591,144.80</u>	<u>100.00</u>

## 20、資本公積

## (1) 2019年1-3月資本公積變動情況

2019年1-3月無資本公積。

## (2) 2018年資本公積變動情況

2018年無資本公積。

## (3) 2017年資本公積變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	3,599,156.24		3,599,156.24	
合計	3,599,156.24		3,599,156.24	

## (4) 2016年資本公積變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	3,599,156.24			3,599,156.24
合計	3,599,156.24			3,599,156.24

## 21、盈餘公積

## (1) 2019年1-3月盈餘公積變動情況

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
儲備基金	684,571,063.81			684,571,063.81
企業發展基金	689,069,626.92			689,069,626.92
合計	1,373,640,690.73			1,373,640,690.73

## (2) 2018年盈餘公積變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
儲備基金	542,248,759.56	142,322,304.25		684,571,063.81
企業發展基金	546,747,322.67	142,322,304.25		689,069,626.92
合計	1,088,996,082.23	284,644,608.50		1,373,640,690.73

## (3) 2017年盈餘公積變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
儲備基金	412,829,432.29	133,917,890.38	4,498,563.11	542,248,759.56
企業發展基金	412,829,432.29	133,917,890.38		546,747,322.67
合計	<u>825,658,864.58</u>	<u>267,835,780.76</u>	<u>4,498,563.11</u>	<u>1,088,996,082.23</u>

## (4) 2016年盈餘公積變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
儲備基金	304,797,758.35	108,031,673.94		412,829,432.29
企業發展基金	304,797,758.35	108,031,673.94		412,829,432.29
合計	<u>609,595,516.70</u>	<u>216,063,347.88</u>		<u>825,658,864.58</u>

## 22、未分配利潤

項目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
調整前上年末未分配利潤	4,141,361,868.90	2,887,263,182.55	2,124,317,646.61	1,496,082,234.12
調整年初未分配利潤合計數 (調增+, 調減-)				
調整後年初未分配利潤	4,141,361,868.90	2,887,263,182.55	2,124,317,646.61	1,496,082,234.12
加: 本年歸屬於母公司股東 的淨利潤	366,128,635.30	1,538,743,294.85	1,499,281,316.70	1,171,298,760.37
減: 提取儲備基金		142,322,304.25	133,917,890.38	108,031,673.94
提取企業發展基金		142,322,304.25	133,917,890.38	108,031,673.94
應付普通股股利	1,499,000,000.00		468,500,000.00	327,000,000.00
期末未分配利潤	<u>3,008,490,504.20</u>	<u>4,141,361,868.90</u>	<u>2,887,263,182.55</u>	<u>2,124,317,646.61</u>

## 23、營業收入和營業成本

## (1) 營業收入和營業成本

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
主營業務收入	2,469,291,374.52	2,016,431,834.62	9,972,846,483.84	8,630,564,517.23	6,077,171,704.92
其他業務收入	232,232,181.52	233,959,500.10	1,013,820,346.65	771,207,833.63	441,295,581.46
營業收入合計	2,701,523,556.04	2,250,391,334.72	10,986,666,830.49	9,401,772,350.86	6,518,467,286.38
主營業務成本	1,322,167,400.50	1,123,201,654.28	5,709,396,021.30	4,687,600,836.22	3,199,018,335.60
其他業務成本	214,330,713.15	222,811,788.58	969,331,975.05	720,882,869.57	377,396,954.87
營業成本合計	<u>1,536,498,113.65</u>	<u>1,346,013,442.86</u>	<u>6,678,727,996.35</u>	<u>5,408,483,705.79</u>	<u>3,576,415,290.47</u>

- (2) 目標公司2019年1-3月前五大客戶佔全部主營業務收入的比例合計為5.58%，其中第一名客戶佔比為1.39%；2018年1-3月（未經審計）前五大客戶佔全部主營業務收入的比例合計為4.43%，其中第一名客戶佔比為0.95%；2018年前五大客戶佔全部主營業務收入的比例合計為4.10%，其中第一名客戶佔比為1.00%；目標公司2017年前五大客戶佔全部主營業務收入的比例合計為5.08%，其中第一名客戶佔比為1.24%；目標公司2016年前五大客戶佔全部主營業務收入的比例合計為6.56%，其中第一名客戶佔比為1.76%。

## 24、税金及附加

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
城市維護建設稅	12,835,873.18	7,717,330.23	40,568,338.55	39,479,906.13	30,135,045.67
教育費附加	5,501,088.50	3,307,427.23	28,977,384.66	28,199,932.94	21,525,032.65
其他	6,087,076.35	4,405,070.32	14,962,205.95	11,780,225.45	4,955,887.29
合計	<u>24,424,038.03</u>	<u>15,429,827.78</u>	<u>84,507,929.16</u>	<u>79,460,064.52</u>	<u>56,615,965.61</u>

注：各項税金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項。

## 25、銷售費用

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
銷售費用	<u>577,701,321.30</u>	<u>432,792,994.68</u>	<u>1,976,637,778.33</u>	<u>1,946,440,334.41</u>	<u>1,403,127,877.61</u>
合計	<u>577,701,321.30</u>	<u>432,792,994.68</u>	<u>1,976,637,778.33</u>	<u>1,946,440,334.41</u>	<u>1,403,127,877.61</u>

2019年1-3月，銷售費用主要為安裝維修費、宣傳促銷費、倉儲物流費、職工薪酬費用，佔銷售費用總額超過70%(2018年1-3月(未經審計)：超過70%；2018年度：超過70%；2017年度：超過70%；2016年度：超過70%)。

## 26、管理費用

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
管理費用	<u>56,943,491.01</u>	<u>43,480,189.17</u>	<u>207,172,633.58</u>	<u>69,803,269.36</u>	<u>54,615,119.38</u>
合計	<u>56,943,491.01</u>	<u>43,480,189.17</u>	<u>207,172,633.58</u>	<u>69,803,269.36</u>	<u>54,615,119.38</u>

2019年1-3月，管理費用主要為職工薪酬費用、折舊與攤銷費用、行政辦公費，佔管理費用總額超過80%(2018年1-3月(未經審計)：超過80%；2018年度：超過80%；2017年度：超過80%；2016年度：超過80%)。



## 27、研發費用

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
研發費用	<u>75,697,400.72</u>	<u>72,422,583.80</u>	<u>331,367,497.63</u>	<u>228,467,321.79</u>	<u>131,438,915.41</u>
合計	<u><u>75,697,400.72</u></u>	<u><u>72,422,583.80</u></u>	<u><u>331,367,497.63</u></u>	<u><u>228,467,321.79</u></u>	<u><u>131,438,915.41</u></u>

2019年1-3月，研發費用主要為職工薪酬費用、折舊與攤銷費用及直接投入費用，佔研發費用總額超過80%(2018年1-3月(未經審計)：超過80%；2018年度：超過80%；2017年度：超過80%；2016年度：超過80%)。

## 28、財務費用

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
利息支出*	54,881.50				
減：利息收入	34,711,256.13	30,233,610.58	124,747,593.93	118,485,476.41	77,541,547.46
匯兌損益	1,928,103.88	5,155,638.23	-672,819.88	7,169,498.06	474,065.76
其他	<u>-356,205.40</u>	<u>403,695.12</u>	<u>-1,624,797.49</u>	<u>-4,929,282.93</u>	<u>-469,605.23</u>
合計	<u><u>-33,084,476.15</u></u>	<u><u>-24,674,277.23</u></u>	<u><u>-127,045,211.30</u></u>	<u><u>-116,245,261.28</u></u>	<u><u>-77,537,086.93</u></u>

\* 2019年1-3月利息支出均為最後一期還款日在五年之內的借款利息。

## 29、資產減值損失

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
壞賬損失	857,473.25	1,624,521.10	2,328,376.19	4,803,082.19	1,348,890.16
存貨跌價損失	271,430.31	196,624.65	8,006,205.74	668,787.51	5,949,840.50
固定資產減值損失			216,927.27	34,401.71	670,606.70
合計	<u>1,128,903.56</u>	<u>1,821,145.75</u>	<u>10,551,509.20</u>	<u>5,506,271.41</u>	<u>7,969,337.36</u>

## 30、其他收益

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
增值稅即征即退		20,575,670.96	119,150,802.35	123,439,826.95	
其他與日常活動相關 的政府補助			1,277,563.00	1,511,889.00	
其他			1,805,638.48		
合計	<u></u>	<u>20,575,670.96</u>	<u>122,234,003.83</u>	<u>124,951,715.95</u>	<u></u>

## 31、資產處置收益

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
非流動資產處置利得 (損失以「-」填列)		174,816.86	174,816.86		
其中：固定資產處置利得 (損失以「-」填列)		174,816.86	174,816.86		
合計	<u></u>	<u>174,816.86</u>	<u>174,816.86</u>	<u></u>	<u></u>

## 32、營業外收入

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
非流動資產毀損報廢利得	305,657.93	400.00	257,354.65	7,800.00	6,317.97
其中：固定資產	305,657.93	400.00	257,354.65	7,800.00	6,317.97
政府補助					106,400,092.38
其他	1,764,580.17	440,783.49	2,729,993.63	3,512,422.04	1,184,205.05
合計	<u>2,070,238.10</u>	<u>441,183.49</u>	<u>2,987,348.28</u>	<u>3,520,222.04</u>	<u>107,590,615.40</u>

## 33、營業外支出

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
非流動資產毀損報廢損失	168,300.70	39,184.19	557,331.10	286,033.98	932,109.60
其中：固定資產	168,300.70	39,184.19	557,331.10	286,033.98	932,109.60
其他			66,249.16	394,192.25	192,062.51
合計	<u>168,300.70</u>	<u>39,184.19</u>	<u>623,580.26</u>	<u>680,226.23</u>	<u>1,124,172.11</u>

## 34、所得稅費用

## (1) 所得稅費用

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
當期所得稅費用	130,891,230.90	86,774,281.97	411,424,862.31	479,863,703.59	351,069,305.48
遞延所得稅費用	-46,419,086.45	-30,536,083.03	-64,950,308.72	-139,392,978.01	-101,378,216.85
合計	<u>84,472,144.45</u>	<u>56,238,198.94</u>	<u>346,474,553.59</u>	<u>340,470,725.58</u>	<u>249,691,088.63</u>

## (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2019年1-3月
利潤總額	464,405,301.32
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	69,660,795.20
子公司適用不同稅率的影響	7,987,086.91
調整以前期間所得稅的影響	
非應稅收入的影響	
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	6,824,262.34
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	
本年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	
稅率調整導致年初遞延所得稅資產／負債餘額的變化	
研發費用、殘疾人工資等加計扣除	
所得稅費用	<u>84,472,144.45</u>

## 35、現金流量表項目註釋

## (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
利息收入	2,169,889.60	854,660.56	19,024,799.98	14,098,348.77	2,654,165.83
政府補助			3,083,201.48	1,511,889.00	1,367,470.50
其他	<u>1,961,247.07</u>	<u>21,987,064.35</u>	<u>22,402,970.22</u>	<u>12,022,409.62</u>	<u>14,250,751.10</u>
合計	<u>4,131,136.67</u>	<u>22,841,724.91</u>	<u>44,510,971.68</u>	<u>27,632,647.39</u>	<u>18,272,387.43</u>

## (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
付現銷售費用	248,015,706.12	168,980,019.71	1,182,119,379.78	905,650,264.86	703,530,443.31
銀行手續費	523,447.54	440,819.90	1,761,163.85	1,495,642.26	1,188,019.91
其他付現費用	66,091,439.35	57,514,770.05	289,405,852.02	232,761,433.88	90,214,075.27
其他	<u>1,558,301.90</u>	<u>348,274.50</u>	<u>4,553,128.57</u>	<u>5,116,652.30</u>	<u>3,354,409.12</u>
合計	<u>316,188,894.91</u>	<u>227,828,184.66</u>	<u>1,477,839,524.22</u>	<u>1,145,023,993.30</u>	<u>798,286,947.61</u>

## (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
定期存款到期收回	535,276,447.59		1,426,175,500.00	2,066,508,438.91	2,469,700,000.00
利息收入	<u>15,898,690.47</u>		<u>44,941,682.69</u>	<u>30,365,122.50</u>	<u>47,078,774.66</u>
合計	<u>551,175,138.06</u>		<u>1,471,117,182.69</u>	<u>2,096,873,561.41</u>	<u>2,516,778,774.66</u>

## (4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
存入定期存款	<u>2,049,805,138.06</u>		<u>1,648,299,900.00</u>	<u>2,314,508,438.91</u>	<u>4,231,441,992.59</u>
合計	<u>2,049,805,138.06</u>		<u>1,648,299,900.00</u>	<u>2,314,508,438.91</u>	<u>4,231,441,992.59</u>

## 36、現金流量表補充資料

## (1) 現金流量表補充資料

補充資料	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)
<b>1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	379,933,156.87	328,019,716.09
加：資產減值準備	1,128,903.56	1,821,145.75
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	21,901,542.24	18,126,070.29
無形資產攤銷	46,062,429.09	38,541,934.37
長期待攤費用攤銷	143,779.32	
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產的損失 (收益以「－」號填列)		-174,816.86
固定資產報廢損失 (收益以「－」號填列)	-137,357.23	38,784.19
公允價值變動損失 (收益以「－」號填列)	173,000.00	
財務費用(收益以「－」號填列)	-32,646,119.56	-29,298,592.46
投資損失(收益以「－」號填列)	-461,600.00	
遞延所得稅資產減少 (增加以「－」號填列)	-49,803,835.63	-30,849,790.67
遞延所得稅負債增加 (減少以「－」號填列)	3,384,749.18	313,707.64
存貨的減少(增加以「－」號填列)	-59,757,089.38	-171,821,128.57
經營性應收項目的減少 (增加以「－」號填列)	-201,712,708.53	-382,254,861.78
經營性應付項目的增加 (減少以「－」號填列)	258,627,343.14	374,032,631.30
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	366,836,193.07	146,494,799.29
<b>2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
<b>3、現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	590,782,515.60	304,616,651.07
減：現金的年初餘額	1,868,786,151.72	901,875,167.02
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的年初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-1,278,003,636.12	-597,258,515.95

(續)

補充資料	2018年	2017年	2016年
<b>1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>			
淨利潤	1,603,217,732.66	1,567,177,631.04	1,223,353,759.13
加：資產減值準備	10,551,509.20	5,506,271.41	7,969,337.36
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	76,506,514.60	62,256,612.80	62,633,687.64
無形資產攤銷	175,773,778.33	15,489,751.87	3,831,141.23
長期待攤費用攤銷	44,324.56		
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益以「-」號填列)	-174,816.86		
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	299,976.45	278,233.98	925,791.63
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-173,000.00		
財務費用(收益以「-」號填列)	-113,351,510.61	-116,308,302.64	-74,887,381.63
投資損失(收益以「-」號填列)			-756,537.00
遞延所得稅資產減少 (增加以「-」號填列)	-78,998,944.38	-139,983,308.41	-101,753,088.48
遞延所得稅負債增加 (減少以「-」號填列)	14,048,635.66	590,330.40	374,871.63
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-2,399,004.45	-173,465,903.40	-193,407,555.64
經營性應收項目的減少 (增加以「-」號填列)	-585,179,697.64	-645,776,345.35	-219,618,380.56
經營性應付項目的增加 (減少以「-」號填列)	714,401,079.76	1,706,984,606.96	1,519,247,932.36
其他			
經營活動產生的現金流量淨額	1,814,566,577.28	2,282,749,578.66	2,227,913,577.67
<b>2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>			
債務轉為資本			
一年內到期的可轉換公司債券			
融資租入固定資產			
<b>3、現金及現金等價物淨變動情況：</b>			
現金的年末餘額	1,868,786,151.72	901,875,167.02	135,664,158.12
減：現金的年初餘額	901,875,167.02	135,664,158.12	318,151,118.97
加：現金等價物的年末餘額			
減：現金等價物的年初餘額			
現金及現金等價物淨增加額	<u>966,910,984.70</u>	<u>766,211,008.90</u>	<u>-182,486,960.85</u>

## (2) 各年支付的取得子公司的現金淨額

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
年度(期間)內發生的企業 合併於本年(期)支付的 現金或現金等價物	92,822,430.83				
其中：青島海信暖通設備 有限公司	92,822,430.83				
減：購買日子公司持有的 現金及現金等價物	15,530,369.78				
其中：青島海信暖通設備 有限公司	15,530,369.78				
取得子公司支付的現金淨額	<u>77,292,061.05</u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>

## (3) 現金和現金等價物的構成

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)
一、現金	590,782,515.60	304,616,651.07
其中：庫存現金		
可隨時用於支付的銀行存款	590,782,515.60	304,616,651.07
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
二、期末現金及現金等價物餘額	<u>590,782,515.60</u>	<u>304,616,651.07</u>

(續)

項目	2018年	2017年	2016年
一、現金	1,868,786,151.72	901,875,167.02	135,664,158.12
其中：庫存現金			
可隨時用於支付的銀行存款	1,868,786,151.72	901,875,167.02	135,664,158.12
可隨時用於支付的其他 貨幣資金			
二、年末現金及現金等價物餘額	<u>1,868,786,151.72</u>	<u>901,875,167.02</u>	<u>135,664,158.12</u>

注：現金和現金等價物不含使用受限制的現金和現金等價物。



## 37、外幣貨幣性項目

## (1) 外幣貨幣性項目

項目	期末 外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	3,414,616.87	6.7335	22,992,322.69
應收賬款			
其中：美元	9,793,190.99	6.7335	65,942,451.53
歐元	384,792.53	7.5607	2,909,300.88
應付賬款			
其中：美元	2,133,188.52	6.7335	14,363,824.90
日元	212,366,692.00	0.0609	12,926,123.44

## 38、政府補助

## (1) 政府補助基本情況

報告期內目標公司收到的政府補助全部計入當期損益，列報於其他收益或營業外收入，詳見附註六、30 其他收益及六、32 營業外收入。

## (2) 報告期無政府補助退回。

## 七、合併範圍的變更

目標公司於2018年3月5日投資設立青島江森自控空調有限公司，註冊資本人民幣40,000萬元，其中目標公司實際出資人民幣40,000萬元，佔註冊資本的100.00%。目標公司具有控制權，自2018年3月5日起將其納入合併範圍。

2019年3月5日目標公司收購青島海信暖通設備有限公司100%股權，目標公司具有控制權，自2019年3月5日起將其納入合併範圍。

## 八、在其他主體中的權益

## 1、在子公司中的權益

企業集團的構成

子公司名稱	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
			直接	間接	
青島海信日立空調營銷股份有限公司	青島	貿易	75.00		設立或投資
青島江森自控空調有限公司	青島	製造業	100.00		設立或投資
青島海信暖通設備有限公司	青島	製造業	100.00		股權轉讓

## 九、與金融工具相關的風險

目標公司主要金融工具包括：銀行存款及現金、衍生金融工具、應收票據、應收款項、其他應收款項、應付票據、應付款項、其他應付款項。該等金融工具詳情已於相關附註中披露。

與上述金融工具有關的風險包括：信貸風險、流動資金風險、利率風險和貨幣風險。

### 1、 信貸風險

信貸風險指客戶或金融工具交易對方未能履行合約責任而導致目標公司承擔財務損失的風險，有關風險主要產生自銀行結餘、應收賬款及其他應收款，以及衍生金融工具。

目標公司之大部分銀行存款存放於國內信用評級較高的金融機構，目標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。

目標公司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。目標公司也要求若干新客戶支付現金，儘量緩和信貸風險。目標公司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，因此衍生金融工具的信貸風險不大。

報告日期的最高信貸風險為合併財務報表所示的各金融資產類別的賬面值。

### 2、 流動風險

在管理流動風險方面，目標公司監控並維持現金及現金等價物在管理人員認為足夠的水準，為目標公司營運提供資金並緩和現金流量短期波動的影響。目標公司財務部門負責通過使用銀行信貸，在資金的持續性及靈活性之間取得平衡，以配合目標公司流動資金的需求。

為緩解流動風險，董事已對目標公司之流動資金進行詳細檢查，包括應付賬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，結論是目標公司擁有足夠的資金以滿足目標公司的短期債務和資本開支的需求。

於資產負債表日，目標公司各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

## 2019年3月31日

項目	一年以內	一到兩年	二到五年	五年以上	合計
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	6,341,112,859.66				6,341,112,859.66
應收票據	2,088,694,716.15				2,088,694,716.15
應收賬款	500,904,240.94				500,904,240.94
其他應收款	53,560,142.00				53,560,142.00
其他非流動資產		300,000,000.00			300,000,000.00
合計	<u>8,984,271,958.75</u>	<u>300,000,000.00</u>			<u>9,284,271,958.75</u>
<b>金融負債</b>					
應付票據	1,856,136,708.99				1,856,136,708.99
應付賬款	811,366,037.16				811,366,037.16
其他應付款	2,399,741,111.32				2,399,741,111.32
合計	<u>5,067,243,857.47</u>				<u>5,067,243,857.47</u>

## 2018年12月31日

項目	一年以內	一到兩年	二到五年	五年以上	合計
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	5,640,344,205.81				5,640,344,205.81
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	173,000.00				173,000.00
應收票據	1,928,737,483.93				1,928,737,483.93
應收賬款	450,387,672.45				450,387,672.45
其他應收款	84,167,712.08				84,167,712.08
其他非流動資產		800,000,000.00			800,000,000.00
合計	<u>8,103,810,074.27</u>	<u>800,000,000.00</u>			<u>8,903,810,074.27</u>
<b>金融負債</b>					
應付票據	1,858,672,139.66				1,858,672,139.66
應付賬款	761,383,351.29				761,383,351.29
其他應付款	2,203,738,480.71				2,203,738,480.71
合計	<u>4,823,793,971.66</u>				<u>4,823,793,971.66</u>

2017年12月31日

項目	一年以內	一到兩年	二到五年	五年以上	合計
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	2,328,175,973.02				2,328,175,973.02
應收票據	1,420,421,510.79				1,420,421,510.79
應收賬款	396,903,338.50				396,903,338.50
其他應收款	34,494,572.92				34,494,572.92
其他流動資產	210,000,000.00				210,000,000.00
其他非流動資產		2,087,376,447.59	800,000,000.00		2,887,376,447.59
合計	<u>4,389,995,395.23</u>	<u>2,087,376,447.59</u>	<u>800,000,000.00</u>		<u>7,277,371,842.82</u>
<b>金融負債</b>					
應付票據	1,758,735,193.12				1,758,735,193.12
應付賬款	678,237,593.43				678,237,593.43
其他應付款	1,825,970,196.69				1,825,970,196.69
合計	<u>4,262,942,983.24</u>				<u>4,262,942,983.24</u>

2016年12月31日

項目	一年以內	一到兩年	二到五年	五年以上	合計
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	1,908,148,936.32				1,908,148,936.32
應收票據	997,760,251.09				997,760,251.09
應收賬款	216,726,133.65				216,726,133.65
其他應收款	8,166,163.19				8,166,163.19
其他流動資產	300,000,000.00				300,000,000.00
其他非流動資產		206,000,000.00	2,087,376,447.59		2,293,376,447.59
合計	<u>3,430,801,484.25</u>	<u>206,000,000.00</u>	<u>2,087,376,447.59</u>		<u>5,724,177,931.84</u>
<b>金融負債</b>					
應付票據	1,042,690,207.18				1,042,690,207.18
應付賬款	642,352,891.30				642,352,891.30
其他應付款	1,117,853,050.09				1,117,853,050.09
合計	<u>2,802,896,148.57</u>				<u>2,802,896,148.57</u>

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

於2019年3月31日、2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日目標公司無銀行借款及其他借款。

## 3、利率風險

目標公司由於計息金融資產及負債的利率變動而承受利率風險。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2019年3月31日，目標公司無銀行借款，因此認為利率的任何變動並不會對目標公司的業績有重大影響。

## 4、貨幣風險

貨幣風險指有關以外幣計量的投資及交易的匯率負面變動而導致的虧損風險。目標公司的貨幣資產及交易以人民幣、美元及歐元計量。人民幣、美元與歐元間的匯率並無掛鈎，且人民幣、美元與歐元間的匯率存在波動。

報告期末，目標公司以外幣計量的主要貨幣性資產及貨幣性負債的賬面價值如下：

幣種	2019年3月31日		2018年12月31日	
	資產	負債	資產	負債
美元	88,934,774.22	14,363,824.90	82,774,476.49	17,174,082.19
歐元	2,909,300.88		1,601,742.46	
日元		12,926,123.44		5,487,312.29

(續)

幣種	2017年12月31日		2016年12月31日	
	資產	負債	資產	負債
美元	149,048,867.40	12,516,662.35	21,745,766.09	17,149,407.22
歐元	2,939,685.83			
日元		7,298,232.81		29,426,368.38

下表列示目標公司於報告期末擁有重大風險的匯率的合理可能變動對淨利潤的大概影響：

匯率變動的敏感度分析：

項目	2019年1-3月	2018年1-3月	2018年	2017年	2016年
	稅後利潤 增加/減少	(未經審計) 稅後利潤 增加/減少			
美元兌人民幣					
升值5%	2,796,410.60	1,876,039.28	2,460,014.79	5,119,957.69	172,363.46
貶值5%	-2,796,410.60	-1,876,039.28	-2,460,014.79	-5,119,957.69	-172,363.46
歐元兌人民幣					
升值5%	109,098.78	59,227.20	60,065.34	110,238.22	
貶值5%	-109,098.78	-59,227.20	-60,065.34	-110,238.22	
日元兌人民幣					
升值5%	-484,729.63	-496,797.97	-205,774.21	-273,683.73	-1,103,488.81
貶值5%	484,729.63	496,797.97	205,774.21	273,683.73	1,103,488.81

## 十、關聯方及關聯交易

## 1、存在控制的關聯方情況

企業名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表
海信家電集團股份有限公司 (以下簡稱「海信家電」)	共同控制	國有控股	廣東省佛山市 順德區	湯業國
江森自控日立空調貿易 (香港)有限公司 (以下簡稱「江森香港」)	共同控制	外資企業	香港	Iris Tsang
臺灣日立江森自控股份有限公司 (以下簡稱「臺灣江森」)	共同控制	外資企業	臺灣	Shu-Fen Liu

## 2、目標公司的子公司情況

詳見附註八、1 在子公司中的權益。

## 3、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
海信集團有限公司(以下簡稱「海信集團」)	海信家電的最終控股股東
青島海信電器股份有限公司(以下簡稱「海信電器」)	海信家電的最終控股股東之子公司
Johnson Controls-Hitachi Air Conditioning Holding (UK) Ltd.(以下簡稱「江森日立」)	江森香港及臺灣江森的控股股東

## 4、關聯交易情況

## (1) 採購商品／接受勞務情況

關聯方	關聯交易內容	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)
海信電器及子公司	採購材料	5,990,185.09	3,630,290.69
海信集團及子公司	採購材料	72,273,922.93	49,600,968.06
海信家電及子公司	採購材料	711,657.29	367,602.87
江森日立及子公司	採購材料	147,656,369.36	174,776,660.30
海信集團及子公司	採購商品	253,627.24	
海信家電及子公司	採購商品	111,031,223.98	67,957,104.14
江森日立及子公司	採購商品	24,243,543.81	34,249,033.12
海信電器及子公司	接受勞務	2,401,604.05	1,548,633.93
海信集團及子公司	接受勞務	6,766,497.45	3,359,251.58
海信家電及子公司	接受勞務	864,135.04	
江森日立及子公司	接受勞務	11,609,944.20	581,493.20

(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年	2017年	2016年
海信電器及子公司	採購材料	18,414,324.13		
海信集團及子公司	採購商品	259,581,650.95	217,600,837.22	149,976,288.64
海信家電及子公司	採購商品	506,023,580.55	413,159,313.16	205,016,523.55
江森日立及子公司	採購商品	659,660,434.11	591,782,819.33	543,542,444.03
海信電器及子公司	接受勞務	9,508,576.83	19,196,363.02	16,802,051.13
海信集團及子公司	接受勞務	23,337,241.28	12,356,822.13	10,796,574.82
海信家電及子公司	接受勞務	83,003.90	125,400.60	
江森日立及子公司	接受勞務	1,269,382.28	33,798.24	
江森日立及子公司	採購無形資產	200,000,000.00		

## (2) 銷售商品／提供勞務情況

關聯方	關聯交易內容	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)
海信集團及子公司	銷售材料	16,385,205.50	1,238,946.81
海信家電及子公司	銷售材料	7,798,468.55	1,753,800.80
江森日立及子公司	銷售材料	675,255.78	652,797.98
海信集團及子公司	銷售商品	5,643,570.16	7,529,102.27
海信家電及子公司	銷售商品	1,103,872.11	273,960.68
江森日立及子公司	銷售商品	131,558.97	25,882,633.22
海信電器及子公司	提供勞務	1,037.74	
海信家電及子公司	提供勞務	12,264.15	

(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年	2017年	2016年
海信電器及子公司	銷售商品	1,299,799.15	226,748.14	
海信集團及子公司	銷售商品	80,295,340.40	6,533,878.78	80,235,674.86
海信家電及子公司	銷售商品	11,468,907.92	11,958,364.33	7,454,966.23
江森日立及子公司	銷售商品	128,443,620.15	140,269,935.07	102,595,129.72
海信電器及子公司	提供勞務	581,818.18		
海信集團及子公司	提供勞務	3,210,869.27	12,617.95	
海信家電及子公司	提供勞務		348,938.84	
江森日立及子公司	提供勞務	64,053.45		



## (3) 關聯方資金拆借情況

關聯方	關聯交易內容	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
青島海信暖通設備有限公司	資金拆出	28,000,000.00		26,568,150.00		
海信集團及子公司	償還資金	29,756,614.61				

## (續) 關聯方拆借利息情況

關聯方	關聯交易內容	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
青島海信暖通設備有限公司	利息收入	354,706.25		68,150.00		
海信集團及子公司	利息支出	54,881.50				

## 5、關聯方應收應付款項

## (1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	2019年3月31日		2018年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	海信電器及子公司	1,521,865.00		1,520,765.00	
應收賬款	海信集團及子公司	26,517,438.88		21,887,670.29	
應收賬款	海信家電及子公司	9,677,847.47		4,123,205.14	
應收賬款	江森日立及子公司	49,296,646.10	32,507.35	29,247,910.18	
小計		<u>87,013,797.45</u>	<u>32,507.35</u>	<u>56,779,550.61</u>	
其他應收款	海信集團及子公司	86,322.00		26,534,346.00	
其他應收款	海信家電及子公司	150,000.00			
小計		<u>236,322.00</u>		<u>26,534,346.00</u>	
預付賬款	海信集團及子公司	0.02		53,862.02	
小計		<u>0.02</u>		<u>53,862.02</u>	

(續)

項目名稱	關聯方	2017年12月31日		2016年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據	海信電器及子公司	56,007,759.73		42,951,420.20	
應收票據	海信集團及子公司	15,224,161.62		65,779,650.54	
應收票據	海信家電及子公司	56,738,137.95		57,205,075.51	
小計		<u>127,970,059.30</u>	<u></u>	<u>165,936,146.25</u>	<u></u>
應收賬款	海信電器及子公司	306,034.99		1,224,139.99	
應收賬款	海信集團及子公司	10,735,743.21		1,762,145.33	
應收賬款	海信家電及子公司	1,598,070.67		305,322.35	
應收賬款	江森日立及子公司	20,095,689.05		21,126,470.02	
小計		<u>32,735,537.92</u>	<u></u>	<u>24,418,077.69</u>	<u></u>
其他應收款	海信集團及子公司	184,251.04		50.00	
其他應收款	海信家電及子公司	199,671.19		1,710.00	
小計		<u>383,922.23</u>	<u></u>	<u>1,760.00</u>	<u></u>
預付賬款	海信集團及子公司	748,353.42		82,267.30	
小計		<u>748,353.42</u>	<u></u>	<u>82,267.30</u>	<u></u>
應收票據	海信電器及子公司	14,119,941.12			
應收票據	海信集團及子公司	18,762,486.99		15,537,318.99	
應收票據	海信家電及子公司	11,261,402.46		3,152,186.81	
小計		<u>44,143,830.57</u>	<u></u>	<u>18,689,505.80</u>	<u></u>

## (2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付賬款	海信集團及子公司	20,579,874.68	1,154.34		
應付賬款	海信家電及子公司	52,117,757.16	24,096,042.36	23,158,148.69	24,443,078.35
應付賬款	江森日立及子公司	53,294,887.26	52,172,280.59	43,931,270.20	26,437,663.41
小計		<u>125,992,519.10</u>	<u>76,269,477.29</u>	<u>67,089,418.89</u>	<u>50,880,741.76</u>
預收賬款	海信集團及子公司	180,256.04	190,798.04	36,800.32	101,248.00
預收賬款	海信家電及子公司	260.00			
預收賬款	江森日立及子公司	43,302.81	766,032.56		
小計		<u>223,818.85</u>	<u>956,830.60</u>	<u>36,800.32</u>	<u>101,248.00</u>
其他應付款	海信集團及子公司	354,521.64	44,761.29	3,234,332.41	260,246.13
其他應付款	海信家電及子公司	1,209,073.98	1,280,914.00	6,828,250.25	1,490,721.24
小計		<u>1,563,595.62</u>	<u>1,325,675.29</u>	<u>10,062,582.66</u>	<u>1,750,967.37</u>
應付票據	海信家電及子公司	1,918,000.00	2,865,600.00	5,000,000.00	
應付票據	江森日立及子公司	186,114,145.52	197,289,744.27	184,497,678.85	22,729,116.25
小計		<u>188,032,145.52</u>	<u>200,155,344.27</u>	<u>189,497,678.85</u>	<u>22,729,116.25</u>

## 十一、承諾及或有事項

## 1、重大承諾事項

## (1) 資本承諾

單位：萬元

項目	2019年3月31日
有關於附屬公司及共同控制實體之投資之承擔 (購建長期資產承諾)：	
—已授權但未訂約	
—已訂約未付款	19,063.96
有關收購附屬公司之物業、廠房及設備之承擔 (對外投資承諾)：	
—已訂約未付款	

## (2) 經營租賃承諾

詳見附註十三、5租賃。

## 2、或有事項

截至2019年3月31日，目標公司無需披露的或有事項。

## 十二、資產負債表日後事項

截至本財務報表批准報出日，目標公司無其他需要披露的資產負債表日後事項。

## 十三、其他重要事項

## 1、資本管理

目標公司資本管理的首要目標，為確保目標公司具備持續發展的能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務及獲得最大股東價值。

目標公司根據經濟情況的變動及有關資產的風險特性管理及調整資本結構。為維持或調整資本結構，目標公司可能會調整向股東派發的股息、向股東退換資本或發行新股。截至2019年3月31日、2018年12月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，目標公司資本管理的目標、政策或程序無任何變動。

目標公司運用資本負債率(淨債務除以總資本及淨負債之和)監控其資本情況。淨債務指銀行借款及其它借款、應付賬款、應付票據、其他應付款及應付債券等，減去現金及現金等價物。報告期末的資本負債率如下：

項目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
總負債	7,614,871,929.03	5,848,164,790.24	5,144,893,642.58	3,453,599,608.93
其中：短期借款				
應付賬款	811,366,037.16	761,383,351.29	678,237,593.43	642,352,891.30
應付票據	1,856,136,708.99	1,858,672,139.66	1,758,735,193.12	1,042,690,207.18
其他應付款	3,865,763,111.32	2,203,738,480.71	1,825,970,196.69	1,117,853,050.09
減：現金及現金等價物	590,782,515.60	1,868,786,151.72	901,875,167.02	135,664,158.12
淨債務	7,024,089,413.43	3,979,378,638.52	4,243,018,475.56	3,317,935,450.81
歸屬於母公司股東權益	4,702,722,339.73	5,835,593,704.43	4,296,850,409.58	3,274,166,812.23
資本及淨負債	11,742,342,122.94	9,814,972,342.95	8,539,868,885.14	6,592,102,263.04
資本負債率	59.82%	40.54%	49.68%	50.33%

## 2、董事酬金

### (1) 董事酬金

截至2016年、2017年和2018年12月31日及2019年3月31日，就董事向目標公司提供的服務而向董事支付或董事應收酬金總額分別為人民幣177萬元、人民幣127萬元、人民幣221萬元及人民幣33.62萬元。

於相關期間內，目標公司並無向任何董事支付酬金，作為其加入目標公司或於加入目標公司後的獎勵，或作為離職補償。

## 3、五名最高薪酬人士

於截至2016年、2017年和2018年12月31日及2019年3月31日之五名最高薪酬人士分析如下：

項目	人數			
	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
董事	1	1	1	1
非董事	4	4	4	4
合計	5	5	5	5

上述最高薪酬非董事人士之薪酬詳情如下：

單位：萬元

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
工資、補貼及退休金 供款計劃	74.26	75.85	787.07	600.01	657.67

上述最高薪酬非董事人士之薪酬範圍如下：

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	人數 截至12月31日止年度		
			2018年	2017年	2016年
0-50萬元	4	4			
100-150萬元			4	4	4

於相關期間內，目標公司並無向任何該等最高薪酬非董事人士支付酬金，作為其加入目標公司或於加入目標公司後的獎勵，或作為離職補償。

#### 4、 退休金計劃

目標公司及其子公司主要為目標公司及其子公司僱員向一項由省政府管理之定額供款退休金計劃供款。根據該計劃，目標公司及其子公司須按僱員總薪資之若干百分比向退休金供款。

#### 5、 租賃

##### (1) 目標公司作為經營租賃－承租人

目標公司根據經營租約安排租賃部分租賃土地及樓宇，租期由一年至五年不等。報告期各期間之經營租金如下：

單位：萬元

經營租金	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
租賃土地及樓宇	1,148.87	993.57	4,331.72	3,388.67	2,558.69
合計	<u>1,148.87</u>	<u>993.57</u>	<u>4,331.72</u>	<u>3,388.67</u>	<u>2,558.69</u>

(2) 報告期末，根據不可撤銷經營租約之最低租金付款總額到期時間如下：

單位：萬元

項目	2019年3月31日
1年以內	3,133.47
1年以上但5年以內	<u>3,710.22</u>
合計	<u><u>6,843.70</u></u>

#### 6、股利

項目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未經審計)	2018年	2017年	2016年
已付股利	<u>32,978,000.00</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>468,500,000.00</u>	<u>327,000,000.00</u>
合計	<u><u>32,978,000.00</u></u>	<u><u>                    </u></u>	<u><u>                    </u></u>	<u><u>468,500,000.00</u></u>	<u><u>327,000,000.00</u></u>

於2019年3月5日、2017年9月5日、2016年5月5日，目標公司董事會批准按投資比例對股東進行利潤分配。

## 十四、母公司財務報表主要項目注釋

## 1、應收票據及應收賬款

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應收票據	31,681,177.82	36,661,523.47	32,242,272.23	44,767,968.62
應收賬款	<u>709,832,603.97</u>	<u>447,392,556.18</u>	<u>203,192,342.23</u>	<u>93,358,919.47</u>
合計	<u><u>741,513,781.79</u></u>	<u><u>484,054,079.65</u></u>	<u><u>235,434,614.46</u></u>	<u><u>138,126,888.09</u></u>

## (1) 應收票據

## ① 應收票據分類

種類	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	28,229,788.24	26,602,116.95	18,592,932.63	29,830,649.63
商業承兌匯票	<u>3,451,389.58</u>	<u>10,059,406.52</u>	<u>13,649,339.60</u>	<u>14,937,318.99</u>
合計	<u><u>31,681,177.82</u></u>	<u><u>36,661,523.47</u></u>	<u><u>32,242,272.23</u></u>	<u><u>44,767,968.62</u></u>

## ② 期末無已質押的應收票據；

## ③ 期末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	<u>41,945,433.43</u>	
合計	<u><u>41,945,433.43</u></u>	

## ④ 期末無因出票人未履約而將票據轉為應收賬款的票據。



## (2) 應收賬款

## ① 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額		2019年3月31日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	720,522,283.20	100.00	10,689,679.23	1.48	709,832,603.97
組合1	475,067,098.35	65.93			475,067,098.35
組合2	245,455,184.85	34.07	10,689,679.23	4.36	234,765,505.62
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
合計	<u>720,522,283.20</u>	<u>100.00</u>	<u>10,689,679.23</u>	<u>1.48</u>	<u>709,832,603.97</u>

(續1)

類別	賬面餘額		2019年12月31日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	457,366,589.11	100.00	9,974,032.93	2.18	447,392,556.18
組合1	232,964,016.10	50.94			232,964,016.10
組合2	224,402,573.01	49.06	9,974,032.93	4.44	214,428,540.08
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
合計	<u>457,366,589.11</u>	<u>100.00</u>	<u>9,974,032.93</u>	<u>2.18</u>	<u>447,392,556.18</u>

(續2)

類別	賬面餘額		2017年12月31日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	212,261,913.38	100.00	9,069,571.15	4.27	203,192,342.23
組合1	2,943,511.66	1.39			2,943,511.66
組合2	209,318,401.72	98.61	9,069,571.15	4.33	200,248,830.57
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
合計	<u>212,261,913.38</u>	<u>100.00</u>	<u>9,069,571.15</u>	<u>4.27</u>	<u>203,192,342.23</u>

(續3)

類別	賬面餘額		2016年12月31日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	96,144,506.43	100.00	2,785,586.96	2.90	93,358,919.47
組合1	3,291,607.67	3.42			3,291,607.67
組合2	92,852,898.76	96.58	2,785,586.96	3.00	90,067,311.80
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
合計	<u>96,144,506.43</u>	<u>100.00</u>	<u>2,785,586.96</u>	<u>2.90</u>	<u>93,358,919.47</u>

A、組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，按其入帳日期賬齡分析如下：

賬齡	應收賬款	2019年3月31日	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	206,240,008.21		
6個月至1年	15,671,486.11	783,574.31	5.00
1至2年	7,964,105.10	796,410.51	10.00
2至3年	4,819,278.95	963,855.79	20.00
3至4年	3,120,573.29	1,560,286.65	50.00
4至5年	5,270,906.09	4,216,724.87	80.00
5年以上	2,368,827.10	2,368,827.10	100.00
合計	<u>245,455,184.85</u>	<u>10,689,679.23</u>	<u>4.36</u>

(續1)

賬齡	應收賬款	2018年12月31日	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	180,939,560.31		
6個月至1年	19,905,569.40	995,278.47	5.00
1至2年	10,558,549.72	1,055,854.97	10.00
2至3年	3,970,251.69	794,050.34	20.00
3至4年	1,830,419.43	915,209.72	50.00
4至5年	4,922,915.16	3,938,332.13	80.00
5年以上	2,275,307.30	2,275,307.30	100.00
合計	<u>224,402,573.01</u>	<u>9,974,032.93</u>	<u>4.44</u>

(續2)

賬齡	應收賬款	2017年12月31日	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	172,498,635.48		
6個月至1年	12,834,897.19	641,744.86	5.00
1至2年	4,947,492.69	494,749.27	10.00
2至3年	8,963,607.10	1,792,721.42	20.00
3至4年	7,053,270.26	3,526,635.13	50.00
4至5年	2,033,892.67	1,627,114.14	80.00
5年以上	986,606.33	986,606.33	100.00
合計	<u>209,318,401.72</u>	<u>9,069,571.15</u>	<u>4.33</u>

(續3)

賬齡	應收賬款	2016年12月31日	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	58,319,332.41	1,749,579.96	3.00
6個月至1年	7,185,677.54	215,570.33	3.00
1至2年	13,354,492.96	400,634.79	3.00
2至3年	10,683,870.35	320,516.11	3.00
3至4年	2,322,919.17	69,687.58	3.00
4至5年	986,606.33	29,598.19	3.00
合計	92,852,898.76	2,785,586.96	3.00

## ② 計提、收回或轉回的壞賬準備情況

目標公司2019年1-3月計提壞賬準備715,646.30元，2018年計提壞賬準備904,461.78元，2017年計提壞賬準備6,283,984.19元，2016年計提壞賬準備373,096.63元，無收回或轉回的壞賬準備。

## ③ 目標公司報告期內無實際核銷的應收賬款。

## ④ 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

目標公司按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額為147,091,514.57元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為20.41%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為430,802.24元。

## 2、其他應收款

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應收利息	141,440,445.27	134,608,894.79	93,781,466.22	39,642,656.72
其他應收款	134,150,187.95	69,121,832.17	31,192,423.30	6,694,242.40
合計	275,590,633.22	203,730,726.96	124,973,889.52	46,336,899.12

## (1) 應收利息

## ① 應收利息分類

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
定期存款	141,421,537.69	134,287,329.89	92,417,878.44	36,482,769.05
其他	18,907.58	321,564.90	1,363,587.78	3,159,887.67
合計	141,440,445.27	134,608,894.79	93,781,466.22	39,642,656.72

## (2) 其他應收款

## ① 其他應收款分類披露

類別	賬面餘額		2019年3月31日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	138,028,333.32	100.00	3,878,145.37	2.81	134,150,187.95
組合1	95,888,852.23	69.47			95,888,852.23
組合2	42,139,481.09	30.53	3,878,145.37	9.20	38,261,335.72
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
合計	<u>138,028,333.32</u>	<u>100.00</u>	<u>3,878,145.37</u>	<u>2.81</u>	<u>134,150,187.95</u>

(續1)

類別	賬面餘額		2018年12月31日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	72,309,591.14	100.00	3,187,758.97	4.41	69,121,832.17
組合1	26,718,848.70	36.95			26,718,848.70
組合2	45,590,742.44	63.05	3,187,758.97	6.99	42,402,983.47
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
合計	<u>72,309,591.14</u>	<u>100.00</u>	<u>3,187,758.97</u>	<u>4.41</u>	<u>69,121,832.17</u>

(續2)

類別	賬面餘額		2017年12月31日 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款	33,147,458.74	100.00	1,955,035.44	5.90	31,192,423.30
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	793,147.36	2.39			793,147.36
組合1					
組合2	32,354,311.38	97.61	1,955,035.44	6.04	30,399,275.94
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
合計	<u>33,147,458.74</u>	<u>100.00</u>	<u>1,955,035.44</u>	<u>5.90</u>	<u>31,192,423.30</u>

(續3)

類別	賬面餘額		2016年12月31日 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款	6,901,279.28	100.00	207,036.88	3.00	6,694,242.40
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	50.00	0.00			50.00
組合1					
組合2	6,901,229.28	100.00	207,036.88	3.00	6,694,192.40
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
合計	<u>6,901,279.28</u>	<u>100.00</u>	<u>207,036.88</u>	<u>3.00</u>	<u>6,694,242.40</u>

## A、組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	其他應收款	2019年3月31日 壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	1,189,545.93		
6個月至1年	17,699,589.49	884,979.47	5.00
1至2年	20,700,500.00	2,070,050.00	10.00
2至3年	1,955,406.83	391,081.37	20.00
3至4年	9,777.48	4,888.74	50.00
4至5年	287,577.84	230,062.27	80.00
5年以上	297,083.52	297,083.52	100.00
合計	42,139,481.09	3,878,145.37	9.20

(續1)

賬齡	其他應收款	2018年12月31日 壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	20,537,625.56		
6個月至1年	2,183,271.21	109,163.56	5.00
1至2年	20,620,000.00	2,062,000.00	10.00
2至3年	1,462,427.07	292,485.41	20.00
3至4年	11,954.60	5,977.30	50.00
4至5年	286,656.48	229,325.18	80.00
5年以上	488,807.52	488,807.52	100.00
合計	45,590,742.44	3,187,758.97	6.99

(續2)

賬齡	其他應收款	2017年12月31日 壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	9,101,182.98		
6個月至1年	20,064,769.69	1,003,238.48	5.00
1至2年	2,089,131.10	208,913.11	10.00
2至3年	200,000.00	40,000.00	20.00
3至4年	329,660.81	164,830.41	50.00
4至5年	157,566.80	126,053.44	80.00
5年以上	412,000.00	412,000.00	100.00
合計	32,354,311.38	1,955,035.44	6.04

(續3)

賬齡	其他應收款	2016年12月31日	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	4,360,955.07	136,828.66	3.00
6個月至1年	685,234.70	20,557.04	3.00
1至2年	245,208.49	7,356.25	3.00
2至3年	374,927.42	5,247.82	3.00
3至4年	822,903.60	24,687.11	3.00
4至5年			3.00
5年以上	412,000.00	12,360.00	3.00
合計	6,901,229.28	207,036.88	3.00

## ② 計提、收回或轉回的壞賬準備情況

目標公司2019年1-3月計提壞賬準備690,386.40元，2018年計提壞賬準備1,232,723.53元，2017年計提壞賬準備1,747,998.56元，2016年計提壞賬準備20,215.78元，無收回或轉回的壞賬準備。

## ③ 目標公司報告期內無實際核銷的其他應收款。

## ④ 其他應收款按款項性質分類情況

項目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
押金保證金	41,724,561.55	45,116,769.29	31,368,660.24	6,104,554.50
關聯往來款	95,579,226.77	26,534,346.00	579,922.23	50.00
其他往來款	724,545.00	658,475.85	1,198,876.27	796,674.78
合計	138,028,333.32	72,309,591.14	33,147,458.74	6,901,279.28

## ⑤ 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

序號	款項性質	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
第一名	押金保證金	16,000,000.00	1-2年	11.59	1,600,000.00
第二名	押金保證金	8,683,931.70	6個月以內、6個月-1年	6.29	484,196.59
第三名	押金保證金	4,200,000.00	6個月-1年、1-2年、2-3年	3.04	435,000.00
第四名	押金保證金	3,857,596.00	6個月-1年	2.79	192,879.80
第五名	押金保證金	1,215,000.00	6個月-1年	0.88	60,750.00
合計		33,956,527.70		24.60	2,772,826.39



## 3、長期股權投資

## (1) 長期股權投資分類

項目	2019年3月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	652,822,430.83		652,822,430.83	560,000,000.00		560,000,000.00
對聯營、合營企業投資						
合計	<u>652,822,430.83</u>	<u></u>	<u>652,822,430.83</u>	<u>560,000,000.00</u>	<u></u>	<u>560,000,000.00</u>

(續)

項目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	160,000,000.00		160,000,000.00	160,000,000.00		160,000,000.00
對聯營、合營企業投資						
合計	<u>160,000,000.00</u>	<u></u>	<u>160,000,000.00</u>	<u>160,000,000.00</u>	<u></u>	<u>160,000,000.00</u>

## (2) 對子公司投資

## ① 2019年1-3月對子公司投資情況

被投資單位	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
青島海信日立空調營銷股份有限公司	160,000,000.00			160,000,000.00		
青島江森自控空調有限公司	400,000,000.00			400,000,000.00		
青島海信暖通設備有限公司		92,822,430.83		92,822,430.83		
合計	<u>560,000,000.00</u>	<u>92,822,430.83</u>	<u></u>	<u>652,822,430.83</u>	<u></u>	<u></u>

## ② 2018 年對子公司投資情況

被投資單位	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
青島海信日立空調營銷 股份有限公司	160,000,000.00			160,000,000.00		
青島江森自控空調有限公司		400,000,000.00		400,000,000.00		
合計	160,000,000.00	400,000,000.00		560,000,000.00		

## ③ 2017 年對子公司投資情況

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
青島海信日立空調營銷 股份有限公司	160,000,000.00			160,000,000.00		
合計	160,000,000.00			160,000,000.00		

## ④ 2016 年對子公司投資情況

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
青島海信日立空調營銷 股份有限公司	160,000,000.00			160,000,000.00		
合計	160,000,000.00			160,000,000.00		



通訊地址：北京市東城區永定門西濱河路8號院7號樓中海地產廣場西塔9層  
Postal Address：9/F, West Tower of China Overseas Property Plaza,  
Building 7, NO. 8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing  
郵政編碼(Post Code)：100077  
電話(Tel)：+86(10)88095588 傳真(Fax)：+86(10)88091199

### 獨立申報會計師就編製未經審計備考財務資料的鑒證報告

瑞華核字[2019]95020014號

致海信家電集團股份有限公司列位董事：

我們已對海信家電集團股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的未經審計備考財務資料的編製完成鑒證工作並作出報告，未經審計備考財務資料由貴公司董事(「董事」)編製，僅供說明之用。未經審計備考資料包括貴公司就收購建議青島海信日立空調系統有限公司的0.2%股權，且修改其《公司章程》(「該項交易」)而於2019年8月14日刊發的通函中第III-4至III-22頁內所載有關於2018年12月31日的未經審計備考合併資產負債表、截至2018年12月31日止年度的未經審計備考合併利潤表、截至2018年12月31日止年度的未經審計備考合併現金流量表以及相關附註(「未經審計備考財務資料」)。貴公司董事用於編製未經審計備考財務資料的適用標準載於第III-4至III-22頁。

未經審計備考財務資料由貴公司董事編製，以說明該項交易對貴集團於2018年12月31日的財務狀況以及截至2018年12月31日止年度其經營成果和現金流量可能造成的影響，猶如該項交易分別於2018年12月31日及2018年1月1日已經發生。在此過程中，貴公司董事從貴集團截至2018年12月31日止年度的財務報表中摘錄有關貴集團財務狀況、經營成果和現金流量的資料(已就此刊發審計報告)。

### 董事對未經審計備考財務資料的責任

貴公司董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4章第29段及參考香港會計師公會(「會計師公會」)頒布的會計指引第7號編製備考財務資料以加載投資通函內(「會計指引第7號」)，編製未經審計備考財務資料。

## 我們的獨立性及質量控制

我們已遵守香港會計師公會頒布的職業會計師操守準則中對獨立性及其他操守方面的要求，有關要求乃根據誠信、客觀、專業勝任能力及應有審慎態度、保密及專業行為的基本原則而制定。

我們應用香港會計師公會發布的香港質量控制準則第1號，並相應保持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則及適用的法律及監管要求的政策及程序記錄為書面文件。

## 申報會計師的責任

我們的責任是根據上市規則第4章第29(7)段的規定，對未經審計備考財務資料發表意見並向閣下報告。就與編製未經審計備考財務資料時所採用的任何財務資料相關的由我們曾發出的任何報告而言，我們除對該等報告出具日的報告收件人負責外，我們概不承擔任何其他責任。

我們根據會計師公會頒布的香港鑒證業務準則第3420號，就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑒證業務執行我們的工作。該準則要求我們計劃和實施程序以對董事是否根據上市規則第4.29段及參考會計師公會頒布的會計指引第7號編製未經審計備考財務數據獲取合理保證。

就本業務而言，我們沒有責任更新或重新出具就在編製未經審計備考財務資料時所使用的歷史財務資料而發出的任何報告或意見，且在本業務過程中，我們也不對在編製未經審計備考財務數據時所使用的財務數據進行審計或審閱。

將未經審計備考財務資料包括在通函中，目的僅為說明某一重大事項或交易對該實體未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已在為說明為目的而選擇的較早日期發生。因此，我們不對該項交易於2018年12月31日或2018年1月1日的實際結果是否如同呈報一樣發生提供任何保證。

就未經審計備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製的合理保證的鑒證業務，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審計備考財務資料的適用標準是否提供合理基準，以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審計備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出的適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對該公司性質的瞭解、與編製未經審計備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關業務情況的瞭解。

本業務也包括評估未經審計備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為：

- (a) 未經審計備考財務資料已由貴公司董事按照所述基準適當編製；
- (b) 該基準與貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審計備考財務資料而言，該等調整是適當的。

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國•北京

2019年8月9日

**A. 經擴大集團的未經審計備考財務資料**

以下為經擴大集團(為本公司及其子公司(統稱「**本集團**」)與海信日立空調系統有限公司(「**目標公司**」)及其子公司(統稱「**目標集團**」))的未經審計備考財務資料，包括於2018年12月31日的未經審計備考合併資產負債表、截至2018年12月31日止年度的未經審計備考合併利潤表、未經審計備考合併現金流量表。此乃經由本公司董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第4.29段編製，以說明建議收購目標公司的0.2%股權，且修改目標公司《公司章程》(「**該項交易**」)對本集團於2018年12月31日的財務狀況及本集團截至2018年12月31日止年度的經營成果及現金流量的影響，猶如該項交易已分別於2018年12月31日及2018年1月1日完成。

編製未經審計備考財務資料所用之會計政策與本集團所用的該等政策一致，並根據(i)摘錄自本公司已刊發截至該日期止期間的年報之本集團於2018年12月31日的經審計合併資產負債表，(ii)摘錄自本公司已刊發截至該日期止年度的年報之本集團截至2018年12月31日止年度的合併利潤表及合併現金流量表，且已作出如下文所述的若干備考調整。該項交易的該等備考調整乃(i)直接歸屬有關該項交易且與未來事件或決定無關；及(ii)按收購協議條款實屬可靠。

經擴大集團的未經審計備考財務資料乃根據若干假設、估計、不確定性及現時可供的資料。該等假設、估計及不確定性導致經擴大集團的未經審計備考財務資料並非旨在描述經擴大集團於2018年12月31日的實際財務狀況或經擴大集團的實際經營成果及現金流量將分別於2018年12月31日及2018年1月1日或任何未來日期在該項交易完成後達成。此外，經擴大集團的未經審計備考財務資料僅作說明用途，且由於其假設性質，故可能不會真實地呈現經擴大集團的財務數據或預測經擴大集團的未來財務資料。

此外，就經擴大集團的未經審計備考財務資料而言，董事認為，目標公司股權及目標集團可辨認淨資產的公允價值於本通函日後可能變動，此乃由於所收購目標公司股權及目標集團可辨認淨資產的公允價值將於收購完成日進行評估。由於經擴大集團的未經審計備考財務資料僅為說明用途而編製，故董事假設於2018年12月31日及2018年1月1日目標集團可辨認淨資產的公允價值為其各自的賬面價值，目標公司股權的公允價值為目標集團賬面淨資產。目標公司股權及目標集團可辨認淨資產公允價值的可能變動並未於經擴大集團的未經審計備考財務資料內反映。

經擴大集團的未經審計備考財務資料應與本公司已刊發截至2018年12月31日止年度的年報中所載本集團歷史財務資料、載於附錄二及本通函其他部分所載其他數據中的目標集團之歷史財務資料一並閱讀。

## 截至2018年12月31日的未經審計備考合併資產負債表

編制單位：海信家電集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
流動資產：					
貨幣資金	3,648,463,609.61	6,341,112,859.66	3	-25,000,000.00	9,964,576,469.27
交易性金融資產	207,350.00				207,350.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	不適用				不適用
衍生金融資產					
應收票據及應收賬款	6,068,203,234.09	2,578,607,891.84	5	-79,024,096.25	8,567,787,029.68
其中：應收票據	2,971,748,608.75	2,088,694,716.15	5	-49,523,934.75	5,010,919,390.15
應收賬款	3,096,454,625.34	489,913,175.69	5	-29,500,161.50	3,556,867,639.53
預付款項	224,120,738.37	3,343,894.23			227,464,632.60
其他應收款	318,926,986.30	268,224,529.45			587,151,515.75
其中：應收利息	197,325.00	218,746,182.52			218,943,507.52
應收股利					
存貨	2,955,752,775.71	790,567,659.89	5	-83,516,726.01	3,662,803,709.59
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	38,202,383.55			1,119,375,337.36
流動資產合計	<u>14,296,847,647.89</u>	<u>10,020,059,218.62</u>		<u>-187,540,822.26</u>	<u>24,129,366,044.25</u>



附錄三

經擴大集團的未經審核備考財務資料

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
非流動資產：					
債權投資		不適用			
可供出售金融資產	不適用				不適用
其他債權投資		不適用			
持有至到期投資	不適用				不適用
長期應收款					
長期股權投資	3,326,783,023.78		3	-2,876,748,851.06	450,034,172.72
其他權益工具投資		不適用			不適用
其他非流動金融資產		不適用			不適用
投資性房地產	22,511,361.05				22,511,361.05
固定資產	3,263,931,920.41	428,194,930.86			3,692,126,851.27
在建工程	84,296,518.04	75,718,397.06			160,014,915.10
生產性生物資產					
油氣資產					
無形資產	714,706,893.47	1,279,344,183.62			1,994,051,077.09
開發支出					
商譽					
長期待攤費用	25,349,762.41	1,507,853.87			26,857,616.28
遞延所得稅資產	93,477,911.35	460,195,259.48			553,673,170.83
其他非流動資產		300,000,000.00			300,000,000.00
非流動資產合計	<u>7,531,057,390.51</u>	<u>2,544,960,624.89</u>		<u>-2,876,748,851.06</u>	<u>7,199,269,164.34</u>
資產總計	<u>21,827,905,038.40</u>	<u>12,565,019,843.51</u>		<u>-3,064,289,673.32</u>	<u>31,328,635,208.59</u>

附錄三

經擴大集團的未經審核備考財務資料

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
流動負債：					
短期借款					
交易性金融負債	2,765,900.00	不適用			2,765,900.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	不適用				不適用
衍生金融負債					
應付票據及應付賬款	9,815,704,300.63	2,667,502,746.15	5	-161,259,908.26	12,321,947,138.52
預收款項		519,627,834.92	4	-519,627,834.92	
應付職工薪酬	328,800,107.19	136,355,133.37			465,155,240.56
應交稅費	230,675,886.53	269,772,495.28			500,448,381.81
其他應付款	1,766,319,446.79	3,865,763,111.32	3、5	-735,790,914.00	4,896,291,644.11
其中：應付利息					
應付股利		1,466,022,000.00	3	-734,510,000.00	731,512,000.00
合同負債	716,041,073.75		4	519,627,834.92	1,235,668,908.67
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				646,178,914.93
<b>流動負債合計</b>	<b>13,506,485,629.82</b>	<b>7,459,021,321.04</b>		<b>-897,050,822.26</b>	<b>20,068,456,128.60</b>
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	136,183,465.72			465,741,002.72
遞延收益	98,410,309.53				98,410,309.53
遞延所得稅負債	4,044,585.32	19,667,142.27			23,711,727.59
其他非流動負債					
<b>非流動負債合計</b>	<b>432,012,431.85</b>	<b>155,850,607.99</b>			<b>587,863,039.84</b>
<b>負債合計</b>	<b>13,938,498,061.67</b>	<b>7,614,871,929.03</b>		<b>-897,050,822.26</b>	<b>20,656,319,168.44</b>

附錄三

經擴大集團的未經審核備考財務資料

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
股東權益：					
股本	1,362,725,370.00	320,591,144.80	3	-320,591,144.80	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		3	-15,594,555.32	2,060,878,659.24
減：庫存股					
其他綜合收益	16,896,290.49				16,896,290.49
專項儲備					
盈餘公積	556,272,909.16	1,373,640,690.73	3	-1,373,640,690.73	556,272,909.16
一般風險準備					
未分配利潤	3,339,456,580.66	3,008,490,504.20	3	-2,846,395,408.79	3,501,551,676.07
歸屬於母公司股東權益合計	7,351,824,364.87	4,702,722,339.73		-4,556,221,799.64	7,498,324,904.96
少數股東權益	537,582,611.86	247,425,574.75	3	2,388,982,948.58	3,173,991,135.19
股東權益合計	7,889,406,976.73	4,950,147,914.48		-2,167,238,851.06	10,672,316,040.15
負債和股東權益總計	<u>21,827,905,038.40</u>	<u>12,565,019,843.51</u>		<u>-3,064,289,673.32</u>	<u>31,328,635,208.59</u>

## 截至2018年12月31日止年度的未經審計備考合併利潤表

編制單位：海信家電集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
一、營業總收入	36,019,598,304.79	10,986,666,830.49	6	-517,575,492.37	46,488,689,642.91
其中：營業收入	36,019,598,304.79	10,986,666,830.49	6	-517,575,492.37	46,488,689,642.91
二、營業總成本	35,641,100,116.57	9,161,920,132.95	6	-517,575,492.37	44,285,444,757.15
其中：營業成本	29,171,524,760.00	6,678,727,996.35	6	-517,575,492.37	35,332,677,263.98
税金及附加	311,637,390.87	84,507,929.16			396,145,320.03
銷售費用	5,005,944,320.73	1,976,637,778.33			6,982,582,099.06
管理費用	425,693,468.96	207,172,633.58			632,866,102.54
研發費用	686,772,325.33	331,367,497.63			1,018,139,822.96
財務費用	34,610,575.42	-127,045,211.30			-92,434,635.88
其中：利息費用	3,987,499.99				3,987,499.99
利息收入	36,481,903.61	124,747,593.93			161,229,497.54
資產減值損失	2,550,168.03	10,551,509.20	4	-2,328,376.19	10,773,301.04
信用減值損失	2,367,107.23	不適用	4	2,328,376.19	4,695,483.42
加：其他收益	302,603,027.45	122,234,003.83			424,837,031.28
投資收益(損失以「-」號填列)	828,685,091.63		7	-771,292,150.37	57,392,941.26
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	783,792,628.40		7	-750,896,755.51	32,895,872.89
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	173,000.00			-2,094,497.17
資產處置收益(損失以「-」號填列)	1,210,083.22	174,816.86			1,384,900.08
三、營業利潤					
(虧損以「-」號填列)	1,508,728,893.35	1,947,328,518.23		-771,292,150.37	2,684,765,261.21
加：營業外收入	74,020,079.75	2,987,348.28			77,007,428.03
減：營業外支出	17,843,104.64	623,580.26			18,466,684.90

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
四、利潤總額					
(虧損總額以「-」號填列)	1,564,905,868.46	1,949,692,286.25		-771,292,150.37	2,743,306,004.34
減：所得稅費用	141,831,492.77	346,474,553.59			488,306,046.36
五、淨利潤					
(淨虧損以「-」號填列)	1,423,074,375.69	1,603,217,732.66		-771,292,150.37	2,254,999,957.98
(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	1,603,217,732.66		-771,292,150.37	2,254,999,957.98
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	1,538,743,294.85		-1,552,973,744.15	1,363,226,728.40
2、少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	45,617,197.99	64,474,437.81	8	781,681,593.78	891,773,229.58

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
六、其他綜合收益的稅後淨額	3,618,965.46				3,618,965.46
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	3,605,594.90				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		不適用			
4、企業自身信用風險公允價值變動		不適用			
5、其他		不適用			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	3,605,594.90				3,605,594.90
1、權益法下可轉損益的其他綜合收益	-289,459.62				-289,459.62
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				不適用
4、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		不適用			
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				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				3,895,054.52
9、其他					

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	13,370.56				13,370.56
七、綜合收益總額	<b>1,426,693,341.15</b>	<b>1,603,217,732.66</b>			<b>2,258,618,923.44</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	1,381,062,772.60	1,538,743,294.85			1,366,832,323.30
歸屬於少數股東的綜合收益總額	45,630,568.55	64,474,437.81			891,786,600.14
八、每股收益：					
(一) 基本每股收益					
(元/股)	1.01	4.80			1.00
(二) 稀釋每股收益					
(元/股)	1.01	4.80			1.00

## 截至2018年12月31日止年度的未經審計備考合併現金流量表

編制單位：海信家電集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金	26,105,882,573.53	10,326,606,262.83	9	-22,309,450.64	36,410,179,385.72
收到的稅費返還	1,267,772,435.41	159,331,701.54			1,427,104,136.95
收到其他與經營活動有關的現金	783,571,827.20	44,510,971.68	9	-237,681.57	827,845,117.31
經營活動現金流入小計	<b>28,157,226,836.14</b>	<b>10,530,448,936.05</b>		<b>-22,547,132.21</b>	<b>38,665,128,639.98</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	18,570,325,803.56	5,435,881,587.70	9	-5,229,777.50	24,000,977,613.76
支付給職工以及為職工支付的現金	3,169,188,048.40	773,805,898.68			3,942,993,947.08
支付的各項稅費	1,223,056,073.41	1,028,355,348.17			2,251,411,421.58
支付其他與經營活動有關的現金	4,145,290,346.52	1,477,839,524.22	9	-10,431,854.71	5,612,698,016.03
經營活動現金流出小計	<b>27,107,860,271.89</b>	<b>8,715,882,358.77</b>		<b>-15,661,632.21</b>	<b>35,808,080,998.45</b>
經營活動產生的現金流量淨額	<b><u>1,049,366,564.25</u></b>	<b><u>1,814,566,577.28</u></b>		<b><u>-6,885,500.00</u></b>	<b><u>2,857,047,641.53</u></b>



項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>					
收回投資收到的現金	12,542,200.00	210,000,000.00			222,542,200.00
取得投資收益收到的現金	48,100,716.69				48,100,716.69
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	5,540,355.55	79,900.00			5,620,255.55
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額					
收到其他與投資活動有關的現金	2,810,000,000.00	1,471,117,182.69			4,281,117,182.69
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>2,876,183,272.24</b>	<b>1,681,197,082.69</b>			<b>4,557,380,354.93</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	330,020,326.20	856,127,635.27	9	-6,885,500.00	1,179,262,461.47
投資支付的現金	47,750,000.00				47,750,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額					
支付其他與投資活動有關的現金	2,270,000,000.00	1,648,299,900.00			3,918,299,900.00
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>2,647,770,326.20</b>	<b>2,504,427,535.27</b>		<b>-6,885,500.00</b>	<b>5,145,312,361.47</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>228,412,946.04</b>	<b>-823,230,452.58</b>		<b>6,885,500.00</b>	<b>-587,932,006.54</b>

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
三、籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金					
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金					
取得借款收到的現金	200,000,000.00				200,000,000.00
發行債券收到的現金					
收到其他與籌資活動有關的現金					
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>200,000,000.00</b>				<b>200,000,000.00</b>
償還債務支付的現金	200,000,000.00				200,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	619,102,646.78	24,425,140.00			643,527,786.78
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	15,515,983.99	24,425,140.00			39,941,123.99
支付其他與籌資活動有關的現金	542,073,128.96				542,073,128.96
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>1,361,175,775.74</b>	<b>24,425,140.00</b>			<b>1,385,600,915.74</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-1,161,175,775.74</b>	<b>-24,425,140.00</b>			<b>-1,185,600,915.74</b>

項目	本集團(附註1)	目標集團(附註2)	附註	備考調整	經擴大集團
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-7,558,642.39				-7,558,642.39
五、現金及現金等價物淨增加額	109,045,092.16	966,910,984.70			1,075,956,076.86
加：期初現金及現金等價物餘額	952,318,970.66	901,875,167.02	10	-25,000,000.00	1,829,194,137.68
六、期末現金及現金等價物餘額	1,061,364,062.82	1,868,786,151.72		-25,000,000.00	2,905,150,214.54

## 經擴大集團的未經審計備考財務資料附註

- 1、本集團於2018年12月31日的合併資產負債表及截至2018年12月31日止年度的合併利潤表及合併現金流量表摘錄自本集團截至2018年12月31日止年度的已刊發年報。
- 2、目標集團於2019年3月31日的合併資產負債表及截至2018年12月31日止年度的合併利潤表及合併現金流量表摘錄自本通函二所載會計師報告。
- 3、根據本公司與株式會社聯合貿易（「聯合貿易」）簽訂的《股權轉讓協議》，本公司以人民幣2,500萬元受讓目標公司0.2%股權，且目標公司各股東同意修改目標公司《公司章程》部分條款，調整目標公司董事會架構以及各股東委派董事的約定。本協議簽訂後，本公司應於目標公司董事會以書面決議批准本次轉讓之日起二十個工作日內將50%股權轉讓價款（相當於人民幣1,250萬元）支付給聯合貿易作為訂金；本公司應於目標公司完成本次股權轉讓的工商變更登記之日起二十個工作日內將剩餘50%股權轉讓價款（相當於人民幣1,250萬元）支付給聯合貿易。

為編製報表，我們假設收購事項已於2018年12月31日進行，而該股權轉讓價款全部須於該日期支付。

本次股權受讓暨修訂目標公司《公司章程》完成後，本公司將持有目標公司49.2%的股權，同時目標公司董事會成員由現有七名增加至九名，其中由本公司委派的董事會成員由現有三名增加至五名，本公司將目標公司納入本公司合併報表範圍。根據《企業會計準則第20號—企業合併》，該項交易需按非同一控制下的企業合併的規定處理，目標集團的可辨認淨資產需按公允價值於經擴大集團的合併財務報表中列示。就編製未經審計備考財務資料而言，董事假設於2018年12月31日及2018年1月1日該交易事項已經完成，且目標集團可辨認淨資產的公允價值為其各自的賬面價值，目標公司股權的公允價值為目標集團賬面淨資產。

## (1) 合併成本及商譽：

項目	目標集團
合併成本	
— 現金	25,000,000.00
— 購買日之前持有的股權于購買日的公允價值	2,304,333,946.47
— 其他	-15,594,555.32
合併成本合計	2,313,739,391.15
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	2,313,739,391.15

商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額

## ① 合併成本公允價值的確定

本公司以人民幣25,000,000.00元收購目標公司0.2%股權，由於收購價款中包含其他因素，收購價款並不能代表目標公司0.2%股權的公允價值，本公司假設於2018年12月31日，目標公司股權公允價值為目標集團賬面淨資產，0.2%股權對應淨資產9,405,444.68元(目標集團2019年3月31日淨資產4,702,722,339.73元 $\times$ 0.2%)，與收購價款的差異-15,594,555.32元計入資本公積。

未經審計備考合併資產負債表以本集團2018年12月31日的合併資產負債表及目標集團2019年3月31日的合併資產負債表經過調整後編製而成，為反應此收購事項，因此擬收購的0.2%股權在2018年12月31日的公允價值是基於目標集團在2019年3月31日的淨資產計算。

本公司假設於2018年12月31日目標集團的可辨認淨資產公允價值為其各自的賬面價值，不存在商譽。

## (2) 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

假設於2018年12月31日完成該項交易，購買日之前持有的股權賬面價值為2,876,748,851.06元，公允價值為2,859,440,915.17元(目標集團2018年12月31日淨資產5,835,593,704.43元 $\times$ 49%)，差額-17,307,935.89元計入投資收益。

本公司于2018年12月31日持有的目標公司49%股權賬面價值為以目標集團2018年12月31日的淨資產按權益法計算，為保證計算基礎的一致性，此部分原持有的49%股權的公允價值是基於目標集團在2018年12月31日的淨資產計算。

假設於2018年1月1日完成該項交易，購買日之前持有的股權賬面價值為2,125,852,095.55元，公允價值為2,105,456,700.69元(目標集團2018年1月1日淨資產4,296,850,409.58元 $\times$ 49%)，差額-20,395,394.86元計入投資收益。

## (3) 在購買日將本公司長期股權投資與目標集團權益進行抵消，並抵消目標公司分紅。

科目	①	②	③	④	合計
股本	-320,591,144.80				-320,591,144.80
盈餘公積	-1,373,640,690.73				-1,373,640,690.73
未分配利潤	-4,141,361,868.90	-186,725,604.00	1,499,000,000.00		-2,829,087,472.90
長期股權投資	-2,859,440,915.17			-9,405,444.68	-2,868,846,359.85
少數股東權益	2,976,152,789.26	186,725,604.00	-764,490,000.00	-9,405,444.68	2,388,982,948.58
應付股利			-734,510,000.00		-734,510,000.00

- ① 本公司原持有的49%股權的公允價值是基於目標集團在2018年12月31日的淨資產計算，因此對於49%股權投資公允價值(2,859,440,915.17元)，與目標集團於2018年12月31日的所有者權益(股本320,591,144.80元、盈餘公積1,373,640,690.73元、未分配利潤4,141,361,868.90元)進行抵消，並按51%計算少數股東權益2,976,152,789.26元(目標集團2018年12月31日淨資產5,835,593,704.43元 $\times$ 51%)。

- ② 目標集團2019年1-3月所有者權益只有未分配利潤發生變化，將此部分變化歸屬於少數股東部分分配計入少數股東權益，其餘部分作為經擴大集團的留存收益。將目標集團實現淨利潤186,725,604.00元（目標集團2019年1-3月歸母淨利潤366,128,635.30元\*51%）分配給少數股東。
- ③ 2019年3月目標公司宣告派發股利1,499,000,000.00元，其中分配給本公司734,510,000.00元，分配給少數股東764,490,000.00元，因本集團2018年12月31日資產負債表未記錄此筆股利分配，因此將分配給本公司部分在備考調整中還原，同時將分配給少數股東部分沖減少數股東權益。
- ④ 於2019年3月31日本公司收購目標公司0.2%股權，調減少數股東權益9,405,444.68元（目標集團2019年3月31日淨資產4,702,722,339.73元×0.2%），同時抵消3(1)確認的長期股權投資。

上述調整匯總：

科目	3(1)	3(2)	3(3)	合計
長期股權投資	9,405,444.68	-17,307,935.89	-2,868,846,359.85	-2,876,748,851.06
現金	-25,000,000.00			-25,000,000.00
資本公積	-15,594,555.32			-15,594,555.32
未分配利潤		-17,307,935.89	-2,829,087,472.90	-2,846,395,408.79
股本			-320,591,144.80	-320,591,144.80
盈餘公積			-1,373,640,690.73	-1,373,640,690.73
少數股東權益			2,388,982,948.58	2,388,982,948.58
應付股利			-734,510,000.00	-734,510,000.00

- 4、目標公司根據中華人民共和國財政部的規定，未執行《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）、《企業會計準則第37號—金融工具列報（2017年修訂）》（財會〔2017〕14號）及《企業會計準則第14號—收入（2017年修訂）》（財會〔2017〕22號）。

本公司已執行上述企業會計準則，本次編製經擴大集團的未經審計備考財務資料對目標集團財務報表按上述企業會計準則進行調整。

## 5、結餘抵消：

(1) 對2018年12月31日本集團與目標集團之間往來結餘的抵消。

科目	本集團賬面	目標集團賬面	抵消合計
應收賬款	25,376,956.36	4,123,205.14	29,500,161.50
應付賬款	4,123,205.14	24,096,042.36	28,219,247.50
其他應付款		1,280,914.00	1,280,914.00
應收票據	47,813,870.45	57,205,075.51	105,018,945.96
應付票據			105,018,945.96

由於本集團及目標集團在統計應付票據時只統計直接開具給對方的票據，不包括通過背書流轉到對方公司的票據，因此與對方公司的應收票據金額不一致，抵消時以應收票據餘額進行抵消。

(2) 抵消還原目標集團截至2019年3月31日因與本集團交易形成的未實現庫存，假設不考慮稅金影響，未實現庫存金額83,516,726.01元，此部分庫存對應期末應付賬款28,021,714.80元，其餘款項目標集團以應收票據結清。

2019年1-3月本集團與目標集團發生交易，此部分交易記錄於目標集團2019年3月31日的資產負債表，但未記錄於本集團2018年12月31日的資產負債表，因此本集團在備考調整時基於以下原則：於2019年3月31日目標集團因與本集團發生交易產生的各項餘額（包括應收應付款項及存貨），如果相關產品已對外實現銷售，則在備考調整時不進行考慮，視同經擴大集團對外銷售或採購產生的應收應付款項結餘，如果相關產品未對外實現銷售，則將此部分庫存進行還原抵消，截至2019年3月31日，未實現庫存金額83,516,726.01元，忽略未實現內部毛利(2,697,590.25元)，此部分庫存對應期末應付賬款28,021,714.80元(2019年3月31日應付賬款62,010,704.12元－2018年12月31日應付賬款24,096,042.36元)，其餘款項目標集團以應收票據結清，因此進行以下調整：

科目	金額
應收票據	55,495,011.21
應付賬款	-28,021,714.80
存貨	-83,516,726.01

除上述調整外，不需要進行其他調整。

上述調整匯總：

科目	5(1)	5(2)	合計
應收票據及應收賬款	-134,519,107.46	55,495,011.21	-79,024,096.25
其中：應收票據	-105,018,945.96	55,495,011.21	-49,523,934.75
應收賬款	-29,500,161.50		-29,500,161.50
應付票據及應付賬款	-133,238,193.46	-28,021,714.80	-161,259,908.26
其中：應付票據	-105,018,945.96		-105,018,945.96
應付賬款	-28,219,247.50	-28,021,714.80	-56,240,962.30
其他應付款	-1,280,914.00		-1,280,914.00
存貨		-83,516,726.01	-83,516,726.01

6、對截至2018年12月31日止年度本集團與目標集團之間交易的抵消。

分解和調整明細如下：

銷售方	採購方	關聯交易內容	金額
本集團	目標集團	銷售產成品	488,465,628.95
本集團	目標集團	銷售材料	2,656,194.08
本集團	目標集團	銷售模具	14,901,757.52
本集團	目標集團	提供勞務	83,003.90
目標集團	本集團	銷售產成品	32,191.45
目標集團	本集團	銷售材料	11,436,716.47
合計			517,575,492.37

7、沖回本公司按權益法對目標集團確認的截至2018年12月31日止年度投資收益750,896,755.51元，同時按3(2)所述調整投資收益-20,395,394.86元。

8、假設於2018年1月1日完成該項交易，按50.8%計算截至2018年12月31日止年度少數股東損益。

9、對截至2018年12月31日止年度本集團與目標集團之間現金流量的抵消。

10、假設於2018年1月1日完成該項交易，本公司需支付股權收購價款人民幣25,000,000.00元。

11、該交易事項的交易費用金額較小，因此未在本經擴大集團之未經審計備考財務資料中考慮。

12、除上文所述者外，概無對經擴大集團之未經審計備考財務資料作出其他調整，以反映本集團及目標集團分別於2018年12月31日及2019年3月31日後就未經審計備考合併資產負債表，以及於2018年12月31日後就未經審計備考合併利潤表及未經審計備考合併現金流量表的任何經營業績或所訂立的其他交易。



## 1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料。各董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知所信，本通函內所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

## 2. 權益披露

### 本公司董事、監事及主要行政人員於本公司證券中的權益

於最後實際可行日期，本公司各董事、監事及主要行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部，須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或證券及期貨條例第352條規定須記錄於本公司所保存的登記冊之權益或淡倉；或根據上市規則中之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉的詳情如下：

#### 於本公司股份的好倉

董事／監事姓名	權益的性質	A股股數	約佔已發行	約佔已發行
			A股比例 (%)	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

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司各董事、監事及主要行政人員概無在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及／或債券（視情況而定）中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分

部，須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文任何董事、監事或主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或證券及期貨條例第352條規定須記錄於本公司所保存的登記冊之權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

### 其他權益

於最後實際可行日期：

- (a) 本公司各董事或監事概無於本集團任何成員公司自二零一八年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益；
- (b) 本公司各董事或監事概無於本集團任何成員公司所訂立於最後實際可行日期存續且對本集團業務至關重大之任何合約或安排中擁有重大利益；及
- (c) 董事湯業國先生、賈少謙先生、林瀾先生及代慧忠先生，同時為海信集團或其若干附屬公司的董事或高級管理人員。海信集團被視為擁有本公司股份的權益，而此等權益根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露。

### 3. 服務合約

於最後實際可行日期，本公司董事或監事與本集團任何成員公司概無任何已訂立或擬訂立的服務合約（不包括於一年內屆滿或本集團可於一年內終止而毋須作出補償（法定賠償除外）之合約）。

#### 4. 競爭業務

於最後實際可行日期，根據上市規則，下列董事或彼等各自之緊密聯繫人在下列被視為與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務（不包括董事獲委任以董事身份代表本公司及／或本集團利益之業務）中擁有有關權益：

董事姓名	被視為與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之實體名稱	被視為與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之實體所從事業務之描述	董事於實體之權益性質
湯業國先生	海信集團附屬公司	生產電器產品	董事及／或高級管理人員
賈少謙先生	海信集團附屬公司	生產電器產品	董事及／或高級管理人員
林瀾先生	海信集團或海信電器	生產電器產品	董事及／或高級管理人員
代慧忠先生	海信集團或海信電器	生產電器產品	董事及／或高級管理人員

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事或彼等各自之緊密聯繫人在與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

#### 5. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本公司或本集團任何成員公司並無任何尚未了結或威脅提出或面臨威脅的重大訴訟、仲裁程序或索償。

#### 6. 重大合約

於本通函刊發日期前兩年，本公司訂立買賣協議（非日常業務的重大合約）：

除買賣協議外，於本通函刊發日期前兩年，本公司和／或本集團任何成員公司並沒有訂立非日常業務的重大或可能為之重大的合約。

## 7. 無重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉本集團之財務或經營狀況自二零一八年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期）以來有任何重大不利變動。

## 8. 專業機構

以下載列曾於本通函內提供意見或建議之專業機構之資格：

名稱	資格
瑞華會計師事務所 (特殊普通合夥)	執業會計師
元大證券(香港)有限公司	根據證券及期貨條例獲准進行第1類(證券交易)，第2類(期貨合約交易)，第4類(就證券提供意見)，第5類(就期貨合約提供意見)，第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動之持牌法團，獲獨立董事委員會委任為獨立財務顧問，就(a)業務合作框架協議之補充協議(當中訂明業務合作經修訂年度上限)；及(b)金融服務協議之補充協議(當中訂明金融服務經修訂年度上限)向獨立董事委員會及股東提供意見

於最後實際可行日期，瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)及元大證券(香港)有限公司各自：－

- (a) 概無擁有本集團任何成員公司之任何股權，或可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券之權利(不論是否可依法強制執行)；

- (b) 並無於本集團任何成員公司自二零一八年十二月三十一日(即本公司最近期刊發經審核財務報表之編製日期)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益；及
- (c) 已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所示之形式及涵義轉載其函件和引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

## 9. 一般事項

- (a) 本公司的註冊辦公室為中國廣東省佛山市順德區容桂街道容港路8號。本公司的香港主要營業地點為香港干諾道西148號成基商業中心3101-05室。
- (b) 本公司秘書黃德芳女士為香港特許秘書公會、英國特許秘書及行政人員公會資深會士、香港稅務學會註冊稅務師及資深會士。一九九四年十一月至二零一四年五月任香港駿輝顧問有限公司董事總經理。二零一零年十二月至二零一九年三月任鑽龍時裝有限公司財務總監。
- (c) 本通函備有中英文版本。如有歧義，概以中文版本為準。

## 10. 備查文件

下列文件之副本於本通函刊發日期起至二零一九年八月二十九日(包括該日)期間正常辦公時間內在本公司之香港主要營業地點(地址為香港干諾道西148號成基商業中心3101-05室)可供查閱：

- (a) 本公司之章程；
- (b) 獨立董事委員會日期為二零一九年八月十四日的函件；
- (c) 獨立財務顧問日期為二零一九年八月十四日的函件；
- (d) 第十屆董事會於二零一九年六月二十一日及二零一九年三月五日通過的決議案；
- (e) 獨立非執行董事於二零一九年六月二十一日及二零一九年三月五日關於持續關聯交易及主要交易的批准及獨立意見；

- (f) 買賣協議；
- (g) 金融服務協議；
- (h) 金融服務協議之補充協議；
- (i) 業務合作框架協議；
- (j) 業務合作框架協議之補充協議；
- (k) 由瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)就海信日立財務資料編製的會計師報告(全文載於本通函附錄二)；
- (l) 由瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)就經擴大集團未經審核備考財務資料編製的報告(全文載於本通函附錄三)；
- (m) 本附錄「**專業機構**」一節所提及由瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)及元大證券(香港)有限公司所發出之同意書；
- (n) 本公司截至二零一八年十二月三十一日止之三年年報及綜合經審核賬目；
- (o) 本公司日期為二零一九年一月七日的通函；及
- (p) 本通函。