

**广东美的电器股份有限公司**  
**GuangDong Midea Electric Appliances Co., Ltd.**  
**2007 年度报告**



二〇〇八年二月十八日

## 重要提示

本公司董事局、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

公司董事局主席何享健先生、总裁方洪波先生、财务负责人赵军先生保证本报告中财务会计报告的真实、完整。

## 目录

一、公司基本情况简介.....	2
二、会计数据和业务数据摘要.....	3
三、股本变动及股东情况.....	5
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
五、公司治理结构.....	14
六、股东大会情况简介.....	19
七、董事局报告.....	20
八、监事会报告.....	45
九、重要事项.....	47
十、财务会计报告.....	59
十一、备查文件目录.....	59

## 一、公司基本情况简介

- (一)公司法定中文名称：广东美的电器股份有限公司  
公司法定英文名称：GuangDong Midea Electric Appliances Co., Ltd.
- (二)公司法定代表人：何享健
- (三)公司董事局秘书：李飞德  
证券事务代表：俞炎树  
联系地址：广东省佛山市顺德区美的工业城  
电 话：(0757) 26338779 , 26334559  
传 真：(0757) 26651991  
电子信箱：IR@midea.com.cn
- (四)公司注册及办公地址：广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路  
邮政编码：528311  
公司国际互联网网址：<http://www.midea.com.cn>  
电子信箱：dms@midea.com.cn
- (五)公司选定信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》  
登载年度报告国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>  
年报备置地点：公司证券事务与投资者关系管理部
- (六)股票上市交易所：深圳证券交易所  
股票简称：美的电器  
股票代码：000527
- (七)其他有关资料  
公司变更注册登记日期：2007 年 11 月 15 日  
公司变更注册登记地点：广东省工商行政管理局  
企业法人营业执照注册号：440000000020099  
税务登记号码：440681190337092  
组织机构代码：19033709-2  
公司聘请的会计师事务所名称：天健华证中洲（北京）会计师事务所  
会计师事务所办公地址：北京市西城区金融街 27 号投资广场 12 层

## 二、会计数据和业务数据摘要

## (一) 本年度利润实现情况：

指标名称	业务数据(元)
营业利润	1,815,750,271.28
利润总额	1,869,753,111.31
归属于上市公司股东的净利润	1,193,466,811.98
归属于上市公司股东的扣除非经常损益后的净利润	1,053,197,735.35
经营活动产生的现金流量净额	1,633,532,366.24

## 扣除的非经常性损益项目和金额

项目	金额(元)
非流动资产处置收益	175,226,619.96
补贴收入	61,886,320.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债产生的公允价值变动收益	53,487,151.59
营业外收入中的其他项目	37,648,113.66
其他非经常性收益项目	-
减：非流动资产处置损失	27,846,062.76
减：因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备	1,824,113.00
减：营业外支出中的其他项目	21,692,479.90
减：其他非经常性支出项目	108,993,278.54
<b>非经常性损益合计</b>	<b>167,892,271.28</b>
减：企业所得税和少数股东权益影响数	27,623,194.65
<b>扣除企业所得税和少数股东损益影响后的非经常性损益合计</b>	<b>140,269,076.63</b>

## 采用公允价值计量的项目

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响
交易性金融资产	-	151,463,570.49	151,463,570.49	53,487,151.59
交易性金融负债	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>151,463,570.49</b>	<b>151,463,570.49</b>	<b>53,487,151.59</b>

## (二) 截至报告期末近三年的主要会计数据和财务指标

## 1、主要会计数据

单位:(人民币)百万元

指标名称	2007年	2006年		调整后同比 增减(%)	2005年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	33,296.55	21,170.51	21,170.51	57.28	22,355.90	22,355.90
利润总额	1,869.75	827.15	832.10	124.70	697.89	699.91
归属于公司股东的净利润	1,193.47	505.47	536.15	122.60	381.77	411.19
归属于公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,053.20	515.73	546.41	92.75	382.31	411.74
经营活动产生的现金流量 净额	1,633.53	1,118.20	1,043.22	56.59	1,853.31	1,818.73
指标名称	2007年末	2006年末		调整后同比 增减	2005年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	17,326.20	12,442.02	12,583.74	37.69	9,609.42	9,668.80
所有者权益(或股东权 益)	4,479.84	3,483.13	3,523.82	27.13	3,058.92	3,102.97

## 2、主要财务指标

指标名称	2007年	2006年		本年比上年 增减(%)	2005年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	0.95	0.80	0.85	11.30	0.61	0.65
稀释每股收益	0.95	0.80	0.85	11.30	0.61	0.65
扣除非经常性损益后的基 本每股收益	0.84	0.82	0.87	-3.62	0.61	0.65
全面摊薄净资产收益率	26.64%	14.51%	15.21%	增加11.43%	12.48%	13.25%
加权平均净资产收益率	29.82%	15.49%	16.18%	增加13.64%	13.33%	14.21%
扣除非经常性损益后全面 摊薄净资产收益率	23.51%	14.81%	15.51%	增加8.00%	12.50%	13.27%
扣除非经常性损益后的加 权平均净资产收益率	26.32%	15.80%	16.49%	增加9.83%	13.35%	14.23%
每股经营活动产生的现金 流量净额	1.30	1.77	1.65	-21.71	2.94	2.89
指标名称	2007年末	2006年末		本年末比上 年末增减 (%)	2005年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的每 股净资产	3.55	5.53	5.59	-36.43	4.85	4.92

### 三、股本变动及股东情况

#### (一)股本变动情况

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	报告期初		报告期变动增减(+,-)			报告期末	
	数量	比例%	公积金转股	其他	小计	数量	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	214,237,032	33.99%	173,991,823	-42,628,879	131,362,944	345,599,976	27.41%
1、国家持股							
2、国有法人持股	1,894,395	0.30%		-1,894,395	-1,894,395	-	-
3、其他内资持股	212,342,637	33.69%	173,991,823	-40,734,484	133,257,339	345,599,976	27.41%
其中：							
境内非国有法人持股	211,542,038	33.56%	172,254,737	-39,397,697	132,857,040	344,399,078	27.32%
境内自然人持股	800,599	0.13%	1,737,086	-1,336,787	400,299	1,200,898	0.10%
4、外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
<b>二、无限售条件股份</b>	416,119,611	66.01%	456,364,820	42,628,879	498,993,699	915,113,310	72.59%
1、人民币普通股	416,119,611	66.01%	456,364,820	42,628,879	498,993,699	915,113,310	72.59%
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
<b>三、股份总数</b>	630,356,643	100%	630,356,643	-	630,356,643	1,260,713,286	100%

##### 2、股票发行与上市情况

(1) 前三年本公司无股票发行。

(2) 股份总数及股本结构变动情况：

2007年5月30日，公司2006年年度股东大会审议通过了2006年度分红派息及资本公积金转增股本方案，公司2006年度资本公积金转增股本方案为：以公司

2006年末总股本630,356,643股为基数，以每10股转增10股比例，向全体股东实施资本公积转增股本630,356,643股，2007年6月8日，该方案实施完成，公司股份总数由630,356,643股增加至1,260,713,286股。

资本公积金转增股本导致公司股本的增加对公司资产负债的结构没有影响。

(3) 本公司现已无内部职工股。

### 3、限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股份	本年解除	本年增加	年末限售股份	限售原因	解除限售日期
美的集团有限公司	145,939,388	-	145,939,388	291,878,776	依据股改方案及其特别承诺限售期未满	2008年3月22日
						2009年3月22日
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	26,038,704	-	26,481,598	52,520,302	依据股改方案及其特别承诺限售期未满	2008年3月22日
						2009年3月22日
佛山市顺德区信宏实业有限公司	15,000,000	15,000,000	-	-	股改	2007年3月22日
佛山市顺德区有利投资服务有限公司	11,120,008	11,120,008	-	-	股改	2007年3月22日
深圳能源投资服务有限公司	5,112,217	5,112,217	-	-	股改	2007年3月22日
佛山市北滘投资管理有限公司	4,628,707	4,628,707	-	-	股改	2007年3月22日
广东核电实业开发有限公司	1,894,395	1,894,395	-	-	股改	2007年3月22日
上海嘉虹商务咨询有限公司	1,876,732	1,876,732	-	-	股改	2007年3月22日
广州星晨开发有限公司	1,338,480	2,273,274	934,794	-	股改	2007年3月22日
桐乡市永达电缆厂	220,792	220,792	-	-	股改	2007年7月24日
上海富贵华实业有限公司	74,060	74,060	-	-	股改	2007年3月22日
上海和创工贸有限公司	65,000	55,198	-9,802	-	股改	2007年3月22日
上海复荣针织服装有限公司	65,000	110,396	45,396	-	股改	2007年7月24日
上海凝成经贸发展有限公司	46,287	46,287	-	-	股改	2007年3月22日
深圳天久实业有限公司	16,663	16,663	-	-	股改	2007年3月22日
何享健	800,599	200,150	600,449	1,200,898	公司董事持股依规锁定	2007年5月
<b>合计</b>	<b>214,237,032</b>	<b>42,628,879</b>	<b>173,991,823</b>	<b>345,599,976</b>	<b>-</b>	<b>707,416</b>

注：美的集团有限公司承诺股权分置改革完成后(2006年3月22日)24

个月内不通过交易所减持或转让其所持有的美的电器限售股票。

报告期内增加的 145,939,388 股限售股份为公司在 2007 年 6 月 8 日实施了 2006 年度分红派息及资本公积金转增股本方案(以截止 2006 年 12 月 31 日股本 630,356,643 为基数,每 10 股转增 10 股派现 3.50 元)。

佛山市顺德区开联实业发展有限公司承诺股权分置改革完成后(2006 年 3 月 22 日)24 个月内不通过交易所减持或转让其所持有的美的电器限售股票。

报告期内佛山市顺德区开联实业发展有限公司增加的 26,481,598 股限售股份一为报告期实施资本公积金转增股本方案,其原持有限售股份增加 26,038,704 股;二为其收到许丽卿和李一宇偿还的股改期间代为垫付的股份(该代垫股份原应由广州星晨开发有限公司偿还,其股份因在偿还前已转让与许丽卿和李一宇)403,686(转增股本后)股、上海和创工贸有限公司偿还的代垫股份 9,802 股(公积金转增后为 19,604 股)、上海复荣针织服装有限公司偿还的代垫股份 19,604(转增股本后)股,共 442,894 股。

广州星晨开发有限公司在 2007 年 4 月将其持有的尚未偿还股改对价的本公司有限售条件流通股份分别过户给了许丽卿和李一宇,报告期内增加的 934,794 股限售股份为许丽卿和李一宇受让持有的广州星晨开发有限公司限售股份因公积金转增股本增加 1,338,480 股并偿还了佛山市顺德区开联实业发展有限公司代为垫付的股份对价 403,686 股(实际应偿还股份为 201,843 股,因公积金转增股本增加)所致;

上海和创工贸有限公司报告期内减少的 9,802 股限售股份为其向佛山市顺德区开联实业发展有限公司偿还了代为垫付的股份对价;

上海复荣针织服装有限公司报告期内增加的 45,396 股限售股份为其原持有限售股份因公积金转增股本增加 65,000 股并向佛山市顺德区开联实业发展有限公司偿还了代为垫付的股份对价 19,604 股(实际应偿还股份为 9,802 股,因公积金转增股本增加)所致;

何享健先生为公司董事局主席,依据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》[证监公司字(2007)56 号]的规定,其持有的 800,599 股中的 25%可上市流通,可上市流通数量为 200,150 股,2007 年 6 月 8 日,公司实施 2006 年度利润分配及资本公积金转增股本方案,可上市流通数量增加为 400,300 股。

## (二) 公司股东与实际控制人情况

## 1、股东数量与持股情况

单位:股

报告期末股东总数							55,578户
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数	质押或冻结的股份数量	
美的集团有限公司	非国有非 外资	46.74%	589,200,716	294,600,358	291,878,776	270,000,000	
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC *摩根士丹利国际有限公司	外资股东	4.29%	54,100,301	49,893,483	-	-	
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	非国有非 外资	4.17%	52,520,302	26,481,598	52,520,302	15,600,000	
CREDIT SUISSE(HONG KONG)LIMITED *瑞士信贷(香港)有限公司	外资股东	3.64%	45,943,781	19,987,041	-	-	
宁波敏海汽车零部件有限公司	非国有非 外资	2.15%	27,149,310	13,574,655	-	-	
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST *比尔及梅琳达—盖茨基金会	外资股东	1.43%	18,000,000	6,800,012	-	-	
YALE UNIVERSITY *耶鲁大学	外资股东	1.26%	15,830,013	9,344,618	-	-	
UBS AG *瑞士联合银行集团	外资股东	0.85%	10,689,909	10,689,909	-	-	
海富通精选证券投资基金	非国有非 外资	0.83%	10,487,245	10,487,245	-	-	
深圳能源投资股份有限公司	国有股东	0.81%	10,224,434	5,112,217	-	-	
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类				
美的集团有限公司	297,321,940		人民币普通股				
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC *摩根士丹利国际有限公司	54,100,301		人民币普通股				
CREDIT SUISSE(HONG KONG)LIMITED *瑞士信贷(香港)有限公司	45,943,781		人民币普通股				
宁波敏海汽车零部件有限公司	27,149,310		人民币普通股				
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST *比尔及梅琳达—盖茨基金会	18,000,000		人民币普通股				
YALE UNIVERSITY *耶鲁大学	15,830,013		人民币普通股				
UBS AG *瑞士联合银行集团	10,689,909		人民币普通股				
海富通精选证券投资基金	10,487,245		人民币普通股				
深圳能源投资股份有限公司	10,224,434		人民币普通股				
渣打银行(香港)有限公司	9,083,332		人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>本公司前十名股东中,美的集团有限公司与佛山市顺德区开联实业发展有限公司之实际控制人为同一人且其法定代表人为直系亲属,构成关联关系。除上述关联关系外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。</p> <p>美的集团有限公司与前十名无限售条件流通股之间不存在关联关系,本公司未知其余股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。</p>						

注:\*标注为一般中文译名,仅供参考。

## 2、公司控股股东情况

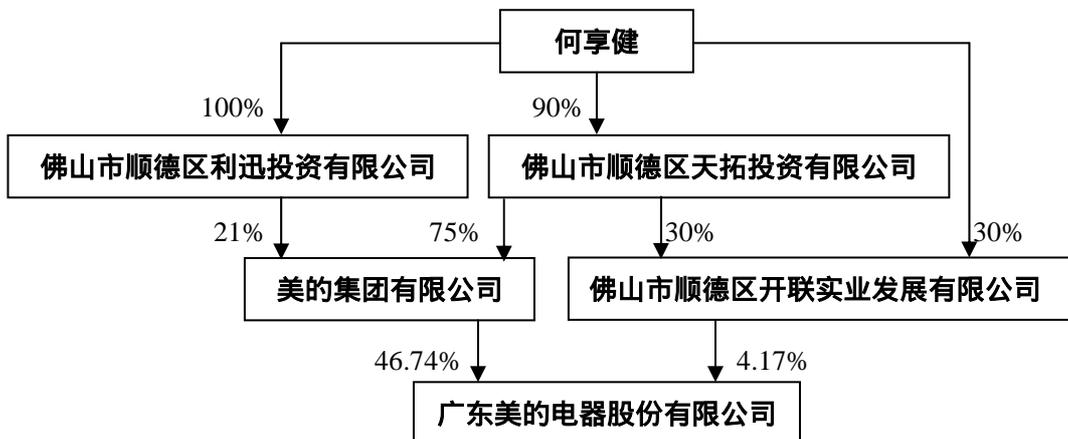
本公司控股股东为美的集团有限公司，持有本公司46.74%的股份。美的集团有限公司成立于2000年4月7日，其法定代表人为何享健先生；2003年7月14日该公司名称由“顺德市美托投资有限公司”变更为“佛山市顺德区美托投资有限公司”，2003年12月18日变更为“佛山市美的集团有限公司”，2004年4月26日变更为“美的集团有限公司”。公司经营范围为对制造业、商业进行投资，国内商业、物资供销业，信息技术咨询服务，为企业提供投资顾问及咨询服务，计算机软件、硬件开发，家电产品的安装、维修及售后服务，工业产品设计；注册资本为100,000万元。

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人情况

本公司实际控制人为何享健先生，其拥有中国国籍，未取得其他国家或地区居留权，最近五年一直担任本公司董事局主席。

该实际控制人与本公司之间的股权及控制关系图如下：



## 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 董事、监事及高级管理人员基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	年初持股数	年末持股数
何享健	男	65	董事局主席	2007.5—2010.5	800,599	1,601,198
方洪波	男	41	董事局副主席、总裁	2007.5—2010.5	0	0
蔡其武	男	44	董事	2007.5—2010.5	0	0
栗建伟	男	41	董事	2007.5—2010.5	0	0
黄晓明	男	36	董事	2007.5—2010.5	0	0
张 权	男	39	董事	2007.5—2010.5	0	0
王 珺	男	50	独立董事	2007.5—2010.5	0	0
陈仁宝	男	46	独立董事	2007.5—2010.5	0	0
张 平	男	38	独立董事	2007.5—2009.5	0	0
袁利群	女	38	监事会召集人	2007.5—2010.5	0	0
曾 巧	女	34	监事	2007.5—2010.5	0	0
张赵锋	男	33	职工代表监事	2007.5—2010.5	0	0
李飞德	男	31	董事局秘书	2007.8—2010.5	0	0
赵 军	男	32	财务负责人	2007.5—2010.5	0	0
合 计					800,599	1,601,198

注：公司现仍未实施股权激励计划，报告期内，无董事、监事及高级管理人员持有公司股票期权或限制性股票。

报告期内，何享健先生持有的股票数由 800,599 股增加至 1,601,198 股的原因是报告期内公司按每 10 股转增 10 股实施了 2006 年度资本公积金转增股本方案。

### (二) 董事、监事及高级管理人员主要工作经历及任职情况：

1、何享健先生，公司创始人，高级经济师，一直在本公司及前身企业担任最高领导职务，具有长期丰富的企业经营管理经验，为顺德区人大代表，佛山市政协常委和2000年全国劳动模范，现任公司董事局主席。自2000年4月起，其一

直担任公司控股股东美的集团有限公司董事长，除在控股股东任职外，未在其他单位任职或兼职。

2、方洪波先生，硕士，经济师，1992年加入美的，曾任公司下属空调事业部营销部总经理、空调事业部副总经理、总经理，现任公司董事局副主席、总裁。其还担任华凌集团有限公司、重庆美的通用制冷设备有限公司、合肥荣事达洗衣机有限公司、合肥荣事达电机有限公司、合肥荣事达模具有限公司、合肥荣事达日用电器有限公司董事长职务。

3、蔡其武先生，硕士，1992年7月加入美的，曾任空调事业部技术开发科科长、部长和模具公司总经理、压缩机事业部总经理，公司副总裁，现任公司董事。未在其他单位任职或兼职。

4、栗建伟先生，硕士，1994年加入美的，曾任公司董事局秘书，现任公司董事。自2003年起在控股股东美的集团有限公司任职，现任美的集团有限公司董事、副总裁，其还担任华凌集团有限公司董事。

5、黄晓明先生，硕士，1996年9月加入美的，曾任公司证券事务代表、行政管理部部长、董事局秘书等职。自2004年1月起在公司控股股东美的集团有限公司任职，现任公司董事，美的集团有限公司董事，除在控股股东任职外，未在其他单位任职或兼职。

6、张权先生，硕士，1991年加入美的，曾在公司及公司下属单位担任多个高级管理职位，现任公司董事、商用空调事业部总经理。其还担任华凌集团有限公司、重庆美的通用制冷设备有限公司、合肥荣事达洗衣机有限公司、合肥荣事达电机有限公司、合肥荣事达模具有限公司、合肥荣事达日用电器有限公司董事等职务。

7、王珺先生，博士，中山大学校长助理，中山大学岭南学院副院长，岭南学院经济管理系教授，硕士生及博士生导师，兼任中山大学文科学术委员会副主任委员，国家自然科学基金项目评议专家，广东省省委党校兼职教授，广东省经济学会会长。曾主持国家自然科学基金、国家社会科学基金等18个项目。在转型经济、制度经济学、企业理论、企业集群理论等方面有广泛深入研究和独到见解。自2007年5月开始担任公司独立董事职务。

8、陈仁宝先生，博士，现任新加坡国立大学企业管理学院财务与会计学系副教授、新加坡国立大学中文EMBA课程学术主任、新加坡国立大学中国战略委员会委员、美国Keywise基金独立董事。曾任新加坡国立大学和中国北京大学国

际MBA(IMBA)主任、新加坡国立大学教育基金投资顾问(基金规模20亿新元)。专于财务管理、风险管理与保险、员工福利及退休规划等领域。目前为多家中国公司在新加坡上市的顾问,同时也担任多家公司的财务顾问,提供有关企业财务管理及财务风险管理的咨询。自2007年5月开始担任公司独立董事职务。

9、张平先生,硕士,在公司法与公司融资、国际贸易及外商在华投资等领域具有丰富的法律事务经验。现为广东广大律师事务所执行合伙人、广东省律师协会证券法律业务委员会主任。自2003年5月以来任本公司独立董事。

10、袁利群女士,硕士,1992年12月加入美的,曾任公司电机事业部财务部部长、副总经理,公司控股股东美的集团有限公司财务总监、副总裁,本公司监事等职。现任公司监事会召集人,美的集团有限公司董事、副总裁,其还担任华凌集团有限公司董事。

11、曾巧女士,在读硕士,1999年2月加入美的,曾任美的集团有限公司审计部审计经理、财务管理部高级经理、审计监察部副总监等职,现任美的集团有限公司监事、审计监察部总监,具有丰富的审计经验,现任公司监事。

12、张赵锋先生,在读硕士,1999年7月加入美的,曾任家用空调国内营销财务部长,美的东芝开利合资公司财务总监、制冷家电集团财务总监、家用空调事业部财务总监。现任公司职工代表监事,兼任制冷家电集团审计监察部总监,具有丰富的财务管理经验及审计监察经验。

13、李飞德先生,在读硕士,1999年7月加入美的,曾任企划投资经理和高级经理、战略发展部副总监、资本运营总监、投资总监、投资者关系负责人等职,现任公司董事局秘书、证券事务与投资者关系管理部总监。未在其他单位任职或兼职。

14、赵军先生,在读硕士,2000年3月加入本公司,曾任公司空调事业部审计监察主管、公司财务部会计主管、主任会计师、财务管理经理、财务部副总监等职,现任公司财务负责人。未在其他单位任职或兼职。

### (三) 董事、监事及高级管理人员年度报酬情况

#### 1、董事、监事和高级管理人员的报酬决策程序和确定依据

本公司于2001年3月26日召开的第三届董事局第十五次会议上通过了《关于建立高级管理人员年薪制度的议案》,其中规定:同时兼任公司董事、监事的高级管理人员除领取作为高级管理人员薪酬外,不再另外领取作为公司董事、监事的薪酬。高级管理人员的年薪由基本年薪和激励年薪两部分组成,各占50%,其

中基本年薪按月发放,激励年薪根据公司所制订的考核目标完成比例和基准激励年薪提取。

## 2、现任董事、监事及高级管理人员年度报酬情况

### (1) 在公司领取报酬的董事、监事及高管人员年度报酬情况：

董事局主席何享健先生从公司获得的报酬为485万元,董事局副局长、总裁方洪波先生从公司获得的报酬为375万元,董事蔡其武先生从公司获得的报酬为216万元,董事张权先生从公司获得的报酬为239万元,职工代表监事张赵锋先生从公司获得的报酬为64万元,董事局秘书李飞德先生从公司获得的报酬为27万元,财务负责人赵军先生从公司获得的报酬为22万元。

独立董事津贴为每位5万元,其行使工作职责所需费用由公司承担。

公司尚未实施股权激励,报告期内,无董事、监事及高级管理人员持有公司股票期权或限制性股票。

### (2) 不在公司领取报酬的董事、监事及高管人员情况

栗建伟董事、黄晓明董事、袁利群监事及曾巧监事在股东单位领取报酬,公司未提供其报酬。

## (四) 报告期间离(聘)任董事、监事、高级管理人员姓名及离(聘)任原因

1、报告期内,因公司第五届董事局、第五届监事会任期届满,根据《公司法》、《公司章程》的有关规定,公司2007年5月30日召开2006年度股东大会选举何享健先生、方洪波先生、蔡其武先生、栗建伟先生、黄晓明先生、张权先生、王珺先生、陈仁宝先生和张平先生为公司第六届董事局董事,其中王珺先生、陈仁宝先生和张平先生为公司第六届董事局独立董事;选举袁利群女士和曾巧女士为公司第六届监事会监事;经职工代表大会民主推选,张赵锋先生担任第六届监事会职工代表监事。

2、2007年5月30日,公司召开第六届第一次董事局会议选举何享健先生担任公司董事局主席,方洪波先生担任公司董事局副局长;聘任方洪波先生担任公司总裁,蔡其武先生担任公司副总裁,向春江先生担任公司董事局秘书,赵军先生担任公司财务负责人。同日,公司召开第六届第一次监事会选举袁利群女士担任监事会召集人。

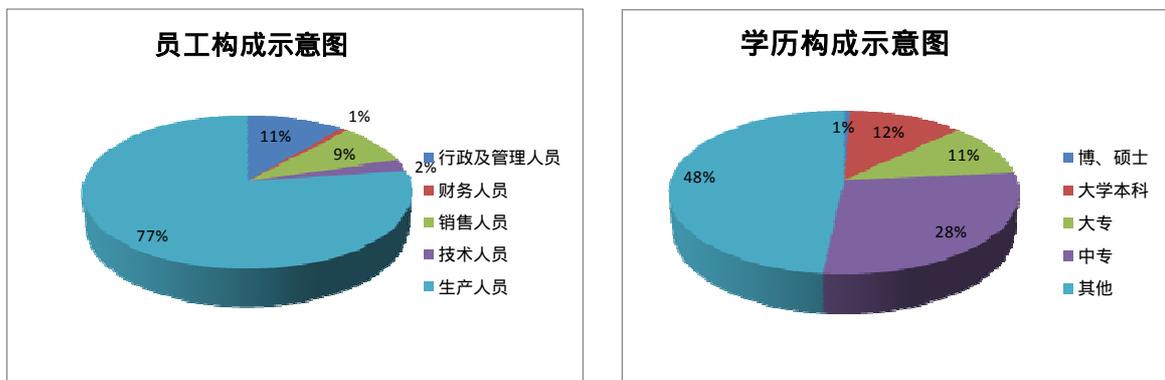
3、2007年8月29日,公司召开的第六届董事局第三次会议审议通过了《关于任命董事局秘书的议案》,向春江先生因工作变动原因不再担任公司董事局秘书,

根据公司董事局主席何享健先生的提名，公司聘任李飞德先生为公司董事局秘书。

4、公司董事、副总裁蔡其武先生于2007年10月25日因工作变动向公司董事局递交了辞去公司副总裁职务的申请，依据相关规定，蔡其武先生于辞职当日不再担任公司副总裁职务，仅担任公司董事职务。

### (五) 公司员工情况

截止2007年12月31日，公司员工总数为46,158人，其专业构成和学历情况如下图所示。



## 五、公司治理结构

### (一) 公司治理的实际状况：

#### 1、报告期间完善公司治理所做的主要工作：

报告期内，公司依据证监会[2007]28号文《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》对公司实际治理状况进行了自查，审议通过了《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告》，设立专门的电话和网络平台听取投资者和社会公众的意见和建议，并接受了中国证券监督管理委员会广东证监局的现场检查。广东证监局在对公司现场检查后提出了如下整改意见：（1）公司章程有待进一步完善。公司章程未按照中国证监会《关于进一步加快推进清欠工作的通知》（证监公司字[2006]92号）的要求，在公司章程中明确建立对大股东所持股份‘占

用即冻结”的机制。另外，公司章程要求持有10%以上的股东增持股份计划应报股东大会批准，与上市公司收购管理办法有关规定不尽相符；（2）公司与控股股东美的集团有限公司及其部分子公司在同一厂区办公，上市公司标识有待进一步明晰；（3）公司一直存在持续性关联交易，但公司尚未制定专门的关联交易管理制度；（4）公司与控股股东美的集团有限公司之间在空调与冰箱业务的同业竞争问题尚未解决。

公司根据广东证监局现场检查结果及公司实际治理状况拟订了整改计划，并按要求进行了整改：（1）进一步完善了公司章程及相关管理制度，提高公司日常经营关联交易的管控水平，公司于2007年5月17日召开第五届董事局第二十六次会议，审议通过了《关于修订公司章程的议案》与《关联交易管理制度》；2007年5月30日，公司2006年度股东大会审议通过了上述议案和制度，分别对广东证监局提出的有关章程、制度的修改意见进行了落实；为促进公司与美的集团有限公司之间在标识区分上进一步明晰，公司董事局专门委任相关董事负责落实该事宜，经采取有效措施，公司与美的集团有限公司及其控股子公司之间已有了明显的标识区分；公司控股股东美的集团有限公司已针对其与本公司在空调与电冰箱业务上的同业竞争问题做出了承诺，在2007年底之前促成通过业务重组方式彻底解决目前其与公司之间在冰箱与空调业务上的同业竞争问题。2007年11月23日，公司与美的集团有限公司签署了股权转让协议，拟受让美的集团直接和间接持有的合肥华凌股份有限公司100%股权、中国雪柜实业有限公司95%股权、广州华凌空调设备有限公司100%股权及华凌商标等相关知识产权，受让美的集团有限公司持有的重庆美的通用设备制冷有限公司30%的股权，该资产收购的关联交易事项已经公司2007年11月23日召开的第六届董事局第六次会议及2007年12月24日召开的2007年第二次临时股东大会审议通过。若该股权转让最终获得了其他相关有权审批机关的批准得以实施，将在大幅提升公司现有冰箱产能，增加空调产能，增强公司冰箱和空调业务的规模效应的同时，彻底解决本公司与美的集团在空调、冰箱业务上存在的同业竞争问题，大幅减少公司日常经营关联交易规模，有效促进和规范公司治理。

报告期内，公司继续加强完善内控管理体系与制度建设，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及相关法规，制订了公司的《内部控制管理制度》，从环境控制、业务控制、会计系统控制、信息系统控制、信息传递控制、内部审计控制等多方面强化完善公司各专业系统

的风险管理和流程控制，保障公司经营管理的安全性和财务信息的可靠性，提高经营效率和风险管理水平，推进实现公司治理目标的实现；

报告期内，根据《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》等法律、法规和公司章程的有关规定，制定了本公司的《信息披露管理制度》，明确了信息披露的内容、管理流程及责任追究，有效促进了公司规范信息披露行为，确保信息披露的公平性，保护投资者的合法权益。

## 2、公司治理的实际情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度和规范公司运作，公司法人治理结构已基本符合《上市公司治理准则》的要求，主要内容如下：

(1) 关于股东与股东大会：公司能够根据《上市公司股东大会规则》的要求及公司制定的《股东大会议事规则》，召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，保障中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

(2) 关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事局、监事会和内部机构能够独立运作。

(3) 关于董事与董事局：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；公司董事局的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司在董事局之下设置审计、提名、薪酬与考核、战略等四个专门委员会，董事局建设趋于合理化；公司各位董事能够依据《董事局议事规则》等制度，以认真负责的态度出席董事局会议和股东大会；能够积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，知晓作为董事的权利、义务和责任。

(4) 关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务进行监督，对公司董事、公司高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

(5) 关于绩效评价与激励约束机制：公司在原有的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制的基础之上，正在积极推进股票期权激励计划，绩效评价标准具体明确，激励约束机制的合理性和有效性正在强化。高级管

理人员的聘任符合法律法规的规定。

(6) 关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护股东、员工、社会等各方面利益相关者的合法权益，共同推进公司持续健康发展。（具体情况请参见公司发布的《社会责任报告》）

(7) 关于信息披露与透明度：公司指定董事局秘书负责信息披露工作、接待投资者来访和咨询、负责投资者关系管理工作。公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露大股东和公司实际控制人的详细资料和股份的变化情况。

## (二) 独立董事履行职责的实际情况

报告期内，公司独立董事按照《公司章程》及相关规定，本着对全体股东认真负责的态度，认真履行了独立董事诚信和勤勉的职责义务，维护公司利益和全体股东的权益不受侵犯，认真参加公司董事会会议，积极了解公司运作情况，并对有关议案和制度从专业角度，提供了较多有价值的意见与建议，对董事会形成科学、客观的决策，对公司的良性发展均起到了积极的作用。

### 1、独立董事出席董事局会议的情况

独立董事姓名	本年应参加次数	亲自出席	委托出席	缺席
张平	12	12	0	0
项兵	6	6	0	0
谭劲松	6	6	0	0
王珺	6	6	0	0
陈仁宝	6	6	0	0

注：报告期内，公司进行了董事局换届选举，张平、项兵、谭劲松为公司第五届董事局独立董事，报告期内参加了第五届董事局第二十一至第二十六次会议；张平（续聘）、王珺、陈仁宝为公司第六届董事局独立董事，报告期内参加了第六届董事局第一次至第六次会议。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事对公司本年度董事局各项议案及其他事项均没有提出异议。

## (三) 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面的分开情况

(1) 业务分开方面：本公司在生产经营方面拥有完整的业务链，具有独立健全的采购、销售体系，具有独立完整的经营业务及自主经营能力。

报告期内，经公司第六届董事局第六次会议及2007年第二次临时股东大会审议通过，公司拟以47,957.79万元受让美的集团有限公司拟通过资产置换方式直接和间接持有的华凌集团股份有限公司中的经营性资产，包括合肥华凌股份有限公司100%股权、中国雪柜实业有限公司95%股权、广州华凌空调设备有限公司100%股权及华凌商标等相关知识产权，同时以3,112.86万元收购美的集团有限公司持有的重庆美的通用设备制冷有限公司30%的股权。若上述股权收购能获得相关有权批准部门的批准得以实施完成，本公司将彻底解决与公司控股股东美的集团有限公司在空调、冰箱业务上存在的同业竞争问题，大幅降低日常关联交易的规模，同时将进一步完善公司在空调、冰箱业务的产能布局，提高资源利用效率，发挥资产整合的协同效应，增强公司的盈利能力。

(2) 人员分开方面：公司与控股股东在人员方面已基本分开。公司在劳动、人事及工资管理等方面独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，在股东单位不担任除董事、监事以外的其他任何行政职务。

(3) 资产完整方面：本公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，公司独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

(4) 机构独立方面：公司设立了基本独立的组织机构并保持了其运作的独立性，公司拥有下属机构设置和人事任免的自主权，不存在与控股股东人员任职重叠的情形。

(5) 财务独立方面：公司与控股股东在财务方面基本分开。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设了独立的银行账户，独立作出财务决策，公司依法独立纳税。

#### **(四) 内部控制制度的建立与健全情况**

本公司依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》等法规性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司与控股股东之间的关系，加强管控公司的日常关联交易，修订完善了《公司章程》及《内部控制制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等在内的详细内控制度文件，提高公司的治理和规范运作水平，基本保障了上市公司内部控制管理的有效执行，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。天健华证中洲（北京）会计师事务所就公司董事局对截至2007年12月31日止与财务报表相关的内部控制有

效性的认定进行了审核,出具了天健华证中洲审(2008)专字第 030004 号《内部控制专项鉴证报告》。(具体情况请参见公司发布的《内部控制自我评估评估报告》)

#### **(五) 报告期内对公司高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况**

公司建立了以目标责任制为基础的考评体系。对高级管理人员的考评采取了以年度目标责任制考核协议书的形式,确定考核的指标、考核的方式以及同考核结果挂钩的办法。报告期内,公司已按照目标责任制管理办法对高级管理人员进行了考核和评价,并已在年度绩效奖励的发放中予以体现。

除此之外,公司仍在积极研究公司的股权激励方案的完善与推动计划,若公司得以顺利实施股权激励方案,将有利于进一步完善公司的管理层激励机制,使管理层利益与公司利益、股东利益更加趋于一致。

## **六、 股东大会情况简介**

报告期内,公司共召开了三次股东大会,简要情况如下:

- 1、2007年5月30日,公司召开了2006年年度股东大会,并于2007年5月31日于公司指定信息披露报刊上公布了《2006年年度股东大会决议公告》;
- 2、2007年10月15日,公司召开了2007年第一次临时股东大会,并于2007年10月16日于公司指定信息披露报刊上公布了《2007年第一次临时股东大会决议公告》;
- 3、2007年12月24日,公司召开了2007年第二次临时股东大会,并于2007年12月25日于公司指定信息披露报刊上公布了《2007年第二次临时股东大会决议公告》。

## 七、董事局报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾：

##### (1) 总体经营情况分析

2007年，受国内经济增长、居民消费升级、农村城市化进程加快，气候变暖等多种积极因素的影响，家电行业全面回暖，出现了快速的恢复性增长。公司凭借完善的内部管理和竞争优势，坚持推进经营模式与管理机制的变革，在需求推动及空调产业链向冰箱和洗衣机产业成功延伸的双重影响下，实现了效益与规模的快速增长。在公司整体竞争力不断加强的同时，公司品牌影响力也获得了全面提升，报告期内，“美的”品牌被评为中国最有价值品牌，以378.29亿元人民币的品牌价值位居第七位，居中国白色家电第二位，相比去年增长了近67亿元。

#### 主营业务收入及利润变动分析

单位：(人民币)元

经营指标	报告期	上年同期	增长比例
营业收入	33,296,552,612.33	21,170,510,882.07	57.28%
营业利润	1,815,750,271.28	842,927,273.16	115.41%
净利润	1,193,466,811.98	536,146,275.02	122.60%

报告期公司整体营业收入较去年同期上涨57.28%，其中公司家用空调通过积极推动营销体系变革，改善销售结构，提升产品质量与性能，推动海外分支机构布局和营销本土化，销售规模实现大幅增长；公司商用空调通过重点市场部署，技术突破及加大推动二三级市场拓展，销售规模实现大幅增长；压缩机合资公司通过提升一体化运作水平，客户结构进一步优化，不含内部销售的压缩机业务收入较上年增长54%，含内部销售的压缩机业务较上年增长40%；报告期公司冰洗产业链实现成功延伸，冰洗业务销售收入大幅增长，报告期洗衣机业务实现销售

收入17.81亿元，冰箱业务实现销售收入24.39亿元。

在人民币持续升值、原材料价格高位盘整、国内外环保和能效标准实施等因素影响下，家电行业制造成本节节上升，公司通过加大产品结构调整力度，提高高档产品的销售比例，对部分终端产品进行提价等措施，保持了产品整体毛利率水平的基本稳定，2007年产品整体营业毛利率为18.62%，同比上年17.70%上升0.92%，但公司商用空调在收入同比取得大幅增长的同时，受铜等主要原材料市场价格上涨及外资品牌加强制造产能转移引致的竞争加剧影响，毛利率水平同比有所下降。

报告期公司产品营销规模与收入的大幅增长，促进了利润水平的大幅提高，在整体毛利率水平较上年度略有上升的同时，公司加强经营管控，整体期间费增长比例有效控制在营业收入增长比例之内；另受报告期内公司交易性金融资产公允价值变动收益、转让所持有易方达基金管理有限公司25%股权的转让收益及获得政府相关部门技术改造与科研开发专项补贴款大幅增长等原因影响，报告期最终实现的归属于母公司的净利润相比按新准则调整后的上年同期数增长了123%，相比按新准则调整前的上年同期数则增长了136%。

## A、行业环境分析

### 家用空调

#### ——多种因素造就家用空调行业出现恢复性快速增长

2007年，在多种利好因素的积极影响下，空调行业出现了恢复性的快速增长，无论是从销售规模还是经营质量都得到了迅速的提高，行业发展的良性循环态势开始显现，行业景气度持续攀升。根据中华商务网的统计数据，2007年，全行业销量达到了6,879万台的历史高位，较去年同比增长了25.45%。而从2007内外销的表现对比来看，内销市场增长迅速，但中国作为全球制造基地的地位日趋明显，出口在空调行业的主导地位无可动摇，2007年出口所占比例依旧高达53%，高出内销6个百分点。

2007年度空调行业出现恢复性增长的主要原因有以下几方面因素：

内销方面：一是中国经济稳步快速增长，城乡消费增速、差距缩小，以长沙、武汉、西安等为代表的中西部城市经济的高速发展，成为了2007年的销售热点；二是全国大范围内的持续高温特别是华东、华南等空调销售主力区域的持续高温促进了空调内销市场的爆发，为空调销售创造了有力的天气条件；三是随着国家

相关标准的出台及消费者节能、健康、环保意识的提高，相对饱和一二级市场更新换代的频率明显加快；四是随着城镇化进程的不断推进，农网改造的完成，城镇化带来的自住房地产销售增加，乡镇及农村人民生活水平的提高，城镇居民消费升级明显，再加之空调企业自营渠道的开拓及渗透，三四级市场在2007年开始提速放量，而国家“家电下乡”政策的实施进一步促进了农村的家电消费。

出口方面：虽面临出口门槛增高、制冷剂专利追责、人民币升值及原材料价格上涨等诸多不利因素，整个行业依旧在困境中继续前进，全年出口量达到了3,673万台的高位，较上一年度增长26.43%，主要原因一是国际整体经济稳步发展，2007全球空调的市场容量超过7000万台，这为中国空调出口创造了巨大的机遇；而在各地气候条件的配合下，全球除日本少数区域以外大部分地区对空调的需求都在扩大。二是中国完善规模化产业链及各方面相对低廉的成本优势，使空调的全球化市场对中国产生了高度的依赖，中国空调产业的继续扩增为大势所趋；三是国内空调主力企业积极主动地加大了国际市场的拓展及海外布局的力度，特别是向一些新兴区域的渗透更是取得了不俗的成绩，中东、印度、俄罗斯等都成为2007年最具魅力的空调新兴市场。

#### ——盈利能力持续增高，行业整合力度继续加快

受益于销售放量与企业积极的产品及价格策略调整，空调行业的整体盈利能力持续增高，据中华商务网统计，2007冷冻年度空调整体平均价格上涨9.32%；空调主要原材料成本继续保持高位运转，空调生产企业已逐步摒弃简单的价格竞争等低端竞争方式，品牌、渠道、规模、技术、质量与提价能力等成为衡量空调企业的第一指标，提高规模经济效应成为空调厂商赢得市场保证盈利的主要手段，企业的经营质量得到显著提高，综合价值竞争的理念理性逐步稳固，空调行业开始向高价高质、全程服务的阶段迈进，低价策略在吸引购买方面失去明显作用，重点城市市场已经开始形成高价的消费潮流。

2007年，空调行业的整合力度不断加强，品牌集中进一步提高，且呈现出向排行前列品牌倾斜的态势。根据国家信息中心监测数据分析，与2006年度相比，有能力参与市场竞争的空调品牌由52个锐减少到33个。据中华商务网数据，行业前三品牌的内销市场份额达到了62.4%，较去年同期提高了4个百分点，前五品牌的内销合计份额达到了74.2%，较去年同期提高了4.8个百分点。龙头企业市场份额的上升提升了销售毛利率和净利率，因此净利润的增长快于收入的增长，其主要原因是：规模效益带来议价能力的提升，成本控制能力和转嫁能力提高；研发、

销售、广告等方面成本的摊薄；更重要的一点，竞争策略由价格战转向差异化竞争，行业开始逐步进入了规模化良性竞争阶段，品牌之间的竞争也从单一的产品推广及价格竞争，上升到营销渠道、资金能力、人力资源、上下游产业链资源的获取、技术开发等更全面更深层次的竞争，强势品牌的竞争优势将更加明显。

## 商用空调

### ——国内品牌增长迅速，市场份额逐步提高

家用空调的激烈竞争及商用空调较高的利润率水平，促使国内主要空调厂家加大了中央空调领域投入力度，据中华商务网数据，2007年，商用空调的销售额达到352.67亿元，同比增长19%，同时商用空调领域竞争明显加剧，虽然国外知名品牌仍占据着中小性和大型商用空调的主导地位，但中国国内品牌的市场份额及认可程度都有了较高的提升，特别是在中小型商用空调的增速较大，目前中小型中央空调市场逐渐被冷媒系统所替代，国产家电品牌在多联机组（氟系统）发力，市场占有率正在逐年增高，已占据中小型市场高地，国产三大品牌继续缩小与外资四大品牌的差距，2007年，国内主要空调品牌在商用空调方面均有了较大金额的中标项目；从市场份额的角度来看，传统的大型水系统市场，目前主要还是由五大外资品牌占据主导地位，国内品牌的竞争优势目前体现的还不是特别明显，主要原因是国内中央空调生产厂家生产时间较短，技术掌握与合资品牌尚存差距且国内、国外品牌价格差距相对较小等也使得项目甲方内心天平向外资品牌倾斜。

国内宏观调控逐步显现成效，重大投资项目的缩减及房地产市场交易量的萎缩态势，对商用空调行业的发展带来诸多不利影响，而铜等主要原材料市场价格的上涨带来的成本压力及外资品牌在牌加强投入与加大本地化和制造产能的转移引致的竞争加剧，商用空调在销售增长的同时，利润率水平逐步呈下降趋势。

## 空调压缩机

### ——产销齐增，利润空间却更受挤压

空调内外销恢复性增长的影响直接拉动了压缩机的市场需求；同时，全球压缩机产能转移进程进一步加快，直接拉高了国内压缩机行业的产销总量，也直接推动了压缩机单体出口的增加以及进口的进一步萎缩，据中华商务网数据，2007年压缩机产量达8,034万台，同比增长41.25%，销量7,989万台，同比增长40.41%。而国内市场的竞争较以往年度更为激烈，前五位企业2007年的市场份额接近70%，后续企业分化将更加明显，主要体现在行业中流企业与行业前三强的差距将会逐

步拉大，市场资源进一步向优势企业集中。大宗原材料价格特别是铜的价格上涨以及行业供求关系的转变使得压缩机行业的整体利润水平下降，压缩机销售价格呈下降趋势，行业利润空间进一步受到挤压，个别压缩机企业已经出现亏损，后续的竞争将会逐渐从价格导向向价值导向转变。

## 冰箱

### —— 一二级市场高端转型、三四级市场放量增长

集中性的更换需求高峰、收入水平上升以及三四级市场放量增长带动了冰箱行业在2007年继续保持2006年度的良好增长势头，根据中华商务网的数据，2007年一二级市场的冰箱内销量增长约为10.46%，整个国内冰箱市场的增长为36.7%，而农村市场冰箱的需求增长约为60%以上！在一、二级市场，城镇居民进入了更新换代需求的高峰期，带来大量的重置需求；同时，冰箱消费升级倾向显著，根据中怡康的统计结果，对开门、多门、大容积、大容量等高端冰箱的销量和销售额增长明显高于单门、多门、小容积和低价位的冰箱，市场需求向高端倾斜的特征明显，节能、环保、保鲜、人性化设计成为冰箱厂家技术研发的重点，另一方面，冰箱节能、环保等标准的实施，有效拉升行业门槛，原材料大幅上涨也带来了产品结构的调整，从国家能效标准实施以来，能效水平达到国家一、二级标准的产品目前已占了60%以上的市场份额，成为主流，行业性的整体升级进一步淡化了价格关注；而在三、四级市场及农村市场，相对较低的冰箱保有量成为刺激低端产品销售增长的动力，农民持续性增收正在将潜在需求转化为现实的消费行为，导致三四级市场的放量增长。

## 洗衣机

### —— 品牌集中度进一步提高，高端产品持续增长

洗衣机市场的竞争日趋激烈，品牌淘汰成为洗衣机市场竞争的主旋律，据国家信息中心数据显示：在去年出现过的89个洗衣机品牌中，有30-40个洗衣机品牌在今年已经或行将消失，品牌淘汰率高达40%-50%，洗衣机市场品牌集中度进一步提高，第一阵营品牌的稳定增长，成为推动洗衣机整体市场增长的首要动力。根据中华商务网数据显示，2007年，国内市场前十品牌的洗衣机内销量所占比重达到75%，而居前五位品牌合计内销量份额超过60%；外资洗衣机品牌在中国市场越发积极与活跃，洗衣机中国市场销量前十品牌中，有五家外资品牌；另一方面，因消费者需求水平的逐渐提升及2007年3月1日开始强制实施的能效标识管理制度的推动作用，一、二级市场上滚筒机、烘干一体机等高端新产品出现放量增长，

据中华商务网数据，2007年滚筒洗衣机零售量同比增长17.3%，而波轮洗衣机零售量同比增长为13.2%。

## B、公司经营情况总结

### ——推动营销体系变革，巩固家用空调与压缩机的行业领先地位

报告期内，公司以“技术驱动、卓越运营、全球化”战略规划为主线，积极推动营销体系变革，鼓励营销创新，对原家用空调事业部进行了业务重组及营销组织模式调整，将家用空调按内外销业务拆分为家用空调国内事业部与家用空调国际事业部，全面激发经营单位的活力和创业激情。

家用空调国内市场的销售结构取得了较大改善，空调产品的质量和性能稳定性均得到了较大提升，空调国内销售市场占有率达到 21.5%，稳固行业第二位置（据中华商务网）；

家用空调海外市场积极推动海外分支机构布局和营销本土化，市场结构、客户结构、品牌结构、产品结构，经营结构更趋均衡与优化，公司自控品牌占销售总量的比例同比增长 40%，上升至 15%；在巩固 OEM 业务基础上推动营销转型，积极推动海外工厂试点建设，07 年家用空调以家用空调国际事业部和中央空调事业部为依托，组建了美国、西班牙、俄罗斯三个集中管理平台，新增 9 个海外分支机构，公司组建的越南工厂在 12 月底开始批量试产，巴基斯坦组装厂合作项目已确定方案。2007 年，公司家用空调外销继续保持出口量第一位置，出口份额占 18%，出口销量同比增长 26%（据中华商务网）；

2007 年，公司压缩机合资公司通过提升一体化运作水平，在构建“价值型客户网络”上取得新的成果，客户结构进一步优化；通过适时调整优化产品销售结构，进一步改善了公司产品的赢利能力和市场战略地位，大功率机型（X3C）、直流变频机型（DC）、新冷媒等未来趋势的高利润高端機種同比分别增长 39%、98%、108%；通过产能挖潜和持续推动公司在质量、成本和效率方面的管理提升，压缩机月度产能屡创新高，全年产能发挥 100%，创行业效率之最，确保了压缩机市场国内第一、全球第三的行业地位的巩固。2007 年压缩机国内市场占有率达到 16.2%（据中华商务网），企业竞争力持续增强。

### ——加大商用空调重点市场部署，突破技术瓶颈，拓宽发展空间

公司商用空调通过进一步细分产品与目标市场，加大推动二三级市场与行业拓展，以小型机为牵引，向大、中型机产品领域突破升级，积极部署重点市场，

推动与国际知名品牌及主流客户的战略合作，对外提升经销商专业能力，对内加大行业内人才引进，在制造、研发、工艺、营销等方面的专业能力有较大提升。2007年，商用空调围绕“大、中、小、热水机”各产品线特点进行营销团队、策略、渠道、激励政策匹配和差异化推广，中小型中央空调及大型中央空调市场占有率均取得增长，2007年1-12月，公司中央空调销量美的品牌占有率为9.36%，同比提高1.9个百分点。2007年8月，公司成功中标北京首都机场T3航站楼中央空调配套工程；在传统的多联机和单元机市场，公司商用空调也频频中标政府工程和商用地产项目，行业重要地位日益显现，07年公司商用空调销售同比增长超过50%。

### ——产业链成功延伸，白色大家电布局进一步完善，冰洗业务快速增长

报告期内，公司通过并购进入的冰洗业务取得较大发展，白色大家电布局进一步完善。公司冰箱事业部通过全面开展企业战略管理与运营工作，深入推动内外部价值链一体化运作，坚持大客户策略，加强产品开发，不断提升冰箱业务的经营、管理和风险控制能力，在客户结构和产品结构调整方面取得了明显成效，同时，公司加大“美的”品牌的宣传和拓展力度，实现了“美的”冰箱的全国布局和销售的大幅度上升，据中怡康数据显示，美的系冰箱的增长幅度以高于行业平均增速近6倍的速度发展。

报告期内，洗衣机事业部加快内外销调整，积极寻求规模突破，通过整合营销团队，调整渠道结构，初步建立了以高绩效为导向的营销文化，外销市场取得高比例的销量增长；通过加大研发资源投入，加快了新品创新及上市进度，品质指标得到极大提升；坚持双品牌战略，进一步完善了产品系列，在把美的的洗衣机打造成高端品牌的同时，对荣事达品牌也加大了研发、推广力度，陆续推出了荣事达三动力、离心洗等多款科技含量颇高的新品洗衣机，强化了荣事达“精洗专家”品牌形象。

报告期内，总占地面积850亩，计划总投资11.7亿元的合肥“美的冰洗产业工业园”举行了竣工典礼，成为公司旗下双桶洗衣机、全自动洗衣机、滚筒洗衣机、干衣机、冰箱、冰柜六大类冰洗产品的主要生产基地之一。随着“美的冰洗产业工业园”的竣工，美的的洗衣机、冰箱的产能都得到极速提升，该园区完全投产后，洗衣机与冰箱产能将得到大幅提升，为实现美的冰洗产业“352战略”（用3到5年时间冲出行业两强目标）打下了坚实基础；在冰洗产业工业园竣工之后，为进一步完善产业链，公司拟投资建设的冰箱压缩机项目也即将在合肥高新

区按规划分步推进。

### ——加大研发与技术投入，落实“技术驱动”战略，节能降耗，全面提升产品品质

报告期内，公司下属各产品的经营实体继续加大科技投入，完善多级研发体系，强化技术共享平台建设，将科技投入比例纳入考核指标，同时关注新产品贡献率，确保投入产出效率，科技创新能力进一步提高；通过科技政策引导和激励，以技术创新带动产品创新，产品的技术含量得到明显提升，基础性和前瞻性技术研究项目有较大幅度增加，在个别领域获得了较大的突破；进一步优化科技管理信息系统，加强对标准、专利和技术成果的管理，注重科技知识的沉淀与共享，推动内部研发、制造、质量管理等资源得到最大能量的释放和实践推广。

通过技术合作和自主创新，公司家用空调已全面掌握环保冷媒、低温制冷和直流变频等多项行业先进技术，注重同步发展静音、强冷、强热、高能效等方面的核心技术，同时加大了产品外观创新与功能创新，不断完善产品系列，率先推出了以健康概念领跑行业的系列空调，开发海外产品型号 1,000 余款，其中在行业内率先大规模开发欧洲方向变频新品 32 款，推动了欧洲市场的产品升级。在家用空调技术持续提高的同时，注重深化产品品质体系建设，全面推行 6sigma 管理战略，产品品质能力与生产效率稳步提升，家用空调制造系统人均效率同比提高 23%，产品市场维修率大幅下降 40%，客户投诉率持续降低；压缩机紧贴市场、适应客户需求，在构建自主研发能力上初显成效，基础研究项目顺利推进，双缸变容、新冷媒技术、双缸直流变频等项目均取得阶段性的成果，同时通过同外部的合作，同步电机、冷冻机油等合作开发项目顺利进展中，07 年开发了机种 54 个，有效支撑了企业规模的扩张，同时系列高能效代表机种完成了开发认定，达成最初开发目标，有力促进了产品竞争力的提升；中央空调事业部持续进行技术创新，数码涡旋技术、热水机技术已达到国际先进水平；公司冰箱事业部通过技改扩能全面实施，构建了柔性化生产体系；洗衣机事业部注重创新设计，成功推出高技术含量的三动力洗衣机，产品工业设计获得多项世界大奖。

在注重产品研发投入的同时，公司十分关注产品设计与制造方面的节能降耗，积极减少生产过程中的能源与物料浪费，提升公司生产效率与效益。在产品设计上，公司积极推进 WEEK（欧盟《关于报废电子电气设备指令》）可拆解回收设计与 EuP（欧盟《用能产品生态设计指令》）产品耗能设计，坚持精益生产与革新管理，降低产品废品率，改善物流降低浪费，实施错峰用电、节约用水，

并积极开展绿色采购和倡导无纸化办公。

## (2) 主营业务及其经营情况

### A 主营业务分行业、分产品情况表

#### 按行业划分的营业收入及利润构成情况

单位：(人民币)元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)
家用电器	25,630,033,255.80	20,998,951,108.35	18.07
商用设备	2,991,685,481.47	2,041,346,857.94	31.77
压缩机	2,699,508,699.09	2,162,814,022.42	19.88
其他	1,975,325,175.97	1,893,368,941.09	4.15
合计	33,296,552,612.33	27,096,480,929.80	18.62

注：其他业务主要包括材料销售、租金及收取的商标使用费

#### 按产品划分的营业收入及利润构成情况

单位：(人民币)元

分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	销量(万台)	国内市场占有率
家用空调	21,409,965,071.03	17,970,192,482.49	16.07	1,350	21.50%
商用空调	2,991,685,481.47	2,079,562,850.51	30.49	-	7.63%
压缩机	4,652,078,480.66	3,970,204,616.33	14.66	1,300	16.20%
冰箱	2,439,158,977.28	1,836,583,029.68	24.70	192	6.10%
洗衣机	1,780,909,207.49	1,426,947,224.95	19.88	273	6.24%

注：市场占有率数据来源于中华商务网统计数据。

### B 主营业务分地区情况表

单位：(人民币)元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内市场	20,824,842,406.56	57.15
海外市场	12,471,710,205.77	57.50

### C 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)元

项目	前五名合计金额	占年度总额比例
采购供应商	4,017,413,656.30	14.30%
销售客户	2,416,996,312.37	7.26%

## (3) 报告期内公司资产构成及费用变动情况分析

## A 资产构成同比变动原因分析

单位：(人民币)元

资产项目	报告期末		上年同期		比重增减 (%)
	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	
货币资金	1,844,669,529.54	10.65	1,129,962,043.47	8.98	1.67
交易性金融资产	151,463,570.49	0.87	-	-	0.87
应收票据	1,142,432,627.51	6.59	834,666,217.32	6.63	-0.04
应收账款	1,485,985,331.48	8.58	933,271,420.40	7.42	1.16
其他应收款	163,536,380.87	0.94	98,871,190.20	0.79	0.16
存货	6,810,142,609.80	39.31	4,344,971,164.92	34.53	4.78
投资性房地产	390,216,059.34	2.25	398,193,787.05	3.16	-0.91
长期股权投资	16,077,487.28	0.09	157,013,550.99	1.25	-1.15
固定资产	3,225,611,490.51	18.62	2,988,498,497.24	23.75	-5.13
在建工程	137,702,647.04	0.79	111,025,756.77	0.88	-0.09
无形资产	673,434,914.13	3.89	494,230,769.84	3.93	-0.04
商誉	91,041,013.37	0.53	18,549,531.16	0.15	0.38
长期待摊费用	134,385,913.73	0.78	95,621,232.14	0.76	0.02
递延所得税资产	192,599,642.93	1.11	129,456,868.60	1.03	0.08
短期借款	802,326,971.90	0.05	536,942,544.75	0.04	0.01
应付票据	2,904,611,311.06	16.76	1,636,706,284.63	13.01	3.75
预收账款	1,274,628,794.93	7.36	332,378,309.60	2.64	4.72
应付职工薪酬	412,491,284.63	2.38	313,603,600.33	2.49	-0.11
应交税费	-382,145,457.31	2.21	-228,178,450.92	1.81	0.40
其他应付款	127,292,791.26	0.73	187,738,101.28	1.49	-0.76

主要项目变化原因分析：

受出口收入大幅增长的影响，报告期末公司应收账款较期初增长 59.22%；受公司销售大幅增长和经销商增加采用票据结算方式的影响，报告期末应收票据较期初增加 36.87%；

报告期末持有交易性金融资产主要为公司下属控股子公司在二级市场购入了小天鹅 B 股所致；

受产品出口规模增长，尚未收到的出口退税增加，报告期末其他应收款较期初增长 65.40%；

受营销规模扩大、库存商品及原材料储备增加及营销策略与渠道变革结算方式的影响，报告期末存货较期初增加 56.74%；

报告期内，公司完成了所持有易方达基金管理有限公司 25% 股权的过户手续，报告期末长期股权投资较期初减少了 -89.76%；

主要受林港工业园四期工程投入、公司总部大楼建设投入及武汉工业园三期工程投入的影响，报告期末在建工程较年初有所增长，增长比例为 24.03%；

主要受公司总部大楼建设购地影响，报告期末无形资产较年初增长 36.26%；

受报告期内公司溢价收购下属控股子公司美的制冷、商用空调、芜湖制冷、武汉制冷部分股权，确认 7,249.15 万元商誉影响，报告期末商誉较期初大幅增加 390.80%；

主要受产销规模扩大导致家用、商用空调模具等低值易耗品使用增加影响，报告期末长期待摊费用较期初增加 40.54%；

受家用、商用空调出口规模增长，海外贸易融资业务扩大及补充流动资金需求影响，报告期末短期借款规模较期初增加 49.43%；

主要受销售增长导致的预提运输费、安装维修费、销售返利、技术提成等预提费用增加产生的递延所得税增加影响，报告期末递延所得税资产较期初增加 48.78%；

受银根紧缩政策及公司采购业务规模增大，增加采用票据形式支付购货款的影响，报告期末应付票据较期初增加 77.47%；

受公司营销规模扩大及公司所采取的适应市场环境的营销策略影响，公司从经销商处提前收取的销售款大幅增加，报告期末预收账款较期初增长 283.49%；

主要受报告期公司提高了职工工资、奖金、补贴收入及职工教育与工会经费增加影响，报告期末应付职工薪酬较期初增长 31.53%；

受经营规模扩大，第四季度公司购货大量增加影响，进项税额大幅增加，导致报告期末应交税费余额较期初增长 67.48%；

因报告期内公司对应付的冰箱公司模具款、物流费用款等其他应付款进行了规范清理，报告期末其他应付款较期初减少了 32.20%。

## 以公允价值计量的报表项目的说明

采用公允价值计量的报表项目	期初余额	期末余额	当期变动	公允价值的取得方式
交易性金融资产	-	151,463,570.49	151,463,570.49	股票市价
交易性金融负债	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
企业合并涉及的公允价值损益	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	151,463,570.49	151,463,570.49	-

注：上述交易性金融资产为本公司投资国内B股二级市场的股票投资；

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，并对投资性房地产采用成本模式进行后续计量；

公司其他主要资产计量属性报告期内没有发生重大变动。

## B 费用项目重大变化说明

单位：(人民币)元

费用项目	报告期	上年同期	增减额	变动比例(%)
销售费用	3,265,835,696.65	2,067,745,426.36	1,198,090,270.29	57.94
管理费用	1,048,917,739.01	698,004,377.21	350,913,361.80	50.27
财务费用	252,547,120.04	139,138,978.89	113,408,141.15	81.51
所得税	195,383,362.54	28,022,740.92	167,360,621.62	597.23

重大变动分析：

受公司营销规模增长及公司加大对新拓展冰洗业务销售扶持影响，报告期公司销售费用较上年度增长 57.94%；

主要受公司整体经营规模扩大，新增冰洗产业投入、职工薪酬福利待遇提高、品牌宣传力度加大等因素影响，报告期公司管理费用较上年增长 50.27%，但通过有效的经营管控，仍低于公司营业收入的增长比例；

主要受人民币加速升值，空调出口大幅增长影响，应收款规模持续增长，汇兑损失继续扩大，同比增长 263.70%，导致报告期财务费用较上年增长幅度达到 81.51%。

因公司部分主要控股子公司报告期所得税由免税期进入减半征收期，受此影

响，公司报告期所得税费用较上年同期大幅增长了 597.23%。

#### (4) 报告期内现金流量分析

单位：(人民币)元

项目名称	报告期	上年同期	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,633,532,366.24	1,043,215,437.33	590,316,928.91	56.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,044,621,396.97	-721,429,659.45	-323,191,737.52	-44.80
筹资活动产生的现金流量净额	-208,823,790.46	-515,767,168.79	306,943,378.33	59.51

重大变动分析：主要因报告期公司实现利润大幅增长，导致报告期经营活动产生的现金流量净额较上年增长 56.59%；

主要受公司报告期内林港工业园、武汉工业园、总部大楼建设购建的固定资产、无形资产投入及报告期内买入小天鹅 B 股影响，投资活动的现金流出增加导致报告期末投资活动产生的现金流量净额比上年减少 44.80%；

主要受家用、商用空调出口规模增长，海外贸易融资业务扩大影响，报告期进行的海外贸易融资同比上年度大幅增加，导致报告期公司筹资活动产生的现金流量净额较上年增长 59.51%。

#### (6) 公司主要子公司、参股公司的经营情况

单位：(人民币)百万元

公司名称	权益 (%)	业务性质	主要产品或服务	注册资本 (千元)	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润 (千元)
美的集团武汉制冷设备有限公司	73	制造	空调器	USD 8,000	1,420.89	124.99	3,651.57	79.47	79,601.62
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	73	制造	空调器	USD 6,928	2,156.84	344.32	6,647.73	169.21	143,389.66
广东美的制冷设备有限公司	73	制造	空调器	RMB 250,000	8,146.19	797.93	22,225.56	335.90	335,225.93
广东美的商用空调设备有限公司	73	制造	商用空调	RMB 60,000	1,806.38	582.47	3,450.05	514.75	469,892.65
广东美芝制冷设备有限公司	60	制造	空调压缩机	USD 32,600	2,990.29	988.79	5,858.34	216.63	209,525.18
广东美芝精密制造有限公司	60	制造	空调压缩机	USD 7,740	753.42	305.57	1,881.04	136.89	134,359.88
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	50	制造	洗衣机	USD 29,980	1,253.43	131.97	1,922.80	-83.00	-53,507.34
合肥荣事达电冰箱有限公司	50	制造	冰箱	USD 25,939	1,028.72	155.29	1,951.02	119.99	129,837.79
合肥荣事达美的电器营销有限公司	50	制造	冰箱	RMB 5,000	647.36	15.06	2,410.24	12.46	32 9,780.10

## 2、对公司未来的展望

### (1) 行业发展趋势与市场展望

在中国经济持续高速发展，城镇就业人数不断增长，收入水平提升加速的大环境下，国内家电市场的景气度仍将不断提升，一方面农村市场和三、四级城市市场启动明显，有效需求快速释放，成为家电市场增长的新引擎；另一方面，国家标准中家电 12 年的使用期限缩短为 7 年，城镇家电也已经进入更新换代时期，一、二级市场家电消费升级明显，预计白色家电未来三年将维持高增速持续增长。

对于空调产品来讲，尽管宏观经济进一步紧缩，但扩大内需、开拓农村市场依然是政府主要推行的方针，宏观环境依然良好。据中经网统计数据，2006 年中国城镇家庭每百户空调保有量为 87.79 台，而农村家庭每百户仅仅为 7.28 台。发达国家平均每户空调保有量都超过 1 台，所以无论是城镇市场还是农村市场都有着较大的普及需求空间，一方面城市空调生命期终结和消费升级将带来更多的更新需求，另一方面农村市场将加快进入空调普及阶段，预计 2008 年内销出货量将进一步提高，内销的市场规模将有望突破 800 亿元；出口方面相对面临较大的压力，出口退税、汇率等多方面要素使价格成本提高，但中国空调的制造优势还是非常明显，目前世界空调产品超过 70%都是由中国制造，因此提价的谈判能力较强，一方面随着近年来全球变暖趋势的不断加强，新兴市场国家经济快速发展，拉美国家、印度、俄罗斯、中东等新兴国家空调需求的增长非常迅猛，中国目前空调出口的国家已经涉及到 190 多个，在欧洲进口中国家电产品将不断增多，新兴国家市场的不断开拓和增长与出口美国的比重呈下降趋势，可以减少美国需求变动的的影响，美元兑人民币贬值的影响将得到有效缓解，特别欧元对人民币升值将有效对冲汇兑损失。全球知名企业继续将生产基地向中国转移，而国产品牌开始以各种方式布局及拓展国际市场，中国空调的出口还将保持着稳步增长，预计全年出口有望突破 3,500 万台，拉丁美洲、印度、俄罗斯等区域将成为热点，但由于受出口退税及汇率等因素的影响，出口的平均单价增长相对有限，出口市场规模在 450 亿元左右。

随着行业的进一步发展，家用空调品牌集中度进一步提高已是势在必行。包括原材料价格上涨、欧盟系列绿色环保指令、人民币升值等外部门政策及环境都将促进行业集中度的进一步提高，所谓强者更强是行业竞争的必然结果；三四级城市依旧是企业渠道的重点，其在销售中所占的比例也将继续上升，各企业在产品、营销策略及区域选择方面形成的差异化竞争态势日趋显现。

随着世界家电产能转移到中国,预计钢材价格将继续高位运转,未来铜价将高位盘整,而铝的生产成本受到电价、油价和天然气价格波动的影响,预计2008年将大幅度上升。面对未来原材料成本高位运转带来的成本压力,品牌、渠道、规模、提价能力等成为衡量空调企业的第一指标。中期来看,由于城市居民户数的增加,及住房条件的改善和消费观念的改变,城市居民户均拥有量将持续上升,带动国内空调需求市场容量将维持较长时期的增长;短期来看工资水平的快速上升、股市的财富效应以及较高的气温都是短期催化家用空调需求快速上升的动因,家用空调行业增速仍将维持10%左右。

国内商用空调行业仍然处于高速增长期,国内经济高速发展催生大型商业写字楼、酒店、商场、智能小区不断兴起,为商用空调的高速增长扩展了巨大的市场空间,而国产品牌的技术进步与逐步替代进口都进一步扩大了商用空调的市场。另外,全球商用空调产业逐步向国内市场的转移,特别是欧洲、北美中央空调产业的转移也将为国内中央空调厂商的出口带来增长机会。

空调市场的快速增长,促使了全球压缩机产能转移进程的加快,行业整体扩能、新兴制造厂商的加盟及外资加大对中国压缩机领域的投入,直接拉高了国内压缩机行业的产销总量,原材料特别是铜的价格上涨以及行业供求关系的转变使得压缩机行业的整体利润水平下降,市场竞争较以往年度将更为激烈,行业竞争将由产能为主的竞争升级为以“规模、产品、成本、效率”为主的综合实力的竞争,由产能规模的对抗转向综合实力的对抗,由单一企业之间的竞争演变为企业所在上下游产业链以及企业所在的企业集团之间的竞争,在市场资源高度向优势企业集中,外部客户资源有限且争取日趋激烈的大背景下,有内部产业链企业的未来成长空间应大于无内部产业链企业;另一方面,压缩机企业产品更新换代的步伐不断加快,将推动压缩机行业的竞争向高端发展。

冰箱、洗衣机行业毛利率较高,扩充产能、加大投入,激烈竞争将是未来几年主旋律。展望2008年,伴随着产品更新换代的潮流,冰箱一二级市场还是三四级市场都会进一步扩大,出现更多样化的发展趋势,冰箱将越来越回归产品本身,是价格、技术、品牌、质量与渠道的综合竞争;高端冰箱份额将继续扩大,而在大容积、多开门冰箱上拥有丰富产品型号和先进技术的国外品牌将给国内企业的高端路线带来很大阻力;随着国家家电下乡项目的实施,三四级市场增长会更为加速,同时,整个市场结构的升级变化,环保节能等新技术应用成为企业的核心竞争力,变频、保鲜、时尚将继续引领冰箱消费市场潮流,适合于未来渠道、

产品及消费者特征的经营模式将是制胜关键。

城镇居民家庭洗衣机产品的消费增长将仍以产品的更新换代为主,洗衣机高端新品的不断投入使城市市场仍将有较大的发展空间;三、四级市场及农村洗衣机市场处于市场启动加速期,市场潜力巨大。洗衣机产品高端化的趋势还将继续,健康、节能、环保、时尚为主题的高技术含量新品依然是市场主流,滚筒洗衣机、加温功能、烘干功能洗衣机的需求将明显上升,“大容量”、“洗干一体”等高端滚筒洗衣机的比重将不断增加,而外资品牌及国内主要品牌对高端产品的加大投入,将促使行业竞争进一步加剧,引发新一轮的产业整合和重组。

## (2) 业务发展总体规划

08 年公司将坚持“技术驱动、卓越运营、全球化”的战略主线,引导技术和产品创新,加快全球化制造和营销能力的提升;坚持“纵向组织、横向管理”,强化事业部产研销价值链一体化,细分经营主体,下放经营权力,搭建风险监控、资源协同为中心的横向管理体系;强化全面成本管理,以财务管控和营运管理优化为中心,全面梳理成本管理流程,构建从研发设计到分销的系统成本领先优势;坚持“规模突破、结构调整”的经营原则,重点实现家用国内、冰箱、中央空调的规模突破,通过结构调整提升盈利能力;坚持“内涵增长与外延扩张并举、以合资合作换时间”的产业发展原则,以产业经营和资本经营双线推动白色家电产业的规模扩张和效益提升。

家用空调国内销售以规模突破为核心,推动渠道模式调整和产品创新,以内销规模的突破带动内部产研销流程能力提升。进一步推行家用空调国内事业部组织架构的调整,搭建区域营销平台,加快市场反应速度,激发营销活力,继续推动营销中心财务一体化运作;深入推进渠道变革,缩短渠道环节,重新规划供应商布局,实施差异化管理,健全供应商评价管理体系,提升分销效率,全面实现三、四级市场与一、二级市场的平衡发展,并利用三、四级市场的突破来实现内销的整体规模瓶颈的突破;强化全面预算管理 with 系统成本控制能力,实施运营监控,以计划为主线优化整体效率,推动市场导向下的价值链提升,缩短市场响应周期。

进一步巩固家用空调出口的领导地位,重视加强国际合作,大力推动海外制造基地布局、营销分支机构布局以及国际化运作管理体系的搭建,进一步强化成本和产品领先优势,在巩固和提升 OEM 业务的领先地位,扩大市场份额,促进获利能力的改善的同时,以部分市场为支点,积极稳妥地推进美的自主品牌拓展;

继续重视和加强国际合作,深化客户关系,强化大客户管理,通过细分产品线(定制机型)以及专线服务等增值措施进一步巩固和扩大大客户销售;加大新兴市场开发,细分市场和改善产品结构,实现结构性营收增长;加大高端机型(一拖多、直流变频等)的销售力度,并积极探索进入相关产品领域;继续深入推动技术、生产、供应降成本,在确保性能达标、品质稳定的前提下大胆实践新材料、新技术、新工艺的推动力度,以专业企业为标杆,优化产品设计,保证竞争成本优势,同时积极稳妥推进相关大宗原材料的期货运作,锁定预算成本,推动价值链一体化,提升营运效率。

商用空调坚持贯彻“精品战略,专业经营”的经营方针,围绕“产品、价格、成本、风险”四条管理主线,以目标为导向,以精品战略为牵引,通过专业化、规范化、精细化、信息化管理手段,优化销售结构与产品线布局,提高产品盈利能力;内销进一步贯彻按产品线专业分工、专业经营的策略,围绕“专业、专注、专长”三方面解决专业工程渠道的宽度、密度、深度问题,从单一的卖产品向卖客户解决方案转变,利用产品线齐全优势,进行产品组合营销,构建竞争壁垒和差异化产品优势;外销坚持以OEM为基础,在控制风险前提下,迅速做大海外规模,通过细分区域市场,抓好欧洲小水机市场、欧洲户式中央空调、多联机市场,东南亚螺杆机市场,南美屋顶机、风管机市场,以及热水机市场的拓展,继续积极推动与国际主流客户的战略合作,以大客户带动大市场,提升海外产品认证能力,加快海外重点市场的分支机构建设步伐。

压缩机业务坚持以市场为中心,以“规模、产品、速度”为经营重点,快速提升销售规模,扩大市场领先优势;进一步整合系统内外部资源,建设和完善独立自主的研发体系、供应资源保障体系和大规模制造及品质保证体系;营造创新氛围、实施精细化管理、强化执行力,建设行业一流的高绩效团队,全面提升经营管理能力,加大在行业内的领先优势,为实现全球第一的市场地位做好基础工作。

冰箱与洗衣机行业积极把握市场重组机遇,主动出击,加快收购兼并的步伐,加快区域布局的调整,稳固提高市场份额与产品竞争力。洗衣机业务继续加强推动内外销调整,加大研发资源投入,完善产品系列,推进新品创新及上市进度,进一步提高品质质量,同时积极探索,精细规划与推动洗衣机产业的产业并购重组,通过资本运作实现产品规模与市场占有的快速突破;冰箱业务发展以规模成长为核心,重点突出冰箱业务的培养与区域布局,聚焦产品力提升与运营效率提

升两大重点，实现稳健经营与跨越发展的双重目标，塑造美的冰箱以“活力、速度与创新”为核心的营销优势，强化多品牌体系的运作能力，在确保三四级市场快速增长的同时，实现品牌在高端市场的重点突破；海外市场坚持做好市场细分工作，建立差异化的海外市场营销体制，优化现有客户结构和合作模式，以重点订单的获取实现海外市场的跨越式增长，迅速构建海外营销管理体系和市场驱动体系，奠定未来更大规模成长的基础；加大科技投入，整合和优化现有研发资源，完成产品技术提升与基础应用技术、产品设计开发、工艺制造技术三级技术研发体系的搭建，陆续推出多门冰箱、对开门冰箱等中高端产品，并在保鲜节能、风冷、深度制冷等冰箱核心技术上有所突破，提升产品附加值与产品竞争力。

### **(3) 资本支出计划**

根据公司的发展战略规划，未来 3-5 年，公司将保持并扩大家用空调、空调压缩机业务的领导优势，加速发展中央空调、冰箱、洗衣机业务，重点培育冰箱压缩机业务形成新的产业集群，并力争在 3-5 年后在各个产品业务领域进入全球前三强，以“技术驱动、卓越运营、全球化”创造可持续、盈利性增长，成为世界级白色家电供应商。根据上述战略规划，预计未来 3-5 年完成上述产品领域的产能扩张所需的资金需求将在 50 亿元以上。

与前几报告期相比，2008 年公司资本支出将有较大幅度增加，公司在进行深入可行性分析后，将落实开展股权融资计划，解决公司的资金需求。

### **(4) 未来发展面临的主要风险因素**

#### **A 原材料价格的持续上涨与高位盘整带来的成本压力**

白色家电主要原材料价格的高位运行，促使了生产要素成本的进一步升高，白色家电行业的利润空间受到挤压。自 2006 年以来，铜价一直处于螺旋式上升状态，2007 年 4 月曾最高突破 7.6 万元/吨，之后震荡回落但仍保持 6 万元/吨的月均价高位运行，随着矿源的丰富，以及受次级贷危机的影响，预计 2008 年铜市场会维持高位震荡小幅回落态势，但由于国内铜市供不应求局面仍然存在，局部依旧维持牛市格局；2007 年铝的平均价格基本保持在 2 万元/吨的较高水平，铝在对于其他有色金属如铜和普通钢材的替代效应，一定程度上也将刺激下游空调企业对铝的需求及与铜价高位的相互支撑作用，预计 2008 年由于中国电解铝产能增长加快，政府调整出口退税政策，使原铝及加工铝材出口锐减等因

素，铝价上行压力较大，但国内需求的高速增长使铝的下跌空间有限，均价仍可能维持在 1.8 万元/吨高位；在国家加强宏观调控的大背景下，2007 年国内钢材市场价格总体保持平稳向上走势，据国际钢协数据，2007 年全球钢铁需求量增幅约为 6.8%，该增幅在 2008 年仍将得以维持，国际钢材市场需求旺盛行情总体向好、国际钢材价格指数远高于国内的现状及国内经济增长支撑的国内市场需求、原燃料、运费涨价等都将成为支撑 2008 年中国钢市行情的重要因素，受铁矿石价格上升影响，宝钢、美国钢铁等公司已纷纷宣布将上调 2008 年一季度的供应价，涨幅高达 8%。为应对主要原材料价格上涨的风险，公司将加强集中采购营销平台的建设，进一步完善供应体系布局，深化与关键性资源供应商的战略伙伴合作关系，加大新供应资源开发力度，发挥规模优势，降低采购成本；全面梳理内部成本管理流程，以财务管理和营运管理优化为中心，构建成本领先优势；加强技术研发与投入力度，在确保性能达标、品质稳定的前提下大胆实践新材料、新技术、新工艺，推动技术降成本；稳妥推进相关大宗原材料的期货运作，通过适当参与期货套期保值业务，锁定预算成本；另一方面，通过新功能、新款式产品和原有产品技术改进以及提高服务质量等来增加顾客的品牌美誉度，利用发挥行业龙头的规模优势，不断增强市场议价能力与风险转嫁能力，调整产品营销结构，增强盈利空间，最大程度降低原材料市场价格波动对生产成本造成的影响。

## B 人民币持续升值带来的出口压力与汇兑风险

2007 年，人民币汇率屡屡经历加速升值，年中最后一个交易日，人民币对美元汇率中间价报 7.3046，较上年末的 7.8087 累计升值 5,041 个基点，年升值幅度达到 6.9%，超出市场预期。2008 年，受美元持续走弱及贸易顺差居高不下等多种压力因素影响，人民币单边走势将难以扭转，且汇率波动幅度可能继续放宽，但国家调控措施的有效实施，单边上升趋势有望减缓并伴随双向波动特征。面对人民币升值及汇率波动带来的家电产品出口利润水平降低及汇兑风险加大的风险，公司将以全球化的战略思想，积极推动海外营销转型和海外制造基地布局、营销分支机构布局以及国际化运作管理体系的搭建，建立起基于全球化的基本架构、运作系统和管理能力；进一步加强与海外经销商的业务合作关系，差异化于 OEM 系列；加快出口品牌建设，逐渐增强独立的美的自有产品系列的比重，在扩大出口的同时，不断提升出口产品的质量，针对不同区域市场、不同产品种类，加快出口产品结构调整，提高产品的附加值与国际竞争力。针对汇兑风险，加强动态监控的信息跟踪机制，充分利用远期结汇等外汇金融产品及收付汇对

冲、合同协议约定共担升值风险、多短期定单，少长期签单等多种手段防范降低汇兑风险。

### C 国际贸易技术性壁垒及贸易摩擦带来的成本负担与市场拓展挑战

自由贸易和贸易保护历来是相辅相成的，没有绝对开放的市场，在关税壁垒降低的同时，非关税壁垒作用凸显。我国家电主要出口地区欧盟、美国和日本不断提高节能指标和废旧家电回收无害化标准，欧盟《关于报废电子电气设备指令》（WEEK 指令）《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》（RoSH 指令）绿色环保“双指令”的实施，大大提高了我国空调进入欧洲市场的门槛，而于今年 8 月新实施的《用能产品生态设计指令》（EUP 指令），对产品的设计、生产、维护到回收和处理及最终淘汰都提出环保要求。根据广州海关数据显示，2007 年 10 月广东对欧盟出口空调开始呈现大幅萎缩，出口量由 5 月的 75.6 万台下跌至 10 月的 8.4 万台。此外，欧盟禁止含铅、汞等六种有害物质的家电产品进口，并将我国空调普遍使用的 R22 制冷剂列为禁用。非关税壁垒及某些国家、地区实施反倾销措施引起的贸易摩擦，均加重了家电企业的成本费用负担，对企业的市场拓展带来新的挑战。为应对国际贸易技术壁垒带来的挑战，公司一方面将加快技术进步与产业升级，从长期发展角度将环保因素融入产品设计，加强质量检验与监控，深化技术交流与合作，继续推动产品相关认证，适应国际化竞争要求；另一方面加快优化海外布局，调整产品结构，积极推动新兴市场的投入与建设，分流贸易技术壁垒压力；再有，积极把握高环保、高技术要求及产品竞争加剧所带来的行业深入整合机会，通过合作并购等多种资本运作手段推动企业规模的迅速扩张，巩固强化企业的行业领先地位。

## (二) 报告期内的投资情况

1、报告期内无募集资金也无报告期前募集资金使用延续到报告期内的情况。

### 2、非募集资金投资的重大项目

报告期内实际投资 10.38 亿元，比上年增加 48.18%，全部项目均为非募集资金投入。其中较为重大的投资项目如下：

(1) 收购空调业务四家子公司少数股东股权项目，共计投资 15,000 万元，完成收购芜湖制冷、武汉制冷各 18% 股权，美的制冷、商用空调各 3% 股权，收购完成后，公司持有的上述四公司的股权均增加至 73%。

(2) 洗衣机工业园项目 报告期内完成投资 18,369 万元,该工业园已于 2007 年底投入使用,建成后初步形成洗衣机产能 450 万台;

(3) 林港工业园四期项目,项目金额 21,934 万元,报告期内完成 18,622 万元,累计完成投资 21,934 万元,该项目主体工程已于第三季度投入使用,该项目主要为电子分厂和柜机分厂的整体搬迁提供场所;

(4) 家用空调海外成品仓项目,项目金额 8,887 万元,2007 年底已基本完工,完成新建两栋厂房,该项目主要为家用空调出口成品提供仓储周转场地;

(5) 商用空调技改扩能项目,项目金额 7,613 万元,2007 年已基本完成,该技改扩能项目的完工将提高 50%以上的商用空调产能;

(6) 冰箱荣事达工厂技改扩能项目,项目金额 5,500 万元,报告期内累计完成投资 5,500 万元,该项目增加冰箱产能 80 万台;

(7) 总部综合楼项目,规划总投资 47,764 万元,报告期内完成投资 6,312 万元,该项目将于 2007 年 9 月底开始动工修建,预计于 2009 年底建成并开始投入使用,该项目将有助于进一步加强公司总部在战略管控、IT 支持、资金控制、基础技术研发以及文化牵引等总部职能上的集权管理。

### (三) 会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况

本公司自 2007 年 1 月 1 日开始执行财政部 2006 年《企业会计准则》及其后续规定,并编制了 2007 年年初的股东权益差异调节表。根据国家有关部门对《企业会计准则》的后续解释,本公司对 2007 年 1 月 1 日的有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核调整,有关因执行新企业会计准则对年初股东权益调整的具体情况见财务报表附注十七。

### (四) 董事局日常工作情况

#### 1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

(1) 公司于 2007 年 3 月 16 日召开了第五届董事局第二十一次会议,会议及决议内容公告于 2007 年 3 月 17 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》;

(2) 公司于 2007 年 3 月 26 日召开了第五届董事局第二十二次会议,会议及决议内容公告于 2007 年 3 月 17 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》;

(3) 公司于 2007 年 4 月 19 日召开了第五届董事局第二十三次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 4 月 20 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(4) 公司于 2007 年 4 月 24 日召开了第五届董事局第二十四次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 4 月 25 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(5) 公司于 2007 年 5 月 8 日召开了第五届董事局第二十五次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 5 月 9 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(6) 公司于 2007 年 5 月 17 日召开了第五届董事局第二十六次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 5 月 18 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(7) 公司于 2007 年 5 月 30 日召开了第六届董事局第一次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 5 月 31 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(8) 公司于 2007 年 6 月 29 日召开了第六届董事局第二次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 6 月 30 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(9) 公司于 2007 年 8 月 29 日召开了第六届董事局第三次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 8 月 30 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(10) 公司于 2007 年 8 月 29 日召开了第六届董事局第四次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 8 月 30 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(11) 公司于 2007 年 9 月 27 日召开了第六届董事局第五次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 9 月 28 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》；

(12) 公司于 2007 年 11 月 23 日召开了第六届董事局第四次会议，会议及决议内容公告于 2007 年 11 月 24 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

## 2、董事局对股东大会决议的执行情况

根据 2006 年度股东大会决议，公司于 2007 年 6 月 2 日刊登 2006 年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告；以截止 2006 年 12 月 31 日发行在外股本总额为基数，向全体股东每 10 股派 3.50 元现金（含税，扣税后个人股东、投资基金实际每 10 股派 3.15 元现金）；以每 10 股转增 10 股比例，向全体股东实施资本公积转增股本，转增后股本总额增加至 1,260,713,286 股，股权登记日为 2007 年 6 月 7 日；除息日、红利发放日、转增股份到账日均为 2007 年 6 月 8 日；上述利润分配及资本公积金转增股本方案已顺利实施完毕。

### 3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

审计委员会在 2007 年度审计工作中作了大量工作，并形成了《审计委员会履职暨关于天健华证中洲（北京）会计师事务所 2007 年度的审计工作总结报告》：

按照中国证监会《关于做好上市公司 2007 年度报告及相关工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）的有关要求，现对天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司（以下简称“会计师事务所”）对公司 2007 年度审计工作总结如下：

#### （1）确定总体审计计划

在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会与会计师事务所经过协商，确定了公司 2007 年审计工作安排，并通过公司财务负责人向公司独立董事提交了 2007 年审计工作安排的相关资料；

#### （2）审阅公司编制的财务会计报表

2008 年 1 月 8 日，审计委员会在公司董事局会议室召开了审计委员会 2008 年第一次会议，会议主要审议了公司编制的 2007 年度财务会计报表，并在对比了公司 2006 年度报告的各项财务数据，主要包括总资产、主营业务收入、净利润、营业费用、管理费用、财务费用后，认为：公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2007 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2007 年度的生产经营成果，经营业绩较 2006 年度有大幅增长，并同意以此财务报表为基础开展 2007 年度的财务审计工作，并出具了相关的书面审阅意见。

#### （3）会计师事务所正式进场开始审计工作，审计委员会以书面函件督促

2008 年 1 月 10 日，会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作。在审计期间，审计委员会于 2008 年 1 月 15 日及 2008 年 2 月 14 日先后两次发出《审计督促函》，要求会计师事务所按照审计总体工作计划完成审计工作，确保公司

年度报告及相关文件的制作披露,并收到了会计师事务所关于审计委员会督促函的回复。

(4) 会计师事务所出具初步审计意见, 审计委员会审阅财务会计报表, 形成书面意见

2008 年 2 月 16 日, 会计师事务所如期按照总体审计安排出具了财务会计报表的初步审计意见, 审计委员会于 2008 年 2 月 16 日召开了审计委员会 2008 年第二次会议, 再次审阅了出具初步审计意见后的财务会计报表, 认为: 公司 2007 年度财务会计报表的有关数据基本反映了公司截至 2007 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2007 年度的生产经营成果, 并同意以此财务报表为基础制作公司 2007 年度报告及年度报告摘要。审计委员会同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作, 以保证公司如期披露 2007 年度报告。

(5) 公司 2007 年度财务报表的审计报告定稿, 会计师事务所出具 2007 年度审计的其他相关文件, 公司 2007 年度审计工作圆满完成

2008 年 2 月 18 日, 会计师事务所按照总体审计计划如期完成了审计报告定稿, 并根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》(2007 年修订) 和公司的有关要求, 出具了《关于对广东美的电器股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明》。

(6) 关于会计师事务所从事年度审计工作的情况总结

审计委员会认为, 公司聘请的天健华证中洲(北京)会计师事务所在为公司提供审计服务工作中, 恪尽职守, 遵循独立、客观、公正的执业准则, 较好地完成了公司 2007 年年度报告审计的各项工作。

(7) 审计委员会对《关于续聘会计师事务所的议案》等相关议案的审议情况

审计委员会于 2008 年 2 月 18 日召开的 2008 年第三次会议, 以 3 票同意, 0 票反对, 0 票弃权一致审议通过了如下议案:

- 1、审议通过了《2007 年度财务结算报告》;
- 2、审议通过了《2007 年度报告全文及摘要》;
- 3、审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》;

鉴于天健华证中洲(北京)会计师事务所较高的业务与服务水平, 同意继续聘任天健华证中洲(北京)会计师事务所为公司的会计审计机构, 为公司提供会计报表审计及其他相关的咨询服务等业务, 聘期一年。

4、审议通过了《审计委员会履职暨关于天健华证中洲（北京）会计师事务所 2007 年度审计工作的总结报告》

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

(1) 关于报告期内公司董事、监事和高级管理人员薪酬的审核意见：

经审阅报告期公司董事、监事与高级管理人员披露的年度薪酬情况，薪酬委员会全体成员认为报告期的薪酬支付符合公司所建立的以目标责任制为基础的考评体系，薪酬总额包括了基本工资、奖金、津贴、职工福利费及各项保险费、公积金等各项从公司获得的报酬，真实反映了报告期公司董事、监事和高级管理人员的薪酬状况。

(2) 对公司股权激励实施情况的核实意见：

报告期内，公司第五届董事局第十八次会议审议通过了《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划(草案)》因尚未获得中国证监会的无异议函以及公司股东大会的批准，没有实施。（公司已于 2008 年 1 月 14 日召开的第六届董事局第七次会议审议通过了重新制订的《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划(草案)》，相关申请材料已报中国证监会备案，原第五届董事局第十八次会议审议通过的《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划(草案)》将不再提请公司股东大会审议）。

#### (五) 本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

经天健华证中洲（北京）会计师事务所审计，本公司 2007 年度实现的归属于母公司的合并净利润为 1,193,466,811.98 元，根据《公司章程》的规定和公司的实际情况，2007 年度的利润分配预案如下：

2007 年度实现的归属于母公司的合并净利润为 1,193,466,811.98 元，以母公司实现净利润 549,422,963.64 元为基数，提取 10% 的法定盈余公积 54,942,296.36 元，加上上年结转未分配利润 1,205,775,836.36 元，实际可分配利润为 2,344,300,351.98 元。

按目前公司发行在外股本总额 1,260,713,286 股计，向全体股东每 10 股送 5 股、派发现金 4.00 元（含税），共计送红股 630,356,643 股，派发现金 504,285,314.40 元，合计分红 1,134,641,957.40 元，余额 1,209,658,394.58 留待以后年度分配，送股实施后，公司股本总额将由 1,260,713,286 股增加至 1,891,069,929 股。

本预案尚需提交本公司 2007 年度股东大会审议。

#### **(六) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的说明**

天健华证中洲(北京)会计师事务所就本公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况出具了天健华证中洲审(2008)专字第 030003 号《关于广东美的电器股份有限公司控股股东及关联方资金占用情况的专项说明》。

#### **(七) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况、执行证监会[2003]56 号文件规定情况的专项说明**

截止 2007 年 12 月 31 日,除存在经营性往来资金外,公司控股股东不存在占用公司资金的情况,也不存在以前年度发生并累计至 2007 年 12 月 31 日的违规关联方占用资金情况。

除为公司控股子公司提供担保外,未发现其他对外担保情况及为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业、公司持股 50%以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保的情况。

#### **(八) 报告期内,公司未变更选定信息披露报刊和指定信息披露网站。**

## **八、监事会报告**

### **(一) 监事会的工作情况**

本报告期内,监事会共召开九次会议,参与了对公司重大事项的决策,在促进公司规范化运作、维护股东权益等方面认真规范的履行了监事会监察督促的职能。基本情况如下:

1、2007年3月16日,第五届监事会第十八次会议在公司总部召开,全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案:

- (1) 2006年度监事会工作报告;
- (2) 2006年度财务决算报告;
- (3) 2006年度报告及其摘要;

(4) 2006年度利润分配预案；

(5) 2006年度资本公积转增股本暨可能调整公司非公开发行股票的发行价格及发行数量的议案；

(6) 关于2007年度日常关联交易的议案；

(7) 关于为本公司下属控股子公司提供银行授信担保的议案。

2、2007年4月19日，第五届监事会第十九次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过了关于出让本公司所持有的易方达公司25%股权的关联交易议案；

3、2007年4月24日，第五届监事会第二十次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

(1) 2007年第一季度报告；

(2) 关于修订公司会计政策的议案。

4、2007年5月8日，第五届监事会第二十一次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

(1) 关于第六届监事会候选人建议名单的议案；

(2) 关于为本公司下属控股子公司商用空调公司提供担保的议案。

5、2007年5月30日，第六届监事会第一次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议选举袁利群女士担任公司第六届监事会召集人。

6、2007年8月29日，第六届监事会第二次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

(1) 2007年半年度报告及其摘要；

(2) 关于公司下属子公司芜湖制冷出售资产的关联交易议案。

7、2007年9月27日，第六届监事会第三次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

(1) 关于修改公司章程的议案；

(2) 关于调整日常经营关联交易事项的议案。

8、2007年10月25日，第六届监事会第四次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过了公司2007年第三季度报告。

9、2007年11月23日，第六届监事会第五次会议在公司总部召开，全体监事出席会议。会议审议并通过如下议案：

(1) 关于受让美的集团有限公司直接或间接所持合肥华凌股份有限公司等

三家公司全部股权的关联交易议案；

(2) 关于受让美的集团有限公司所持重庆美的通用制冷设备有限公司30%股权的关联交易议案；

(3) 关于与广州华凌空调设备有限公司等四家公司日常关联交易的议案。

## (二) 监事会的独立意见

根据《公司法》以及公司章程，监事会对报告期内公司的有关情况发表如下独立意见：

1、报告期内公司各项决策程序合法规范，并已建立了较为完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为；

2、天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司对本公司2007年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为此审计意见客观公正，本年度财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果；

3、公司最近一次募集资金实际投资项目和承诺投入项目一致。报告期内公司无募集资金投资项目，非募集资金项目投资符合公司股东利益和公司的长远发展；

4、报告期内公司出售资产交易价格合理，并无发现内幕交易，没有损害股东权益或造成公司资产流失；

5、报告期内公司与关联方存在关联交易，交易公平合理，定价公允，没有损害非关联方股东的权益和上市公司的利益。

## 九、重要事项

### (一) 重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (二) 破产重组相关事项

报告期内，公司没有发生破产重组相关事项。

### (三) 收购及出售资产事项

1、2007 年 4 月 19 日,本公司与广东盈峰集团有限公司签署协议,约定以 16,500 万元的价格向盈峰集团转让本公司所持有的易方达基金管理有限公司 25%股权,公司于 2007 年 4 月 21 日就该事项发布的详细的《出售资产暨关联交易公告》,该事项于 2007 年 7 月 11 日获得中国证券监督管理委员会的核准。根据易方达公司的通知,本公司向盈峰集团转让易方达公司 25%股权事项已于 2007 年 7 月 17 日完成工商变更登记,本公司已不再持有及享有易方达公司的任何股权与收益。本次股权转让及公司持有易方达公司 25%股权 2007 年所享有的损益合计对公司利润表的影响数为 1.72 亿元。本次股权转让公司共回收资金 2.91 亿元,将全部用于公司主营业务的经营发展,公司于 2007 年 9 月 5 日发布了《关于转让易方达基金管理有限公司 25%股权完成情况的公告》。

2、2007 年 4 月 19 日,公司与河南太龙药业有限公司签订了股权转让协议,公司将所持有的金鹰基金管理有限公司 20%股权以 2,600 万元的价格转让给河南太龙药业有限公司,该事项已于 2007 年 4 月 19 日获公司第五届董事局第二十三次会议审议通过,2007 年 4 月 21 日,公司发布了《出售资产暨关联交易公告》,详细介绍了该转让事项的详细情况。该事项尚需经金鹰公司股东会审议以及中国证券监督管理委员会批准,报告期内尚未对本公司财务状况和经营成果造成影响;对公司业务的连续性、管理层的稳定性不构成任何影响。

3、2007 年 8 月 29 日,本公司拥有 73%股权的广东美的集团芜湖制冷设备有限公司(下称芜湖制冷)与公司控股股东美的集团有限公司控制的子公司威灵(芜湖)电机制造有限公司(下称芜湖威灵)签署协议,由芜湖威灵向芜湖制冷收购位于安徽省芜湖市经济技术开发区芜湖威灵公司厂房旁的相关土地及厂房,上述资产本公司已委托具有证券业务资产评估从业资格的广东羊城会计师事务所有限公司进行了资产评估并出具了[(2007)羊评字第 11458 号]《广东美的集团芜湖制冷设备有限公司转让房地产资产评估报告书》,评估基准日为 2007 年 6 月 30 日,相关土地及厂房账面原值为 4,729.77 万,账面净值为 4,344.02 万,评估价值为 4,701.39 万,因此次转让资产的资产评估值定价高于其账面价值,且有利于提高公司空调电机零配件的供给保障能力,同时该次转让并不会影响芜湖制冷的生产用地,公司董事局认为该转让将为公司未来的财务状况和经营成果带来间接的积极影响。2007 年 8 月 30 日公司发布了《出售资产暨关联交易公告》,

详细披露了该次交易的有关情况。

4、本公司于 2007 年 11 月 23 日与美的集团有限公司签署了股权转让协议，拟受让美的集团直接和间接持有的合肥华凌股份有限公司 100%股权、中国雪柜实业有限公司 95%股权、广州华凌空调设备有限公司 100%股权及华凌商标等相关知识产权，受让价格总计 47,957.79 万元，以天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司深圳分所审计的各目标公司截止 2007 年 9 月 30 日的净资产为基础平价确定。该股权转让协议生效条件基于美的集团全资控股子公司与华凌集团有限公司签署的关于取得包括上述三家公司股权的《股权买卖协议》，而该《股权买卖协议》尚需华凌集团取得包括但不限于华凌集团股东大会、香港联合交易所等有权部门的批准及当地对外经贸主管部门等审批机关的批准，截止报告期末，该股权转让尚未获得上述有权批准方的批准。

本公司于 2007 年 11 月 23 日与美的集团有限公司签署了股权转让协议，拟受让美的集团有限公司持有的重庆美的通用设备制冷有限公司 30%的股权，受让价格为 3,112.86 万元，以天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司深圳分所审计的该公司截止 2007 年 9 月 30 日的净资产为基础平价确定。该股权转让需获得当地对外经贸主管部门等审批机关批准，截止报告期末，该股权转让尚未获得当地对外经贸主管部门批准。2007 年 11 月 24 日，公司发布了《购买资产暨关联交易公告》，详细披露了上述两项资产收购关联交易的有关情况。

上述关联交易事项已经本公司于 2007 年 11 月 23 日召开的第六届董事会第六次会议审议通过，已经本公司于 2007 年 12 月 24 日召开的 2007 年第二次临时股东大会审议通过。

报告期内上述两项收购股权交易均未完成，尚未对本公司财务状况和经营成果造成影响；上述转让事项对公司业务的连续性、管理层的稳定性不构成任何影响。若上述收购合肥华凌股份有限公司等三家公司股权能获得相关有权批准部门的批准得以实施完成，将有利于彻底解决与公司控股股东美的集团有限公司在空调、冰箱业务上存在的同业竞争问题，大幅降低日常关联交易的规模，同时将进一步完善公司在空调、冰箱业务的产能布局，提高资源利用效率，发挥资产整合的协同效应，增强公司的盈利能力，将对公司未来的财务状况和经营成果带来积极影响。若上述收购重庆美的通用设备制冷有限公司股权得以完成，将完善公司中央空调的产品结构，发挥协同效应，提升中央空调产品竞争力，将对公司未来的财务状况和经营成果带来积极影响。

#### （四）重大关联交易事项

##### 1、购销货关联交易

报告期内,本公司与关联方广东威灵电机制造有限公司、华凌集团有限公司、芜湖威灵电机制造有限公司、芜湖安得物流股份有限公司、佛山市威奇电工材料有限公司等关联方存在正常购销货关联交易。关联交易的具体情况见财务报表附注 十一 关联方关系及交易

##### （1）关联交易的必要性与持续性说明

公司与华凌集团有限公司进行的关联交易有利于利用和发挥关联方的产能布局优势,扩大业务规模,弥补自身产能不足,提高公司空调、冰箱业务在区域市场的扩张与盈利能力,符合公司利益,存在交易必要性;该关联交易在本公司收购华凌集团相关业务子公司 100%股权获得有权部门批准后,将不再存在。

公司与广东威灵电机制造有限公司进行的关联交易,有利于充分公司利用集团内部优势资源,稳定产品质量,降低产品成本与物流成本,存在交易必要性;若无重大事件发生,其将一直为公司电机、电子电器等相关配件之重要供应商。

公司与佛山市威奇电工材料有限公司进行关联交易,将其作为公司长期配套厂商,有利于提高配件采购质量的稳定,降低采购成本;另外,向其销售原材料可扩大公司集中采购优势,存在交易必要性;公司将视其作为公司漆包线配件供应商的整体资信及能力决定其在以后年度是否为公司配件供应商;对其销售材料将根据公司的采购情况与其需求结合考虑

公司与佛山市美的家用电器有限公司进行关联交易,有利于公司利用集团内部优势资源,加强集中采购优势,提高集中采购效率,降低采购成本,存在交易必要性;若无重大事件发生,公司将保持与其之集中采购合作关系。

公司与佛山市顺德区百年科技有限公司进行关联交易,有利于利用公司周边配套厂商之资源,提高配件采购质量,降低采购成本,存在交易必要性;公司将视其作为公司重要配件供应商的整体资信及能力决定其在以后年度是否为公司配件供应商。

公司与广东美的生活电器制造有限公司进行关联交易,将其作为公司促销产品的供应商,能充分利用自有品牌市场影响力,更有利于提升品牌形象,提升促销效果,存在交易必要性;公司将根据促销政策的需要来决定在以后年度是否继

续采购其产品作为促销赠品。

公司与重庆美的通用制冷设备有限公司进行关联交易,可加强其与本公司商用空调通用部件上的技术交流与产能配合,稳定配件质量,存在交易必要性;在本公司完成对重庆美通的控股后,该关联交易将不再存在。

公司与合肥荣事达洗衣机有限公司进行关联交易,原因为公司建立自身的洗衣机业务进出口平台尚需时日,为保证进出口渠道的稳定,需继续使用该公司的进出口平台,存在交易必要性;待公司建立起自身的进出口平台后,该交易将不再持续;

公司与芜湖安得物流有限公司进行关联交易,有利于通过能施以重大影响的物流公司,控制物流风险,提升沟通效率和降低沟通成本,存在交易必要性;若无重大事件发生,其将一直为公司物流服务之重要提供商之一。

## (2) 关联交易对公司独立性的影响

报告期内进行的关联交易不会损害公司利益及对公司独立性构成影响,公司也不会因与关联方进行交易对关联方形成重大依赖。

### 2、资产收购、出售的关联交易

除本节第(三)项所列之出售资产关联交易外,报告期内公司未发生其他的资产收购与出售关联交易事项。

3、报告期内,公司未发生与关联方共同对外投资的关联交易。

4、报告期内,公司与关联方不存在债权债务往来,不存在为关联方提供担保事项。

5、报告期内,公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金事项。

6、报告期内,公司无其他重大关联交易事项。

## (五) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项

报告期内,公司没有发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

### 2、重大担保

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
无						
报告期内担保发生额合计(万元)			-			
报告期末担保余额合计(万元)			-			
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计(万元)			224,500.00			
报告期末对子公司担保余额合计(万元)			180,000.00			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额(万元)			180,000.00			
担保总额占公司净资产的比例(%)			40.18			
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			-			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额			168,750.00			
担保总额超过净资产 50%部分的金额			63,250.00			
上述三项担保金额合计			168,750.00			

### 3、委托理财与委托贷款事项

报告期内，公司没有委托理财和委托贷款事项发生，截止报告期末也无委托理财与委托贷款计划。

### 4、其他重大合同

报告期内，公司无其他重大合同。

## （六）公司或持股 5%以上股东承诺事项及履行情况

### 1、股权分置改革相关承诺事项

公司股权分置改革方案已于 2006 年 3 月 22 日实施，在公司股权分置改革方案中，公司大股东美的集团有限公司(下称“美的集团”)与佛山市顺德区开联实业发展有限公司(下称“开联实业”)分别作出的主要承诺及履行情况如下：

#### 美的集团承诺及履行情况：

(1) 美的集团保证在股权分置改革完成后 24 个月内不通过交易所减持或转让其所持有的美的电器限售部分股票。在前项承诺期限期满后 12 个月内，通过交易所出售的限售部分股份总数不超过公司总股本的 10%，出售价格不低于 8.50 元。如有违反承诺的卖出交易，其卖出所得划入上市公司账户归公司所有。若自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派发红股、转增股本、配股、

派息等情况使股份数量或股东权益发生变化,出售价格将按交易所有关派发红股、转增股本、配股、派息等情况的规定作调整。2006年6月14日,公司实施了2005年度利润分配方案(每10股派现2.5元),2007年6月8日,公司实施了2006年度分红派息及资本公积金转增方案(每10股转增10股派现3.50元),该出售价格已作出相应调整,由8.50元调整为3.95元。

**承诺履行情况** :该承诺正在履行,自股权分置改革完成之日起至本报告期末,美的集团未减持或转让其所持有的限售部分股票。

(2)若以下任一情况发生,美的集团将放弃当年的分红,归除开联实业以外的其他股东所有:美的电器2006年度相对于2004年度的净利润增长率低于30%;美的电器2007年度相对于2006年度的净利润增长率低于10%。另外,美的集团承诺将在2006年与2007年年度股东大会上提出现金分红比例不低于40%的分红议案,并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

**承诺履行情况**:根据公司经审计的2006年度及2007年度财务报告,公司2006年度相对于2004年度的净利润增长率高于30%;公司2007年度相对于2006年度的净利润增长率高于10%,符合上述承诺。根据公司2006年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告,2006年度现金分红占2006年度实现净利润的比例高于40%;根据公司董事局提出的2007年度利润分配预案,2007年度现金分红占2007年度实现净利润的比例高于40%,符合上述承诺。

(3)美的集团承诺在股权分置改革对价安排实施完成后将实施增持计划。增持时间在对价安排实施完成后的6个月内,增持金额不少于2亿元,同时承诺在计划完成后进行公告,并在公告后的6个月内不出售所增持股份。

该承诺已履行完毕,具体履行情况参阅公司于2006年5月20日公告的《关于美的集团有限公司完成增持公司流通股股份的公告》。

#### **开联实业承诺及履行情况:**

(1)开联实业保证在股权分置改革完成后24个月内将不通过交易所减持或转让其所持有的美的电器限售部分股票。在前项承诺期限期满后12个月内,通过交易所出售的限售部分股份总数不超过公司总股本的10%,出售价格不低于8.50元。如有违反承诺的卖出交易,其卖出所得将划入上市公司账户,归公司所有。

若自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派发红股、转增股本、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时,出售价格将按交易所有关派

发红股、转增股本、配股、派息等情况的规定作调整。2006年6月14日，公司实施了2005年度利润分配方案（每10股派现2.5元），2007年6月8日，公司实施了2006年度分红派息及资本公积金转增方案（每10股转增10股派现3.50元），该出售价格已作出相应调整，由8.50元调整为3.95元。

承诺履行情况：该承诺正在履行，自股权分置改革完成之日起至本报告期末，开联实业未减持或转让其所持有的限售部分股票。

(2)若以下任一情况发生，开联实业将放弃当年的分红，归除美的集团以外的其他股东所有：美的电器2006年度相对于2004年度的净利润增长率低于30%；美的电器2007年度相对于2006年度的净利润增长率低于10%。另外，开联实业承诺将在2006年与2007年年度股东大会上提出现金分红比例不低于40%的分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

承诺履行情况：根据公司经审计的2006年度及2007年度财务报告，公司2006年度相对于2004年度的净利润增长率高于30%；公司2007年度相对于2006年度的净利润增长率高于10%，符合上述承诺。根据公司2006年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告，2006年度现金分红占2006年度实现净利润的比例高于40%；根据公司董事局提出的2007年度利润分配预案，2007年度现金分红占2007年度实现净利润的比例高于40%，符合上述承诺。

## 2、其他承诺事项

公司第五届董事局第二十二次会议审议通过了《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告》，同时，设立了专门的电话和网络平台听取投资者和社会公众的意见和建议，并接受了中国证券监督管理委员会广东证监局的现场检查。根据社会公众的评议、广东证监局的检查结果，公司对公司治理尚需改进的地方拟订了整改计划，其中公司控股股东美的集团有限公司针对其与本公司在空调与电冰箱业务上的同业竞争问题做出了承诺，在2007年底之前促成通过业务重组方式彻底解决目前其与公司之间在冰箱与空调业务上的同业竞争问题。

承诺履行情况：本公司于2007年11月23日与美的集团有限公司签署了股权转让协议，拟受让美的集团直接和间接持有的合肥华凌股份有限公司100%股权、中国雪柜实业有限公司95%股权、广州华凌空调设备有限公司100%股权及华凌商标等相关知识产权，受让美的集团有限公司持有的重庆美的通用设备制冷有限公司30%的股权，上述关联交易事项已经本公司第六届董事会第六次会议审议通过，并于2007年12月24日经公司召开的2007年第二次临时股东大会审议通过（上述资

产收购交易尚需获得华凌集团股东大会、香港联合交易所及地对外经贸主管部门等审批机关的批准)。若上述资产收购交易得以完成,将彻底解决本公司与控股股东美的集团有限公司在空调、冰箱业务上存在的同业竞争问题,大幅降低日常关联交易的规模,同时将进一步完善公司在空调、冰箱业务的产能布局,提高资源利用效率,发挥资产整合的协同效应,增强公司的盈利能力,对公司未来的财务状况和经营成果带来积极影响(具体情况见公司于2007年11月24日在指定信息披露媒体与指定信息披露网站发布的《购买资产暨关联交易公告》)。

#### (七) 聘任、解聘会计师事务所情况及支付会计师事务所报酬情况

报告期内,本公司继续聘请了天健华证中洲(北京)会计师事务所有限公司从事公司财务报表及其他业务的审计工作。

报告期内,公司共支付天健华证中洲(北京)会计师事务所报酬300万元,相关业务及差旅费用由公司承担。包括本报告审计报告,天健华证中洲(北京)会计师事务所已为本公司提供审计服务的年限为7年。

#### (八) 报告期内公司、公司董事局及董事受监管部门处罚情况

报告期内,公司、公司董事局及董事没有发生被中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

#### (九) 报告期内公司开展投资者关系管理的情况

报告期内,公司指定专人负责投资者关系,并安排专人做好投资者来访接待工作。公司设立并公布了董秘信箱,在公司网站设立了投资者专栏,指定了专人负责公司与投资者的联系电话、传真及电子邮箱,在不违反中国证监会、深圳证券交易所和公司信息披露制度等规定的前提下,客观、真实、准确、完整的介绍公司经营情况。

除努力做好投资者关系日常事务外,公司还积极、主动地联系、走访投资者,如参加部分机构举办的投资者年会,并通过全景网投资者关系互动平台

(<http://irm.p5w.net/>)举办投资者网上接待日活动。此外,在公司召开的股东大会上,公司董事局主席、总裁、副总裁、董秘、财务负责人等公司高层与参会的股东进行了面对面的交流,并积极听取了与会股东的意见与建议。

报告期内接待调研及采访的有关情况:

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1月17日	公司	实地调研	国泰君安证券、国海富兰克林基金	谈论的主要内

1月18日	公司	实地调研	招商证券、海富通基金、汇添富基金	容： 公司经营情况、发展战略；行业现状及发展状况；  提供的资料：公司定期报告等公开资料。
1月19日	公司	实地调研	申银万国证券、银河基金、上投摩根基金	
1月24日	公司	实地调研	德意志证券、联博公司	
2月5日	公司	证券分析师见面会	中金公司、光大证券、天相投资、东方证券、申银万国、申万巴黎基金、中银国际、国泰君安、银河证券、招商证券、平安证券、国信证券、平安资产管理、海富通基金、夏商投资、广发证券、汇添富基金、招商基金	
2月8日	公司	实地调研	首域投资	
3月20日	公司	2006年度业绩推介会	博时基金、长盛基金、海富通基金、富国基金、南方基金、鹏华基金、融通基金、泰达荷银基金、泰信基金、万家基金、信诚基金、兴业基金、银河基金、招商基金、德意志银行、高瓴投资、三井住友资产管理、西京投资、新同方投资、光大证券、国泰君安、国信证券、平安证券、申银万国、招商证券、中投证券、中信建投、中信金通、汇金咨询、夏商投资	
3月21日	公司	书面问询	北京高华证券、交银施罗德基金、富国基金	
4月10日	公司	实地调研	景顺长城基金	
4月25日	公司	实地调研	交银施罗德基金	
5月24日	公司	实地调研	申万巴黎基金、鹏华基金	
5月30日	公司	实地调研	国信证券、招商证券、华宝兴业基金、泰达荷银基金、涌金资产管理	
6月13日	公司	实地调研	上海证券	
7月12日	公司	实地调研	大和证券	
7月30日	公司	实地调研	博普调研	
8月3日	公司	实地调研	安信证券	
8月30日	上海浦东	2007年中期业绩说明会	嘉实基金、海富通基金、交银施罗德基金、中银基金、上投摩根基金、天治基金、长盛基金、鹏华基金、金元基金、泰信基金、兴业基金、国联安基金、泰达荷银基金、友邦华泰基金、汇添富基金、富国基金、中海基金、长信基金、汇丰晋信基金、银河基金、信诚基金、华宝兴业、人保资产、华泰资产、华宝信托、瑞银证券、国信证券、光大证券、国泰君安、银河证券、中信金通、安信证券、国元证券、江南证券、平安证券、申银万国、兴业证券、国金证券、夏商投资、高瓴投资、通用电气、涌金资产、景林资产、派弥尔投资、鲍尔太平、鑫地投资、金力投资、仰印投资、中金资本	

9月5日	公司	实地调研	平安证券 易方达基金
9月7日	公司	实地调研	中海基金
9月11日	公司	实地调研	高华证券
9月18日	公司	实地调研	博时基金 国信证券 涌金投资
9月28日	公司	实地调研	华夏基金
10月15日	公司	实地调研	华安基金 中邮基金 国投瑞银
10月17日	公司	实地调研	光大证券 诺安基金
10月19日	公司	实地调研	中投证券
10月23日	公司	实地调研	联合证券
11月1日	公司	实地调研	东海证券
11月6日	公司	实地调研	Doric (境外投资机构,无中文名称)
11月8日	公司	实地调研	工银瑞信
11月9日	公司	实地调研	人保资产
11月26日	公司	实地调研	汇添富基金
12月24日	公司	实地调研	中信建投

### (十) 报告期内公司履行社会责任的情况

公司关注员工、顾客、环境、社会、合作伙伴、股东各方的需求与权益，坚持与各方的和谐共生，恪守诚信与承诺，践行法律和道义，加强与利益相关方的沟通与协同，积极承担企业的社会责任，为社会和环境的可持续发展作出自我的努力（具体情况见公司另行发布的社会责任报告）。

### (十一) 证券投资及相关事项

#### 1、证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面值	占期末证券 总投资比例	报告期损益
B股	200418	小天鹅B	103,619,965.08	18,000,006	151,463,570.49	100%	53,487,151.59
期末持有的其他证券投资			-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益			-	-	-	-	1,535,058.00
合计			103,619,965.08		151,463,570.49		55,022,209.59

#### 2、持有其他上市公司股权情况

报告期内，公司未持有其他上市公司股权。

#### 3、持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

所持对象名称	初始投资金额	持有数量 (股)	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动
金鹰基金管理有限公司	20,000,000.00	20,000,000	20.00%	16,077,487.28	7,347,620.06	7,347,620.06
合计	20,000,000.00	20,000,000	20.00%	16,077,487.28	7,347,620.06	7,347,620.06

## 4、报告期内买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量	报告期买入股份数量	报告期卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
粤电力B	-	171,705	171,705	-	933,526.76	14,360.58
北斗星通	-	1,000	1,000	-	12,180.00	48,600.40
北京银行	-	13,000	13,000	-	162,500.00	137,871.70
广电电子	-	200,000	200,000	-	1,854,916.12	-234,253.54
广电运通	-	500	500	-	8,440.00	33,907.00
广电运通	-	200	200	-	15,054.00	2,526.47
华茂股份	-	200	200	-	3,300.86	62.01
建设银行	-	75,000	75,000	-	483,750.00	164,084.10
九鼎新材	-	500	500	-	5,095.00	10,605.28
昆明机床	-	100,000	100,000	-	3,135,068.54	153,872.29
利达光电	-	500	500	-	2,550.00	2,978.35
山东如意	-	1,500	1,500	-	19,605.00	19,478.77
怡亚通	-	500	500	-	12,445.00	14,607.26
御银股份	-	500	500	-	6,895.00	24,322.21
粤传媒	-	1,000	1,000	-	7,490.00	16,423.60
中国神华	-	9,000	9,000	-	332,910.00	473,349.45
中国石油	-	25,000	25,000	-	417,500.00	679,262.30
中国太保	-	6,000	6,000	-	180,000.00	114,131.28
中国中铁	-	23,000	23,000	-	110,400.00	158,355.90
中海集运	-	16,000	16,000	-	105,920.00	54,952.68
中海油服	-	4,000	4,000	-	53,920.00	97,528.80
中航光电	-	500	500	-	8,095.00	10,512.77

## (十二) 其他重要事项

2006年11月13日,公司召开第五届董事局第十八次会议审议通过了《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划(草案)》,提出授予本公司高级管理人员及下属经营单位主要经营负责人和董事局主席提名的骨干人员及特殊贡献人员共5,000万份股票期权的股票期权激励计划草案,并按照股票期权激励计划草案公布前日的历史最高价格10.80元确定了行权价格。报告期内,该股票期权激励计划草案未获得中国证监会的无异议函以及公司股东大会的批准。

公司于2008年1月14日召开的第六届董事局第七次会议审议通过了重新制订的《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划(草案)》,相关申请材料已报中国证监会备案,公司将在中国证监会对所提交的股权激励计划备案申请材料无异议后提请公司股东大会审议。第五届董事局第十八次会议提交的《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划(草案)》,将不再提交公司股东大会审议。具体情况见公司于2008年1月15日在指定信息披露媒体发布的相关公告及文件。

## 十、财务会计报告

- (一) 审计报告（附后）
- (二) 会计报表（附后）
- (三) 会计报表附注（附后）

## 十一、备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人亲笔签名的《广东美的电器股份有限公司 2007 年度报告》原件；
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (四) 报告期内在指定信息披露报刊公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿；
- (五) 刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 上的公司 2007 年度报告电子文稿。

广东美的电器股份有限公司

法定代表人 何享健

二〇〇八年二月十八日

广东美的电器股份有限公司

**2007 年度财务报表的审计报告**

目 录:

- 审计报告
- 广东美的电器股份有限公司 2007 年度财务报表
- 广东美的电器股份有限公司 2007 年度财务报表附注

## 审计报告

天健华证中洲审(2008)GF 字第 030002 号

广东美的电器股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东美的电器股份有限公司（以下简称“美的电器”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2007 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制财务报表是美的电器管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，美的电器财务报表已经按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了美的电器 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司

李勉

中国 · 北京

中国注册会计师

章为纲

报告日期： 2008 年 2 月 18 日

## 合并资产负债表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：			
货币资金	八. 1	1, 844, 669, 529. 54	1, 129, 962, 043. 47
交易性金融资产	四. 6、八. 2	151, 463, 570. 49	-
应收票据	八. 3	1, 142, 432, 627. 51	834, 666, 217. 32
应收账款	八. 4	1, 485, 985, 331. 48	933, 271, 420. 40
预付款项	八. 5	758, 673, 442. 29	762, 831, 860. 71
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	八. 6	163, 536, 380. 87	98, 871, 190. 20
存货	四. 7、八. 7	6, 810, 142, 609. 80	4, 344, 971, 164. 92
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	八. 8	108, 232, 225. 07	86, 580, 123. 30
流动资产合计		12, 465, 135, 717. 05	8, 191, 154, 020. 32
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	四. 8、八. 9	16, 077, 487. 28	157, 013, 550. 99
投资性房地产	四. 9、八. 10	390, 216, 059. 34	398, 193, 787. 05
固定资产	四. 10、八. 11	3, 225, 611, 490. 51	2, 988, 498, 497. 24
在建工程	四. 11、八. 12	137, 702, 647. 04	111, 025, 756. 77
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	四. 12、八. 13	673, 434, 914. 13	494, 230, 769. 84
开发支出		-	-
商誉	四. 13、八. 14	91, 041, 013. 37	18, 549, 531. 16
长期待摊费用	四. 14、八. 15	134, 385, 913. 73	95, 621, 232. 14
递延所得税资产	八. 16	192, 599, 642. 93	129, 456, 868. 60
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		4, 861, 069, 168. 33	4, 392, 589, 993. 79
资产总计		17, 326, 204, 885. 38	12, 583, 744, 014. 11

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 合并资产负债表(续)

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2007-12-31	2006-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	八. 18	802,326,971.90	536,942,544.75
交易性金融负债		-	-
应付票据	八. 19	2,904,611,311.06	1,636,706,284.63
应付账款	八. 20	5,233,469,690.38	4,410,897,194.47
预收款项	八. 21	1,274,628,794.93	332,378,309.60
应付职工薪酬	四. 16、八. 22	412,491,284.63	313,603,600.33
应交税费	五、八. 23	(382,145,457.31)	(228,178,450.92)
应付利息		-	-
应付股利		585,908.15	1,343,160.83
其他应付款	八. 24	127,292,791.26	187,738,101.28
一年内到的非流动负债		-	-
其他流动负债	八. 25	1,293,110,701.95	861,056,143.68
<b>流动负债合计</b>		<b>11,666,371,996.95</b>	<b>8,052,486,888.65</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	八. 26	2,670,000.00	4,700,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,670,000.00</b>	<b>4,700,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>11,669,041,996.95</b>	<b>8,057,186,888.65</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	八. 27	1,260,713,286.00	630,356,643.00
资本公积	八. 28	329,232,268.96	972,189,461.75
减：库存股		-	-
盈余公积	八. 29	495,432,503.99	444,885,286.47
未分配利润	八. 30	2,399,242,648.35	1,476,947,878.94
外币报表折算差额	四. 4	(4,781,728.60)	(557,197.51)
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>4,479,838,978.70</b>	<b>3,523,822,072.65</b>
少数股东权益	八. 31	1,177,323,909.73	1,002,735,052.81
<b>股东权益合计</b>		<b>5,657,162,888.43</b>	<b>4,526,557,125.46</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>17,326,204,885.38</b>	<b>12,583,744,014.11</b>

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 合并利润表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2007年度	2006年度
一、营业总收入		33,296,552,612.33	21,170,510,882.07
其中：营业收入	四.18、八.32	33,296,552,612.33	21,170,510,882.07
二、营业总成本		31,714,391,841.91	20,344,370,672.37
其中：营业成本	八.32	27,096,480,929.80	17,422,986,105.20
营业税金及附加		26,154,333.47	8,200,956.73
销售费用	八.33	3,265,835,696.65	2,067,745,426.36
管理费用	八.34	1,048,917,739.01	698,004,377.21
财务费用	八.35	252,547,120.04	139,138,978.89
资产减值损失	八.36	24,456,022.94	8,294,827.98
加：公允价值变动收益	八.37	53,487,151.59	-
投资收益	八.38	180,102,349.27	16,787,063.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		178,567,291.27	16,787,063.46
三、营业利润		1,815,750,271.28	842,927,273.16
加：营业外收入	八.39	103,541,382.69	22,735,592.31
减：营业外支出	八.40	49,538,542.66	33,567,459.88
其中：非流动资产处置损失		27,846,062.76	15,258,398.99
四、利润总额		1,869,753,111.31	832,095,405.59
减：所得税费用	四.20、八.41	195,383,362.54	28,022,740.92
五、净利润		1,674,369,748.77	804,072,664.67
归属于母公司股东的净利润		1,193,466,811.98	536,146,275.02
少数股东损益	八.42	480,902,936.79	267,926,389.65
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	十一（四）	0.95	0.85
（二）稀释每股收益	十一（四）	0.95	0.85

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 合并现金流量表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2007年度	2006年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,469,268,990.84	9,864,131,115.51
收到的税费返还		682,079,880.45	386,800,930.23
收到其他与经营活动有关的现金	八.43	189,352,928.35	108,812,256.49
经营活动现金流入小计		<u>21,340,701,799.64</u>	<u>10,359,744,302.23</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		14,003,105,409.66	5,540,874,785.21
支付给职工以及为职工支付的现金		1,231,900,029.40	693,136,713.13
支付的各项税费		631,707,601.43	403,037,660.64
支付其他与经营活动有关的现金	八.44	3,840,456,392.91	2,679,479,705.92
经营活动现金流出小计		<u>19,707,169,433.40</u>	<u>9,316,528,864.90</u>
经营活动产生的现金流量净额	八.45	<u>1,633,532,366.24</u>	<u>1,043,215,437.33</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		291,497,539.66	7,277,574.51
取得投资收益收到的现金		30,000,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,270,937.32	143,049,503.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		<u>394,768,476.98</u>	<u>150,327,077.99</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,185,769,908.87	832,352,262.51
投资支付的现金		253,619,965.08	2,940,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	36,464,474.93
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		<u>1,439,389,873.95</u>	<u>871,756,737.44</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(1,044,621,396.97)</u>	<u>(721,429,659.45)</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		1,417,386,394.80	2,046,578,544.14
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		<u>1,417,386,394.80</u>	<u>2,046,578,544.14</u>
偿还债务支付的现金		1,152,001,967.65	2,164,637,936.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		474,208,217.61	397,707,776.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		225,071,888.35	207,180,492.84
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		<u>1,626,210,185.26</u>	<u>2,562,345,712.93</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(208,823,790.46)</u>	<u>(515,767,168.79)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	八.45	<u>380,087,178.81</u>	<u>(193,981,390.91)</u>
加：期初现金及现金等价物余额	八.45	893,003,058.51	1,086,984,449.42
六、期末现金及现金等价物余额	八.45	<u>1,273,090,237.32</u>	<u>893,003,058.51</u>

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 合并股东权益变动表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期金额						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	630,356,643.00	1,012,736,212.10	444,885,286.47	1,395,712,487.10	(557,197.51)	1,015,793,781.86	4,498,927,213.02
加：会计政策变更	-	(40,546,750.35)	-	81,235,391.84	-	(13,058,729.05)	27,629,912.44
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	630,356,643.00	972,189,461.75	444,885,286.47	1,476,947,878.94	(557,197.51)	1,002,735,052.81	4,526,557,125.46
三、本年增减变动金额	630,356,643.00	(642,957,192.79)	50,547,217.52	922,294,769.40	(4,224,531.09)	174,588,856.93	1,130,605,762.97
（一）净利润	-	-	-	1,193,466,811.98	-	480,902,936.79	1,674,369,748.77
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	(12,600,549.79)	-	-	(4,224,531.09)	(3,733,673.70)	(20,558,754.58)
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	(12,600,549.79)	-	-	-	(3,733,673.70)	(16,334,223.49)
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	(4,224,531.09)	-	(4,224,531.09)
上述（一）和（二）小计	-	(12,600,549.79)	-	1,193,466,811.98	(4,224,531.09)	477,169,263.09	1,653,810,994.19
（三）股东投入和减少资	-	-	-	-	-	(77,508,517.79)	(77,508,517.79)
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	(77,508,517.79)	(77,508,517.79)
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	50,547,217.52	(271,172,042.58)	-	(225,071,888.37)	(445,696,713.43)
1.提取盈余公积	-	-	50,547,217.52	(50,547,217.52)	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(220,624,825.06)	-	(225,071,888.37)	(445,696,713.43)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	630,356,643.00	(630,356,643.00)	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	630,356,643.00	(630,356,643.00)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,260,713,286.00	329,232,268.96	495,432,503.99	2,399,242,648.34	(4,781,728.60)	1,177,323,909.74	5,657,162,888.43

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 合并股东权益变动表(续)

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	630,356,643.00	936,114,171.59	393,366,210.13	1,099,111,339.48	(270,092.84)	829,000,241.65	3,887,678,513.01
加：会计政策变更	-	(6,502,765.00)	-	50,798,501.53	-	15,745,856.89	60,041,593.42
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	630,356,643.00	929,611,406.59	393,366,210.13	1,149,909,841.01	(270,092.84)	844,746,098.54	3,947,720,106.43
三、本年增减变动金额	-	42,578,055.16	51,519,076.34	327,038,037.93	(287,104.67)	157,988,954.27	578,837,019.03
（一）净利润	-	-	-	536,146,275.02	-	267,926,389.65	804,072,664.67
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	42,578,055.16	-	-	(287,104.67)	7,225,423.89	49,516,374.38
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	16,894,087.59	-	-	-	7,225,423.89	24,119,511.48
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	25,683,967.57	-	-	(287,104.67)	-	25,396,862.90
上述（一）和（二）小计	-	42,578,055.16	-	536,146,275.02	(287,104.67)	275,151,813.54	853,589,039.05
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	90,017,633.57	90,017,633.57
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	90,017,633.57	90,017,633.57
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	51,519,076.34	(209,108,237.09)	-	(207,180,492.84)	(364,769,653.59)
1.提取盈余公积	-	-	51,519,076.34	(51,519,076.34)	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(157,589,160.75)	-	(207,180,492.84)	(364,769,653.59)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	630,356,643.00	972,189,461.75	444,885,286.47	1,476,947,878.94	(557,197.51)	1,002,735,052.81	4,526,557,125.46

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 母公司资产负债表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2007-12-31	2006-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,618,619,081.19	1,093,089,464.36
交易性金融资产		-	-
应收票据		1,142,432,627.51	831,587,489.17
应收账款		-	-
内部往来		968,961,375.14	454,965,543.66
预付款项	九.1	63,074,830.28	39,601,262.91
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	九.2	16,126,795.10	8,448,332.34
存货		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		3,809,214,709.22	2,427,692,092.44
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	九.3	1,327,780,784.99	1,229,073,048.70
投资性房地产		939,749,370.49	999,854,192.47
固定资产		113,031,066.27	32,565,608.96
在建工程		45,572,666.13	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		174,603,240.81	83,028,285.40
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		15,760,056.69	10,883,226.59
递延所得税资产		127,009.22	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,616,624,194.60	2,355,404,362.12
资产总计		6,425,838,903.82	4,783,096,454.56

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 母公司资产负债表(续)

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2007-12-31	2006-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款		400,000,000.00	400,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		2,904,611,311.06	1,636,706,284.63
应付账款		6,226,928.08	21,783,643.66
预收款项		-	-
应付职工薪酬		-	-
应交税费		70,454,353.90	9,101,275.12
应付利息		-	-
应付股利		585,908.15	1,343,160.83
其他应付款		14,042,815.41	13,042,641.69
一年内到的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		3,395,921,316.60	2,081,977,005.93
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		-	-
负债合计		3,395,921,316.60	2,081,977,005.93
<b>股东权益：</b>			
股本		1,260,713,286.00	630,356,643.00
资本公积		305,127,080.94	935,483,723.94
减：库存股		-	-
盈余公积		495,432,503.99	444,885,286.47
未分配利润		968,644,716.29	690,393,795.22
股东权益合计		3,029,917,587.22	2,701,119,448.63
负债和股东权益总计		6,425,838,903.82	4,783,096,454.56

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 母公司利润表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2007年度	2006年度
一、营业收入	九.4	258,889,913.69	207,715,814.97
减：营业成本	九.4	43,128,853.43	32,287,355.10
营业税金及附加		16,718,603.25	6,812,414.08
销售费用		-	-
管理费用	九.5	238,975,641.40	173,989,416.48
财务费用		(38,576,389.55)	4,040,769.34
资产减值损失		461,308.00	386,638.28
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	九.6	620,299,607.98	271,082,238.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		178,567,291.27	16,787,063.46
二、营业利润		618,481,505.14	261,281,460.36
加：营业外收入		3,173,771.28	604,675.01
减：营业外支出		15,324,482.84	11,732,902.46
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额		606,330,793.58	250,153,232.91
减：所得税费用		56,907,829.94	-
四、净利润		549,422,963.64	250,153,232.91

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 母公司现金流量表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2007年度	2006年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收到的税费返还		-	587,383.05
收到其他与经营活动有关的现金		907,818,107.96	403,610,606.17
经营活动现金流入小计		<u>907,818,107.96</u>	<u>404,197,989.22</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		38,677,509.92	25,014,095.77
支付的各项税费		34,939,892.74	19,279,920.97
支付其他与经营活动有关的现金		674,744,175.13	224,185,185.20
经营活动现金流出小计		<u>748,361,577.79</u>	<u>268,479,201.94</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>159,456,530.17</u>	<u>135,718,787.28</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		289,500,000.00	73,087,408.60
取得投资收益收到的现金		471,732,316.71	300,541,328.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,767,134.00	139,594,999.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		<u>763,999,450.71</u>	<u>513,223,737.13</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		249,684,774.03	428,694,793.97
投资支付的现金		239,643,800.00	3,770,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	127,429,318.21
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		<u>489,328,574.03</u>	<u>559,894,112.18</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>274,670,876.68</u>	<u>(46,670,375.05)</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		590,000,000.00	350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		<u>590,000,000.00</u>	<u>350,000,000.00</u>
偿还债务支付的现金		590,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		243,218,097.28	179,807,627.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		<u>833,218,097.28</u>	<u>629,807,627.22</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(243,218,097.28)</u>	<u>(279,807,627.22)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		<u>190,909,309.57</u>	<u>(190,759,214.99)</u>
加：期初现金及现金等价物余额		<u>856,130,479.40</u>	<u>1,046,889,694.39</u>
六、期末现金及现金等价物余额		<u><u>1,047,039,788.97</u></u>	<u><u>856,130,479.40</u></u>

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 母公司股东权益变动表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

2007年度

单位：人民币元

项 目	本期金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	630,356,643.00	1,012,736,212.10	-	444,885,286.47	1,438,895,060.76	3,526,873,202.33
加：会计政策变更	-	(77,252,488.16)	-	-	(748,501,265.54)	(825,753,753.70)
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	630,356,643.00	935,483,723.94	-	444,885,286.47	690,393,795.22	2,701,119,448.63
三、本年增减变动金额	630,356,643.00	(630,356,643.00)	-	50,547,217.52	278,250,921.07	328,798,138.59
（一）净利润	-	-	-	-	549,422,963.64	549,422,963.64
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	549,422,963.64	549,422,963.64
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	50,547,217.52	(271,172,042.57)	(220,624,825.05)
1.提取盈余公积	-	-	-	50,547,217.52	(50,547,217.52)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	(220,624,825.05)	(220,624,825.05)
3.其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	630,356,643.00	(630,356,643.00)	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	630,356,643.00	(630,356,643.00)	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,260,713,286.00	305,127,080.94	-	495,432,503.99	968,644,716.29	3,029,917,587.22

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

## 母公司股东权益变动表(续)

编制单位：广东美的电器股份有限公司

2007年度

单位：人民币元

项 目	上年金额					股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	630,356,643.00	936,114,171.59	-	393,366,210.13	1,151,462,192.31	3,111,299,217.03
加：会计政策变更	-	(26,314,415.22)	-	-	(502,113,392.91)	(528,427,808.13)
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	630,356,643.00	909,799,756.37	-	393,366,210.13	649,348,799.40	2,582,871,408.90
三、本年增减变动金额	-	25,683,967.57	-	51,519,076.34	41,044,995.82	118,248,039.73
（一）净利润	-	-	-	-	250,153,232.91	250,153,232.91
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	25,683,967.57	-	-	-	25,683,967.57
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	25,683,967.57	-	-	-	25,683,967.57
上述（一）和（二）小计	-	25,683,967.57	-	-	250,153,232.91	275,837,200.48
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	51,519,076.34	(209,108,237.09)	(157,589,160.75)
1.提取盈余公积	-	-	-	51,519,076.34	(51,519,076.34)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	(157,589,160.75)	(157,589,160.75)
3.其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	630,356,643.00	935,483,723.94	-	444,885,286.47	690,393,795.22	2,701,119,448.63

法定代表人：何享健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

# 广东美的电器股份有限公司

## 财务报表附注

### 2007 年度

编制单位：广东美的电器股份有限公司

单位：人民币元

#### 一、公司简介

广东美的电器股份有限公司（以下简称“本公司”），是于 1992 年 8 月 10 日在原广东美的电器企业集团基础上改组设立的股份有限公司，1993 年 9 月 7 日，本公司向社会公开发行股票并上市交易。

本公司的企业法人营业执照号为 440000000020099。

本公司注册地及总部办公地址为：广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路美的工业城。

本公司法定代表人为何享健先生，控股股东为美的集团有限公司，最终控制人为何享健先生。

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司的注册资本和股本总额为 1,260,713,286.00 元。

本公司从事的业务属家用电器制造业，主要产品包括空调器、空调压缩机、冰箱和洗衣机等。

本公司的经营范围是：家用电器、电机、通信设备及其零配件的生产制造和销售，上述产品技术咨询、自制模具、设备、酒店管理。销售电子产品及百货。本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口，生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口。

#### 二、遵循企业会计准则声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

#### 三、财务报表编制基础

本公司 2007 年 1 月 1 日之前执行原企业会计准则和《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其后续规定。本财务报表按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报表的一般规定（2007 年修订）》等的规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

#### 四、主要会计政策、会计估计和前期差错

##### 1、会计年度

本公司统一采用日历年度制，即自公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

##### 2、记账基础和计价原则

本公司的记账基础为权责发生制。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。

##### 3、记账本位币

本公司统一以人民币为记账本位币。

##### 4、外币业务核算及外币财务报表折算

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日的即期汇率折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按即期汇率折算，由此产生的折合人民币差额，除符合资本化条件的外币专门借款及利息的汇兑差额应予资本化部分外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

本公司境外财务报表折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；也可以采用按照系统合理方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，由此产生的外币财务报表折算差额，并入资产负债表所有者权益项目下单独列示。

##### 5、现金等价物

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性高、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

##### 6、金融资产和金融负债

本公司的金融资产包括：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司购入的股票、债券、基金等时，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## (2) 应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

除对列入合并范围内母子公司之间应收款项和有确凿证据表明未发生减值不计提坏账准备之外，如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

在资产负债表日，对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试后未减值汇同单项金额非重大的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体如下：

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上
计提比例	5%	10%	30%	50%	100%

本公司的金融负债包括：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，并不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

(2) 其他金融负债。本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

## 7、存货

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品等。

当与存货有关的经济利益很可能流入本公司及该存货的成本能够可靠地计量时进行确认。

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。各类存货的取得在日常核算时以标准成本计价，期末调整为实际成本，各类存货的发出按照加权平均法计价；包装物和低值易耗品于领用时按一次摊销法核算。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

## 8、长期股权投资

本公司长期股权投资分为企业合并形成的长期股权投资和非企业合并形成的长期股权投资。

### (1) 初始计量：

① 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，应当在合并日按取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，差额调整资本公积。

② 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，应当按购买方在购买日为取得对被投资单位控制权而付出对价的公允价值作为长期股权投资的初始成本。

③ 非企业合并形成的长期股权投资以支付对价的公允价值作为长期股权投资的初始成本。

无论以何种方式取得的长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告而尚未领取的现金股利或利润，应作为应收项目单独核算，不构成长期股权投资的成本。

### (2) 后续计量：

① 成本法：投资企业能够对被投资单位实施控制的长期股权投资和投资企业对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资应采用成本法计量；投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，如该笔现金股利超出投资日以后累计净利润的分配额应冲减投资成本。

② 权益法：投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算；长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本；投资企业确认被投资

单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限；投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行适当调整后确认。

长期股权投资处置时账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### (3) 长期股权投资减值的确认

决算日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可回收金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。所计提的长期股权投资减值准备在以后年度将不再转回。

## 9、投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
土地使用权	50	—	2%
房屋建筑物	20-35	5%	4.75-2.71

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的

金额计入当期损益。

## 10、固定资产

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-35	5%	4.75-2.71
机器设备	10-15	5%	9.50-6.33
运输工具	5	5%	19.00
电子设备及其他	3-5	5%	31.67-19.00
固定资产装修	3	—	33.33

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 11、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、研究开发项目开发阶段的支出等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。说明使用寿命不确定的判断依据，每一个会计期间对该无形资产使用寿命进行复核的程序，以及针对该项无形资产的减值测试结果。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

### 14、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分5年平均摊销。

资产负债表日，检查各项长期待摊费用项目预计带给企业经济利益的能力，若预计可收回金额低于其账面价值或者不能使以后会计期间受益的，应缩短摊销期限或将该项目摊余价值全部计入当期损益。

### 15、预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠的计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

### 16、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费、非货币性福利、辞退福利和其他与获得职工提供的服务相关的支出。

#### 1) 以股份为基础的薪酬

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基

基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值；对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，则按照国际通用的 Black-Scholes 期权定价模型来确定其公允价值，该模型已考虑的因素包括：期权的行权价格、标的股票的当前价格、标的股票预计红利、期权的有效期、股价预计波动率、期权有效期内的无风险利率等。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数的变动等后续信息做出最佳估计，以修正预计可行权的权益工具数量。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 2) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本公司已经制定正式的解除劳动关系计划（或提出自愿裁减建议）并即将实施，且本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

## 3) 其他方式的职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

## 17、借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收

入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## 18、收入

(1) 销售商品：本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

- ① 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务：本公司为用户提供的修理、安装等服务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权：本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 19、套期保值

本公司以主要原材料作为被套期项目，采用远期合约作为套期工具进行套期保值。

### (1) 套期保值的确认

本公司对原材料进行的现金流量套期保值业务在满足下列条件时，确认为套期保值：

① 在套期开始时，本公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益；

② 该套期预期高度有效，且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

③ 对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益

的现金流量变动风险；

④ 套期有效性能够可靠地计量；

⑤ 企业应当持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

#### (2) 套期保值的计量

套期工具以套期交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量，公允价值为正数的套期工具确认为其他流动资产，公允价值为负数的套期工具确认为其他流动负债。现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

① 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并单列项目反映。该有效套期部分的金额，按照套期工具自套期开始的累计利得或损失和套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额中较低者确定。

② 套期工具利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。

③ 原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失，在该非金融资产或非金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但是，企业预期原直接在所有者权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，应当将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

#### (3) 套期工具公允价值确定方法

对存在活跃市场的套期工具，采用活跃市场的报价确认其公允价值，活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

对不存在活跃市场的套期工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (4) 套期有效性评价方法

本公司套期工具采用比率分析法来评价其有效性，即通过比较被套期风险引起的套期工具和被套期项目公允价值或现金流量变动比率来确定套期有效性。当满足下列两个条件时，确认套期高度有效。

① 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期项目引起的公允价值或现金流量变动；

② 套期的实际抵销结果在 80%-125%的范围内。

## 20、所得税

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

## 21、政府补助

本公司政府补助是指企业从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，不包括政府指定作为资本公积的资本性投入或具有特定用途的款项。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

本公司政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，应当分别处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 22、租赁

本公司涉及的租赁业务为经营租赁。

### (1) 本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

## (2) 本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 23、企业合并及合并财务报表

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，均在每年末进行减值测试。

购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### (3) 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 24、分部报告

业务分部是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本公司及其子公司内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品

或劳务的组成部分的风险和报酬。

本公司以业务分部为主要报告形式，以地区分部为次要报告形式。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

#### 25、会计政策变更、会计估计变更以及重大前期差错更正的说明

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》，根据该准则规定，需要对相关资产负债项目进行追溯调整，由此增加了 2007 年年初合并股东权益 1,043,423,694.29 元，其中调增年初未分配利润 81,235,391.83 元。具体调整内容如下：

##### (1) 长期股权投资差额

2007 年 1 月 1 日，本公司因同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额共 2 项，一项为合并子公司广东美的芜湖制冷设备有限公司时产生的投资差额，原始发生额为 6,502,765.01 元，摊余金额为 1,196,133.34 元，另外一项为合并子公司合肥荣事达美的电器营销有限公司时产生的投资差额，原始发生额为 273,860.61 元，摊余金额为 273,860.61 元。根据企业会计准则相关规定，对上述长期股权投资差额进行追溯调整，相应调减资本公积 6,776,625.62 元，调增年初未分配利润 5,306,631.67 元。

2007 年 1 月 1 日，本公司因非同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额已摊销金额 13,732,327.01 元，应予追溯调整，相应调增年初未分配利润 13,732,327.01 元。

##### (2) 符合预计负债确认条件的辞退补偿

2007 年 1 月 1 日，本公司的子公司合肥荣事达洗衣设备制造有限公司与合肥荣事达电冰箱有限公司存在尚未执行完毕的职工内部退养费用，应予追溯调整，相应调减年初归属于母公司股东权益计 56,853,943.18 元，均为调整资本公积数，未对年初未分配利润产生影响。

##### (3) 所得税

2007 年 1 月 1 日，本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行追溯调整，共计调增递延所得税资产账面价值 129,456,868.61 元，相应调增年初合并股东权益 129,456,868.61 元，其中调增年初归属于母公司股东权益计 85,280,251.60 元，调增年初未分配利润计 62,196,433.15 元。调整项目主要为计提的各项资产减值准备产生的递延所得税费用、计提的预提费用产生的递延所得税费用、因解除劳动关系给予的补偿产生的递延所得税费用、内部未实现利润产生的递延所得税费用等。

##### (4) 少数股东权益

2006 年 12 月 31 日，本公司少数股东权益合计 1,015,793,781.87 元，各子公司因执行新会计准则追溯调整股东权益而相应调减本公司少数股东权益 13,058,729.04 元，经调整后 2007 年 1 月 1 日少数股东权益为 1,002,735,052.81 元，该等少数股东权益因列示方法改变增加本公司合并股东权益 1,002,735,052.81 元。

本公司本年无会计估计变更和重大会计差错的更正。

## 五、税项

1、本公司及子公司主要适用的流转税的税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品或劳务销售收入	17%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	增值税、营业税额	5%
教育费附加	增值税、营业税额	3%

2、本公司及主要子公司适用的企业所得税税率

公司名称	税率	获利起始年度	备注
本公司	33%	1993 年	(1)、(2)
广东美芝制冷设备有限公司	10%	2002 年	(3)
广东美芝精密制造有限公司	7.5%	2005 年	(4)
广东美的商用空调设备有限公司	7.5%	2005 年	(5)
广东美的制冷设备有限公司	12%	2005 年	(6)
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	15%	1999 年	(7)
美的集团武汉制冷设备有限公司	—	2007 年	(8)
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	24%	—	(9)
合肥荣事达电冰箱有限公司	—	2007 年	(10)

(1)从 1998 年度起,经佛山市顺德区地方税务局顺地税发(1999)072 号文批复,本公司及本公司之子公司以各法人主体作为独立纳税主体。除经批准的优惠税率外,均按 33%的税率作所得税纳税准备。

(2)全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”),新所得税法将自 2008 年 1 月 1 日起施行。本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%调整为 25%。

(3)根据广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸加证字(188)号文的批复,“广东美芝制冷设备有限公司”从 2006 年起被认定为先进技术企业。根据佛山市顺德区国家税务局大良分局 2007 年第 47 号批文的批复,“广东美芝制冷设备有限公司”从 2007-2009 年享受企业所得税按 10%税率征收的政策优惠,同时免征地方所得税,本年度按 10%的税率作所得税纳税准备。

(4)根据佛山市顺德区国家税务局容桂分局 2005 年顺国税涉外免字第 32 号文的批复,“广东美芝精密制造有限公司”从 2005 年起享受企业所得税“两免三减半”税收政策优惠,同时免征地方所得税,本年度为第三个获利年度,同时经广东省科学技术厅认定“广东美芝精密制造有限公司”为高新技术企业,本年按 7.5%的税率作所得税纳税准备。

(5)根据佛山市顺德区国家税务局北滘分局 2005 年顺国税涉外免字第 24 号文的批复,“广东美的商用空调设备有限公司”从 2005 年起享受企业所得税“两免三减半”税收政策优惠,同时免征地方所得税,本年度为第三个获利年度,同时经广东省科学技术厅认定“广东美的商用空调设备有限公司”

为高新技术企业，本年按 7.5%作所得税纳税准备。

(6) 根据佛山市顺德区国家税务局北滘分局 2005 年顺国税涉外免字第 76 号的批复，“广东美的制冷设备有限公司”从 2005 年起享受企业所得税“两免三减半”税收政策优惠，同时免征地方所得税，本年度为第三个获利年度，本年按 12%税率作所得税纳税准备。

(7) “广东美的集团芜湖制冷设备有限公司”为外商投资生产型企业，位于芜湖经济技术开发区，按 15%的税率作所得税纳税准备。

(8) “美的集团武汉制冷设备有限公司”为外商投资生产型企业，位于武汉市经济技术开发区，可申请按 15%的税率计列企业所得税，同时免征地方所得税，并享受“两免三减半”的税收优惠。本年度为第一个获利年度，故暂未作企业所得税纳税准备。

(9) “合肥荣事达洗衣设备制造有限公司”为外商投资生产型企业，按 24%的税率计列企业所得税，本年度经营业绩为亏损，故暂不用作所得税纳税准备

(10) “合肥荣事达电冰箱有限公司”为外商投资生产型企业，可申请按 24%的税率计列企业所得税，同时免征地方所得税，并享受“两免三减半”税收优惠。本年为第一个获利年度，故暂未作企业所得税纳税准备。

### 3、房产税

从价计征标准：房产税按照房产原值的 70%以 1.2%的适用税率计算缴纳。

从租计征标准：房产税按照房产租金收入以 12%的适用税率计算缴纳。

### 4、个人所得税

员工个人所得税及分配给公众股的现金股利中所含个人所得税由本公司代为扣缴。

## 六、企业合并及合并财务报表

### (一) 截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司的子公司的基本情况

#### 1、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	70490853-5	芜湖市	空调制造	USD 6,928,000	电器产品生产、销售
广东美的商用空调设备有限公司	71482086-0	佛山市顺德区	空调制造	RMB 60,000,000	商用空调生产、销售
美的集团武汉制冷设备有限公司	75817991-3	武汉市	空调制造	USD 8,000,000	制冷设备生产、销售
合肥荣事达电冰箱有限公司	14906759-6	合肥市	电冰箱销售	USD 25,939,000	电器产品生产、销售
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	14906761-7	合肥市	洗衣机制造	USD 29,980,000	电器产品生产、销售
合肥荣事达美的电器营销有限公司	77110982-1	合肥市	冰箱洗衣机销售	RMB 5,000,000	电器产品销售

(续上表)

子公司名称	持股比例		享有的表决权比例	年末实际投资额	是否合并
	直接	间接			
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	73%	-	73%	339,074,284.60	是
广东美的商用空调设备有限公司	73%	-	73%	131,430,354.47	是
美的集团武汉制冷设备有限公司	73%	-	73%	60,508,230.00	是
合肥荣事达电冰箱有限公司	50%	-	50%	12,725,514.77	是
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	50%	-	50%	92,736,997.85	是
合肥荣事达美的电器营销有限公司	50%	-	50%	2,640,170.22	是

本公司持有合肥荣事达电冰箱有限公司等三家子公司 50% 股权，并对该等子公司拥有实际控制权。

## 2、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
广东美芝制冷设备有限公司	61741137-9	佛山市顺德区	压缩机制造	USD 55,270,000	压缩机生产、安装
芜湖乐祥电器有限公司	73003225-8	芜湖市	空调制造	RMB 20,000,000	家用电器生产

(续上表)

子公司名称	持股比例		享有的表决权比例	年末实际投资额	是否合并
	直接	间接			
广东美芝制冷设备有限公司	60%	-	60%	89,787,766.37	是
芜湖乐祥电器有限公司	-	73%	100%	31,392,311.90	是

## 3、其他子公司

子公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
广东美的制冷设备有限公司	72547107-X	佛山市顺德区	空调制造	RMB250,000,000	制冷设备生产、销售
广东美芝精密制造有限公司	76157878-X	佛山市顺德区	压缩机制造	USD 7,740,000	压缩机生产、销售
佛山市美的材料供应有限公司	77309451-2	佛山市顺德区	材料购销	RMB 60,000,000	金属材料加工、销售
美的电器(BVI)有限公司	-	英属维尔京群岛	投资	USD 11,000,000	进出口贸易、海外投资
美的制冷(香港)有限公司	-	香港	投资及贸易	HKD 10,000	进出口贸易
广东美泰科技有限公司	77621415-3	佛山市顺德区	IT技术研发	RMB 18,000,000	IT产品制造、销售、咨询
佛山市美的空调工业投资有限公司	72648929-8	佛山市顺德区	投资	RMB 23,200,000	空调制造业投资
佛山市美的中央空调设备安装工程有限公司	78115339-1	佛山市顺德区	机电安装	RMB 10,000,000	设备线路安装
中山市美的空调销售有限公司	77998634-3	中山市	空调销售	RMB 5,000,000	家电产品销售
宁波美的空调销售有限公司	78042148-9	宁波市	空调销售	RMB 5,000,000	家电产品销售
北京市美的中央空调销售有限公司	78170833-4	北京市	空调销售	RMB 3,000,000	中央空调销售
佛山市美的空调设备有限公司	73048302-4	佛山市顺德区	空调制造	RMB100,000,000	空调制造、安装
广东美的集团芜湖物业建设管理有限责任公司	71996411-8	芜湖市	物业管理	RMB 20,000,000	工业厂房投资、管理
佛山市顺德区博文投资有限公司 *1	79779564-7	佛山市顺德区	实业投资	RMB 10,000,000	实业投资
广东广嵌科技有限公司 *3	66403372-9	广州市	IT产品销售	RMB 5,000,000	IT产品开发、销售
Titoni Investments Development Ltd *2	-	香港	实业投资	USD 10,000	实业投资
美的空调(美国)有限公司	-	迈阿密	空调销售	USD 10,000	无限制
美的美洲(加拿大)有限公司	-	万锦市	空调销售	CAD 100	进出口贸易
美的欧洲有限公司	-	杜塞尔多夫	空调销售	EUR 250,000	进出口贸易
美的空调(中东)有限公司	-	迪拜	空调销售	AED 1,000,000	进出口贸易
美的空调(马来西亚)有限公司	-	吉隆坡	空调销售	RM 10,000	进出口贸易
美的空调(意大利)有限公司	-	米兰	空调销售	EUR 99,000	进出口贸易
美的制冷设备(越南)有限公司	-	槟吉县	空调制造	USD 8,000,000	家电产品加工, 生产

(续上表)

子公司名称	持股比例		享有的表决权比例	年末实际投资额	是否合并
	直接	间接			
广东美的制冷设备有限公司	73%	-	73%	201,000,000.00	是
广东美芝精密制造有限公司	60%	-	60%	38,437,801.47	是
佛山市美的材料供应有限公司	90%	10%	100%	54,000,000.00	是
美的电器(BVI)有限公司	100%	-	100%	85,789,090.00	是
美的制冷(香港)有限公司	-	100%	100%	10,637.00	是
广东美泰科技有限公司	90%	10%	100%	16,200,000.00	是
佛山市美的空调工业投资有限公司	100%	-	100%	36,061,936.63	是
佛山市顺德区美的机电安装有限公司	90%	10%	100%	9,000,000.00	是
中山市美的空调销售有限公司	-	37%	51%	1,893,039.87	是
宁波美的空调销售有限公司	-	73%	100%	3,765,976.69	是
北京市美的中央空调销售有限公司	-	73%	100%	4,582,372.83	是
佛山市美的空调设备有限公司	90%	10%	100%	116,311,151.33	是
广东美的集团芜湖物业建设管理有限责任:	80%	20%	100%	16,000,000.00	是
佛山市顺德区博文投资有限公司	100%	-	100%	10,000,000.00	是
广东广嵌科技有限公司	-	100%	100%	5,000,000.00	是
Titoni Investments Development Ltd	-	100%	100%	77,134.20	是
美的空调(美国)有限公司	-	100%	100%	82,800.00	是
美的美洲(加拿大)有限公司	-	100%	100%	CAD 100	是
美的欧洲有限公司	-	100%	100%	EUR 250,000	是
美的空调(中东)有限公司	-	100%	100%	AED 1,000,000	是
美的空调(马来西亚)有限公司	-	100%	100%	RM 10,000	是
美的空调(意大利)有限公司	-	100%	100%	EUR 99,000	是
美的制冷设备(越南)有限公司	-	100%	100%	USD 6,750,000	是

## (二) 报告期内合并范围的变化

公司名称	合并期间	变更原因	年末净资产	报告期净利润	备注
新纳入合并范围的公司					
佛山市顺德区博文投资有限公司	2007年2-12月	新设	11,020,977.28	1,020,977.28	*1
Titoni Investments Development Ltd	2007年2-12月	新设	51,366,442.02	53,019,655.36	*2
广东广嵌科技有限公司	2007年5-12月	新设	5,020,237.77	20,237.77	*3
美的空调(美国)有限公司	2007年1-12月	新设	(667,489.47)	(683,134.18)	*4
美的美洲(加拿大)有限公司	2007年1-12月	新设	645.27	-	*4
美的欧洲有限公司	2007年1-12月	新设	2,650,154.69	(17,800.69)	*4
美的空调(中东)有限公司	2007年1-12月	新设	1,970,935.20	-	*4
美的空调(马来西亚)有限公司	2007年1-12月	新设	19,558.66	-	*4
美的空调(意大利)有限公司	2007年1-12月	新设	1,056,023.10	-	*4
美的制冷设备(越南)有限公司	2007年6-12月	新设	47,831,437.66	(846,712.63)	*5

\*1 2007年2月,本公司投资设立“佛山市顺德区博文投资有限公司”,注册资本为10,000,000.00元,本公司持有其100%股权。

\*2 2007年2月,本公司全资子公司“美的电器(BVI)有限公司”投资设立“Titoni Investments Development Ltd.”,登记资本为10,000.00美元,并持有其100%股权。

\*3 2007年5月,本公司子公司“广东美泰科技有限公司”投资设立“广东广嵌科技有限公司”,注册资本为5,000,000.00元,本公司间接持有其100%股权。

\*4 2007年以前，本公司的子公司在境外多个国家设立了办事处或子公司，但一直没有具体经营业务，自2007年度开始，该等境外子公司中已有少部分公司开始从事本公司产品的国外销售代理事务。目前，本公司的境外子公司共有六家，分别是：“美的空调（美国）有限公司”、“美的美洲（加拿大）有限公司”、“美的欧洲有限公司”、“美的空调（中东）有限公司”、“美的空调（马来西亚）有限公司”、“美的空调（意大利）有限公司”，其中“美的空调（美国）有限公司”、“美的欧洲有限公司”自本年度开始代理销售本公司产品。

\*5 2007年6月，本公司的全资子公司“美的电器(BVI)有限公司”投资设立“美的制冷设备(越南)有限公司”，登记资本为8,000,000.00美元，本公司间接持有其100%股权。

## 七、合营企业及联营企业

被投资单位名称	组织机构代码	注册地	业务性质	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
金鹰基金管理有限公司	74448348-X	珠海市	金融业	20%	20%	80,387,436.38	68,945,520.57	38,386,702.63

## 八、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

项 目	2007/12/31		
	原币	汇率	折合本位币
现金	RMB	277,587.81	277,587.81
	USD	14,469.84	105,696.39
	JPY	3,039,553.00	194,835.35
	HKD	11,463.44	10,734.37
			588,853.92
银行存款	RMB	961,746,708.57	961,746,708.57
	USD	26,857,816.74	196,185,608.16
	JPY	1,371,854.00	87,886.45
	HKD	2,348,724.79	2,199,345.89
	EUR	823,133.02	8,780,277.62
		1,168,999,826.69	
其他货币资金	RMB	650,490,029.73	650,490,029.73
	USD	3,366,483.37	24,590,819.20
	HKD	-	-
		675,080,848.93	
		1,844,669,529.54	

其他货币资金年末余额主要为银行承兑汇票保证金存款，另外还包括本公司从事原材料套期保值业务过程中，尚未用于买入原材料期货合约的保证金存款。

项 目		2006/12/31		
		原币	汇率	折合本位币
现金	RMB	349,093.92	1.0000	349,093.92
	USD	10,842.84	7.8087	84,668.48
	JPY	466,301.00	0.0656	30,603.33
	HKD	23,330.72	1.0047	23,440.00
				487,805.73
银行存款	RMB	663,914,533.75	1.0000	663,914,533.75
	USD	24,998,084.85	7.8087	195,202,545.17
	JPY	2,162,844.17	0.0656	141,947.46
	HKD	27,691,712.39	1.0047	27,821,746.22
	EUR	8,845.08	10.2665	90,808.01
				887,171,580.61
其他货币资金	RMB	230,121,667.34	1.0000	230,121,667.34
	USD	1,559,301.81	7.8087	12,176,120.05
	HKD	4,847.10	1.0047	4,869.74
				242,302,657.13
				1,129,962,043.47

## 2. 交易性金融资产

项 目	2007/12/31	2006/12/31
交易性权益工具投资公允价值	151,463,570.49	-

交易性金融资产系本公司投资国内 B 股二级市场的股票投资，其变现不存在重大限制。该股票投资的有关详情列示如下：

被投资单位	最初投资成本	持股份数	持股比例	期末账面值	股份来源
无锡小天鹅股份有限公司	103,619,965.08	18,000,006	4.93%	151,463,570.49	二级市场购入

## 3. 应收票据

票据种类	2007/12/31	2006/12/31
银行承兑汇票	1,122,432,627.51	784,666,217.32
商业承兑汇票	20,000,000.00	50,000,000.00
	1,142,432,627.51	834,666,217.32

应收票据年末余额中含应收关联公司票据，详见附注十一关联方关系及其交易。

应收票据年末余额较年初余额增长 36.87%，主要系本公司经营规模扩大收到的银行承兑汇票增多所致。

## 4. 应收账款

1) 应收账款按类别分析列示如下：

项 目	2007/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收款项	1,097,627,108.76	70.17%	54,881,355.43	1,042,745,753.33
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-
其他不重大应收款项	466,540,806.29	29.83%	23,301,228.14	443,239,578.15
	<u>1,564,167,915.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>78,182,583.57</u>	<u>1,485,985,331.48</u>

项 目	2006/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收款项	708,908,751.00	72.13%	35,445,437.55	673,463,313.45
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-
其他不重大应收款项	273,933,251.32	27.87%	14,125,144.37	259,808,106.95
	<u>982,842,002.32</u>	<u>100.00%</u>	<u>49,570,581.92</u>	<u>933,271,420.40</u>

本公司单项金额重大的应收账款是指在资产负债表日余额 500 万元以上的应收款项；

本公司其他不重大的应收账款是指在资产负债表日余额 500 万元以下的应收款项。

2) 应收账款的账龄分析列示如下：

账 龄	2007/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	1,564,167,915.05	100.00%	78,182,583.57	1,485,985,331.48
1年至2年	-	-	-	-
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>1,564,167,915.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>78,182,583.57</u>	<u>1,485,985,331.48</u>

账 龄	2006/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	973,973,218.23	99.10%	48,683,703.52	925,289,514.71
1年至2年	8,868,784.09	0.90%	886,878.40	7,981,905.69
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>982,842,002.32</u>	<u>100.00%</u>	<u>49,570,581.92</u>	<u>933,271,420.40</u>

3) 应收账款按币种分析列示如下：

应收账款账面余额	2007/12/31		
	原币	汇率	折合本位币
RMB	395,852,888.82	1.0000	395,852,888.82
USD	159,948,640.50	7.3046	1,168,315,026.23
			<u>1,564,167,915.05</u>

应收账款账面余额	2006/12/31		
	原币	汇率	折合本位币
RMB	554,558,095.13	1.0000	554,558,095.13
USD	54,847,017.71	7.8087	428,283,907.19
			<u>982,842,002.32</u>

4) 应收账款前五名客户余额列示如下:

客户名称	年末账面余额		
	账面余额	欠款年限	占总额比例
广州华凌空调设备有限公司	101,084,300.72	1年以内	6.46%
青岛海尔零部件采购有限公司	41,813,459.04	1年以内	2.67%
国美电器有限公司	38,779,267.56	1年以内	2.48%
苏宁电器股份有限公司南京采购	38,747,546.20	1年以内	2.48%
乐金电子(天津)电器有限公司	16,286,117.02	1年以内	1.04%
	<u>236,710,690.54</u>		<u>15.13%</u>

应收账款年末余额中含有应收关联公司款项, 详见附注十一关联方关系及其交易。

应收账款年末余额比年初余额增长 59.15%, 主要系产品出口销售大幅增长, 出口业务应收款增加所致。

#### 5. 预付款项

账龄	2007/12/31	比例	2006/12/31	比例
1年以内	752,135,314.78	99.14%	762,831,860.71	100.00%
1年至2年	6,538,127.51	0.86%	-	-
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>758,673,442.29</u>	<u>100.00%</u>	<u>762,831,860.71</u>	<u>100.00%</u>

预付款项年末余额前五名欠款单位欠付余额为 249,890,360.70 元, 占总余额的 32.94%。

#### 6. 其他应收款

1) 其他应收款按类别分析列示如下:

项目	2007/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收款项	131,972,970.60	79.19%	1,364,934.57	130,608,036.03
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-
其他不重大应收款项	34,686,138.98	20.81%	1,757,794.14	32,928,344.84
	<u>166,659,109.58</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,122,728.71</u>	<u>163,536,380.87</u>

项 目	2006/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收款项	79,010,824.51	74.51%	5,794,193.31	73,216,631.20
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-
其他不重大应收款项	27,035,324.83	25.49%	1,380,765.83	25,654,559.00
	<u>106,046,149.34</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,174,959.14</u>	<u>98,871,190.20</u>

本公司单项金额重大的其他应收款是指在资产负债表日余额 50 万元以上的应收款项；

本公司其他不重大的其他应收款是指在资产负债表日余额 50 万元以下的应收款项。

2) 其他应收款的账龄分析列示如下：

账 龄	2007/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	165,369,774.17	99.23%	2,993,795.17	162,375,979.00
1年至2年	1,289,335.41	0.77%	128,933.54	1,160,401.87
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>166,659,109.58</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,122,728.71</u>	<u>163,536,380.87</u>

账 龄	2006/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	105,470,561.17	99.60%	7,070,861.39	98,399,699.78
1年至2年	110,198.83	0.08%	11,019.88	99,178.95
2年至3年	465,389.34	0.32%	93,077.87	372,311.47
3年以上	-	-	-	-
	<u>106,046,149.34</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,174,959.14</u>	<u>98,871,190.20</u>

3) 其他应收款前五名客户余额列示如下：

客户名称	年末账面余额			款项内容
	账面余额	欠款年限	占总额比例	
广东省佛山市顺德区国家税务局	105,460,668.21	1年以内	63.28%	应收补贴款
合肥市肥西县预算外资金管理局	6,000,000.00	1年以内	3.60%	土地摘牌保证金
顺德新的风机设备有限公司	786,389.00	1年以内	0.47%	押金
马阳春	730,000.00	1年以内	0.44%	维修备用金
日本东芝开利株式会社	658,730.49	1年以内	0.40%	代垫款项
	<u>113,635,787.70</u>		<u>68.19%</u>	

其他应收款年末余额比年初余额增长 57.16%，主要是本年度出口销售规模增长导致应收出口退税款相应增加所致。对该应收出口退税款项未计提坏账准备。

## 7. 存货

项 目	2007/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,472,768,850.12	8,405,495.89	1,464,363,354.23
委托加工材料	7,693,312.65	-	7,693,312.65
低值易耗品	875,202.12	-	875,202.12
在产品	243,905,225.84	-	243,905,225.84
库存商品	5,101,162,365.52	7,856,850.56	5,093,305,514.96
	<u>6,826,404,956.25</u>	<u>16,262,346.45</u>	<u>6,810,142,609.80</u>

项 目	2006/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,344,278,867.89	5,618,687.19	1,338,660,180.70
委托加工材料	2,279,272.83	-	2,279,272.83
低值易耗品	2,058,409.60	-	2,058,409.60
在产品	182,848,231.83	1,637.84	182,846,593.99
库存商品	2,832,065,311.34	12,938,603.54	2,819,126,707.80
	<u>4,363,530,093.49</u>	<u>18,558,928.57</u>	<u>4,344,971,164.92</u>

存货年末余额比年初余额增长 56.44%，主要系本年度经营规模扩大，库存商品及原材料储备增加所致。

#### 8. 其他流动资产

项 目	2007/12/31	2006/12/31
套期保证金	108,193,495.07	85,740,549.30
其他	38,730.00	839,574.00
	<u>108,232,225.07</u>	<u>86,580,123.30</u>

套期保证金系本公司为规避原材料价格波动风险而购买期货合同的已开仓保证金，截止 2007 年 12 月 31 日，本公司持仓期货合同金额为 666,453,350.00 元。

#### 9. 长期股权投资

被投资单位	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
金鹰基金管理有限公司	8,729,867.22	7,347,620.06	-	16,077,487.28
易方达基金管理有限公司	148,283,683.77	124,503,354.98	272,787,038.75	-
	<u>157,013,550.99</u>	<u>131,850,975.04</u>	<u>272,787,038.75</u>	<u>16,077,487.28</u>

#### 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	持有的表决权比例	初始投资额	追加投资额 (减：股权出让额)
金鹰基金管理有限公司	20.00%	20.00%	20,000,000.00	-
易方达基金管理有限公司	25.00%	25.00%	117,000,000.00	(289,503,354.98)
			<u>137,000,000.00</u>	<u>(289,503,354.98)</u>

(续上表)

被投资单位名称	权益累计增减额	累计现金红利	本年现金红利
金鹰基金管理有限公司	(3,922,512.72)	-	-
易方达基金管理有限公司	155,787,038.75	30,000,000.00	30,000,000.00
	<u>151,864,526.03</u>	<u>30,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>

本年度对易方达基金管理有限公司权益减少，系本公司将所持有的易方达基金管理有限公司 25% 股权转让给广东盈峰集团有限公司，详见附注十一关联方关系及其交易。

本公司年末长期股权投资的可收回金额不低于其账面价值，毋须计提减值准备。

#### 10. 投资性房地产

项 目	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
原价：				
房屋、建筑物	418,056,616.09	18,988,460.44	4,265,305.19	432,779,771.34
土地使用权	82,261,043.97	-	-	82,261,043.97
	<u>500,317,660.06</u>	<u>18,988,460.44</u>	<u>4,265,305.19</u>	<u>515,040,815.31</u>
累计折旧和累计摊销：				
房屋、建筑物	89,783,946.47	20,278,309.32	-	110,062,255.79
土地使用权	12,339,926.54	2,422,573.64	-	14,762,500.18
	<u>102,123,873.01</u>	<u>22,700,882.96</u>	<u>-</u>	<u>124,824,755.97</u>
投资性房地产减值准				
房屋、建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投资性房地产账面价值：				
房屋、建筑物	328,272,669.62	(1,289,848.88)	4,265,305.19	322,717,515.55
土地使用权	69,921,117.43	(2,422,573.64)	-	67,498,543.79
	<u>398,193,787.05</u>	<u>(3,712,422.52)</u>	<u>4,265,305.19</u>	<u>390,216,059.34</u>

本公司年末投资性房地产的可收回金额不低于其账面价值，毋须计提减值准备。

#### 11. 固定资产及折旧

项 目	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
固定资产原价：				
房屋及建筑物	1,552,879,712.36	292,980,993.51	96,337,386.04	1,749,523,319.83
机器设备	2,474,708,926.57	321,088,905.60	95,089,137.18	2,700,708,694.99
运输设备	67,405,560.64	15,947,967.35	2,782,072.26	80,571,455.73
电子设备及其他	313,859,479.62	79,189,153.14	51,858,455.44	341,190,177.32
	<u>4,408,853,679.19</u>	<u>709,207,019.60</u>	<u>246,067,050.92</u>	<u>4,871,993,647.87</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	295,537,084.81	79,151,366.58	27,597,163.21	347,091,288.18
机器设备	950,332,372.43	204,339,766.41	59,903,359.30	1,094,768,779.54
运输设备	33,220,217.34	9,478,241.15	1,504,804.08	41,193,654.41
电子设备及其他	140,189,840.37	61,362,962.07	38,418,122.06	163,134,680.38
	<u>1,419,279,514.95</u>	<u>354,332,336.21</u>	<u>127,423,448.65</u>	<u>1,646,188,402.51</u>

(续上表)

项 目	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
固定资产净值:				
房屋及建筑物	1,257,342,627.55	213,829,626.93	68,740,222.83	1,402,432,031.65
机器设备	1,524,376,554.14	116,749,139.19	35,185,777.88	1,605,939,915.45
运输设备	34,185,343.30	6,469,726.20	1,277,268.18	39,377,801.32
电子设备及其他	173,669,639.25	17,826,191.07	13,440,333.38	178,055,496.94
	<u>2,989,574,164.24</u>	<u>354,874,683.39</u>	<u>118,643,602.27</u>	<u>3,225,805,245.36</u>
固定资产减值准备:				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	365,184.97	-	236,162.84	129,022.13
电子设备及其他	710,482.03	-	645,749.31	64,732.72
	<u>1,075,667.00</u>	<u>-</u>	<u>881,912.15</u>	<u>193,754.85</u>
固定资产净额:				
房屋及建筑物	1,257,342,627.55	213,829,626.93	68,740,222.83	1,402,432,031.65
机器设备	1,524,376,554.14	116,749,139.19	35,185,777.88	1,605,939,915.45
运输设备	33,820,158.33	6,469,726.20	1,041,105.34	39,248,779.19
电子设备及其他	172,959,157.22	17,826,191.07	12,794,584.07	177,990,764.22
	<u>2,988,498,497.24</u>	<u>354,874,683.39</u>	<u>117,761,690.12</u>	<u>3,225,611,490.51</u>

固定资产原值本年增加数中包括由在建工程完工转入数 204,673,088.15 元。

截止 2007 年 12 月 31 日, 房屋建筑物账面原值人民币 447,999,500.00 元已用于本公司及本公司之子公司向中国银行佛山分行、中国农业银行北滘支行获取票据融资和贸易融资抵押。

本公司年末固定资产的可收回金额不低于其账面价值, 毋须计提减值准备。

## 12. 在建工程

项 目	合肥冰洗 工业园三期	林港工业区 工程	制冷 研发大楼	合肥冰箱生 产线扩建
资金来源	自筹	自筹	自筹	自筹
年初数	66,711,612.00	16,599,308.96	7,622,217.39	18,841,151.92
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本期增加	29,010,774.37	109,412,270.97	10,453,534.48	-
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本期转入固定资产数	89,634,286.97	75,846,124.16	14,031,617.39	18,841,151.92
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
其他减少数	-	-	-	-
期末数	<u>6,088,099.40</u>	<u>50,165,455.77</u>	<u>4,044,134.48</u>	<u>-</u>
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-
在建工程净额	<u>6,088,099.40</u>	<u>50,165,455.77</u>	<u>4,044,134.48</u>	<u>-</u>

(续上表)

项 目	总部大楼	武汉工业园三期	其他工程	合计
资金来源	自筹	自筹	自筹	自筹
年初数	-	-	1,251,466.50	111,025,756.77
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本期增加	18,348,213.23	27,224,452.90	36,904,482.47	231,353,728.42
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本期转入固定资产数	-	-	6,319,907.71	204,673,088.15
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
其他减少数	-	-	3,750.00	3,750.00
期末数	18,348,213.23	27,224,452.90	31,832,291.26	137,702,647.04
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-
在建工程净额	18,348,213.23	27,224,452.90	31,832,291.26	137,702,647.04

其他工程中主要系压缩机生产扩能项目、新建房产项目、空调技改项目等。

本公司年末在建工程的可收回金额不低于其账面价值，毋须计提减值准备。

### 13. 无形资产

项 目	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
无形资产原价:				
土地使用权	536,095,838.77	221,858,903.36	35,877,354.00	722,077,388.13
累计摊销:				
土地使用权	41,865,068.93	11,503,135.27	4,725,730.20	48,642,474.00
无形资产减值准备:				
土地使用权	-	-	-	-
无形资产净额:				
土地使用权	494,230,769.84	210,355,768.09	31,151,623.80	673,434,914.13

本公司年末无形资产的可收回金额不低于其账面价值，毋须计提减值准备。

### 14. 商誉

项 目	2007/01/01	本期增加	减值准备	2007/12/31
芜湖乐祥电器有限公司	4,817,204.15	-	-	4,817,204.15
广东美芝制冷设备有限公司	13,732,327.01	-	-	13,732,327.01
广东美的芜湖制冷设备有限公司	-	46,787,535.38	-	46,787,535.38
广东美的制冷设备有限公司	-	11,436,076.32	-	11,436,076.32
美的集团武汉制冷设备有限公司	-	10,160,734.81	-	10,160,734.81
广东美的商用空调设备有限公司	-	4,107,135.70	-	4,107,135.70
	18,549,531.16	72,491,482.21	-	91,041,013.37

本年增加的商誉系 2007 年 3 月本公司收购广东美的芜湖制冷设备有限公司等四家子公司少数股东所持有的部分股权时，于收购日产生的收购价格与被收购公司可辨认净资产公允价值之间的差额。

经测算，上述商誉的账面价值所对应的资产组或资产组组合没有发生减值的情形。

#### 15. 长期待摊费用

项 目	2007/12/31	2006/12/31
模具	90,756,162.46	70,438,105.97
技术入门费	1,414,000.74	3,470,834.14
其他	42,215,750.53	21,712,292.03
	<u>134,385,913.73</u>	<u>95,621,232.14</u>

长期待摊费用中的大型模具费用自发生月份起按预计可使用年限摊销；使用外国公司的技术所交纳的技术入门费和服务费自发生月份起在允许使用的期限内摊销；其他主要为管理网络、管理软件及其配套费用，按受益期限摊销。

#### 16. 递延所得税资产

项 目	2007/12/31	2006/12/31
待弥补亏损产生的递延所得税	290,827.74	366,143.92
资产减值准备产生的递延所得税	13,135,728.12	12,180,754.89
因解除劳动关系给予的补偿产生的递延所得税	33,092,508.04	28,627,724.40
预提费用产生的递延所得税	127,806,477.44	84,618,970.19
内部未实现利润产生的递延所得税	15,554,725.09	3,663,275.20
套期工具公允价值变动产生的递延所得税	2,719,376.50	-
	<u>192,599,642.93</u>	<u>129,456,868.60</u>

#### 17. 资产减值准备

项 目	2007/01/01	本期计提	本期减少		2007/12/31
			转回	转销	
一、坏账准备合计	56,745,541.06	39,417,443.01	14,857,671.80	-	81,305,312.27
其中：应收账款	49,570,581.92	37,683,317.26	9,071,315.62	-	78,182,583.56
其他应收款	7,174,959.14	1,734,125.75	5,786,356.18	-	3,122,728.71
二、存货跌价准备合计	18,558,928.57	5,876,356.66	8,172,938.78	-	16,262,346.45
三、固定资产减值准备	1,075,667.00	-	-	881,912.15	193,754.85
	<u>76,380,136.63</u>	<u>45,293,799.67</u>	<u>23,030,610.58</u>	<u>881,912.15</u>	<u>97,761,413.57</u>

#### 18. 短期借款

项 目	2007/12/31	2006/12/31
保证借款	400,000,000.00	400,000,000.00
贸易融资	402,326,971.90	136,942,544.75
	<u>802,326,971.90</u>	<u>536,942,544.75</u>

短期借款年末余额较年初余额增长 49.43%，主要系本年海外贸易融资业务增加所致。

## 19. 应付票据

项 目	2007/12/31	2006/12/31
银行承兑汇票	2,857,611,311.06	1,533,706,284.63
商业承兑汇票	47,000,000.00	103,000,000.00
	<u>2,904,611,311.06</u>	<u>1,636,706,284.63</u>

应付票据年末余额较年初余额增长 77.47%，主要系本年度随着本公司经营规模大幅度增长，以票据形式支付的购货款增加所致。

应付票据年末余额中含有应付关联公司款项，详见附注十一关联方关系及其交易。

## 20. 应付账款

	2007/12/31	2006/12/31
	<u>5,233,469,690.38</u>	<u>4,410,897,194.47</u>

应付账款年末余额较年初余额增长 18.65%，主要系本年度本公司生产规模持续增长，购货交易额相应增大所致。

应付账款年末余额中含有应付关联公司款项，详见附注十一关联方关系及其交易。

## 21. 预收款项

预收款项账面余额	2007/12/31		
	原币	汇率	折合本位币
RMB	1,269,944,722.43	1.0000	1,269,944,722.43
USD	490,765.55	7.3046	3,584,846.01
EUR	103,050.23	10.6669	1,099,226.49
			<u>1,274,628,794.93</u>
预收款项账面余额	2006/12/31		
	原币	汇率	折合本位币
RMB	311,913,640.65	1.0000	311,913,640.65
USD	2,620,752.36	7.8087	20,464,668.95
EUR	-	-	-
			<u>332,378,309.60</u>

预收款项年末余额比年初余额增长 283.49%。主要系随着销售规模的大幅上升，本公司从经销商处提前收取的销售款增加所致。

## 22. 应付职工薪酬

项 目	2007/01/01	本期增加	本期支付	2007/12/31
一、 工资、奖金、津贴和补贴	125,334,312.11	1,017,828,711.47	958,406,471.58	184,756,552.00
二、 职工福利费	63,537,084.57	87,374,984.48	83,975,438.72	66,936,630.33
三、 社会保险费	7,756,539.08	93,156,540.79	97,774,724.24	3,138,355.63
其中：1. 医疗保险费	1,184,379.06	33,925,647.89	33,898,335.15	1,211,691.80

(续上表)

项 目	2007/01/01	本期增加	本期支付	2007/12/31
2. 基本养老保险费	5,075,243.85	49,565,622.33	53,069,107.51	1,571,758.67
3. 失业保险费	659,982.54	4,743,922.10	5,227,470.29	176,434.35
4. 工伤保险费	520,865.38	4,301,036.53	4,690,330.33	131,571.58
5. 生育保险费	316,068.25	620,311.94	889,480.96	46,899.23
四、 住房公积金	1,270,965.64	7,678,190.71	8,136,001.01	813,155.34
五、 工会经费和职工教育经费	1,996,812.57	14,757,348.79	10,375,855.07	6,378,306.29
六、 因解除劳动关系给予的补偿	113,707,886.36	107,022,148.00	70,261,749.32	150,468,285.04
七、 其他	-	2,969,789.45	2,969,789.45	-
	<u>313,603,600.33</u>	<u>1,330,787,713.69</u>	<u>1,231,900,029.39</u>	<u>412,491,284.63</u>

### 23. 应交税费

税费项目	2007/12/31	2006/12/31
一、 增值税	(535,441,325.98)	(273,664,771.22)
二、 应交营业税	5,018,908.55	-
三、 应交所得税	134,621,856.39	31,003,553.28
四、 应交城建税	425,890.10	2,372,256.09
五、 应交房产税	3,680,579.13	-
六、 应交土地使用税	621,605.60	-
七、 应交个人所得税	6,032,135.12	5,905,330.86
八、 应交教育费附加	736,656.26	1,876,138.04
九、 其他	2,158,237.52	4,329,042.03
	<u>(382,145,457.31)</u>	<u>(228,178,450.92)</u>

应交税费本年余额较上年有大幅变化，主要系本年度经营规模扩大，第四季度购货大量增加，进项税额相应增大所致。另外，本年度部分子公司由免税期进入所得税减半征收期，导致所得税费用增大。

### 24. 其他应付款

2007/12/31	2006/12/31
<u>127,292,791.26</u>	<u>187,738,101.28</u>

### 25. 其他流动负债

项 目	2007/12/31	2006/12/31
预提费用-促销费	53,708,499.06	73,575,059.24
-水电费	19,018,309.18	22,960,801.63
-销售返利	637,379,412.48	382,718,262.85
-安装维修费	254,959,765.39	184,823,306.40
-租金	5,708,406.49	2,490,215.39
-大修理基金	27,495,871.21	30,431,833.86
-技术提成	131,416,091.96	97,643,223.57
-运输费	69,984,510.36	41,815,041.65
-其他	74,382,235.82	24,598,399.09
套期工具	19,057,600.00	-
	<u>1,293,110,701.95</u>	<u>861,056,143.68</u>

其他流动负债年末余额比年初余额增长 50.18%，主要系本年度营业收入大幅上升，计提的销售费用如销售返利、安装维修费、技术提成和运输费等费用增加所致。

销售返利系根据与客户签订的相关销售协议及预计应支付的金额计提；安装维修费系按照已销售产品的数量及单台产品的安装维修费用计提；技术提成费系根据协议约定，按照销售收入的一定比例计提。

套期工具年末余额系本公司的子公司采用套期保值方法规避原材料价格波动风险时，所运用的套期工具在年末的公允价值。

本年度套期工具和被套期项目公允价值变动的比率为 99.23%，属高度有效。

## 26. 其他非流动负债

	2007/12/31	2006/12/31
递延收益	2,670,000.00	4,700,000.00

递延收益年末余额系本公司子公司广东美泰科技有限公司技改项目的政府补助尚未转销部分。

## 27. 股本

项目	2007/1/1		本期增减			2007/12/31	
	数量	比例	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	214,237,032.00	33.99%	173,991,823.00	(42,628,879.00)	131,362,944.00	345,599,976.00	27.41%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	1,894,395.00	0.30%	-	(1,894,395.00)	(1,894,395.00)	-	-
3、其他内资持股	212,342,637.00	33.69%	173,991,823.00	(40,734,484.00)	133,257,339.00	345,599,976.00	27.41%
其中：							
境内法人持股	211,542,038.00	33.56%	172,254,737.00	(39,397,697.00)	132,857,040.00	344,399,078.00	27.32%
境内自然人持股	800,599.00	0.13%	1,737,086.00	(1,336,787.00)	400,299.00	1,200,898.00	0.09%
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	416,119,611.00	66.01%	456,364,820.00	42,628,879.00	498,993,699.00	915,113,310.00	72.59%
1、人民币普通股	416,119,611.00	66.01%	456,364,820.00	42,628,879.00	498,993,699.00	915,113,310.00	72.59%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	630,356,643.00	100%	630,356,643.00	-	630,356,643.00	1,260,713,286.00	100%

根据本公司经股东大会批准并实施的 2006 年度资本公积转增股本议案，以资本公积每 10 股转增 10 股，增加股本 630,356,643 股。

根据本公司股权分置改革方案，本年度共计有 42,428,729 股非流通股股票转为可上市流通股股票。

## 28. 资本公积

项 目	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
股本溢价	765,758,629.85	-	630,356,643.00	135,401,986.85
其他资本公积	206,430,831.90	-	12,600,549.79	193,830,282.11
其中：				
原制度资本公积转入	206,430,831.90	-	-	206,430,831.90
套期工具公允价值变动损益	-	-	12,600,549.79	(12,600,549.79)
	<u>972,189,461.75</u>	<u>-</u>	<u>642,957,192.79</u>	<u>329,232,268.96</u>

本年度股本溢价减少数系实施上年度转增股本议案的减少数，其他资本公积减少数系本公司套期工具年末按公允价值计量产生的浮亏转入数。

## 29. 盈余公积

项 目	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
法定盈余公积	415,867,077.03	50,547,217.52	-	466,414,294.55
任意盈余公积	29,018,209.44	-	-	29,018,209.44
	<u>444,885,286.47</u>	<u>50,547,217.52</u>	<u>-</u>	<u>495,432,503.99</u>

本年度增加原因参见未分配利润附注。

## 30. 未分配利润

项 目	分配比例	2007年度
上年年末余额		1,395,712,487.10
加：会计政策变更		81,235,391.83
前期差错更正		-
本年年初余额		1,476,947,878.93
归属于母公司股东的净利润		1,193,466,811.98
利润分配		
1、提取法定盈余公积	10%	50,547,217.52
2、提取任意盈余公积		-
3、普通股股利		220,624,825.05
		<u>2,399,242,648.35</u>

本年年初余额会计政策变更影响数计 81,235,391.83 元，详见本附注四之 25。

本年度利润分配系根据 2007 年度股东大会通过的《2006 年度利润分配方案》，本公司按 2006 年度净利润的 10%提取法定公积金，并按 2006 年末股本总数每 10 股派送现金股利 3.5 元(含税)。

## 31. 少数股东权益

子公司名称	少数股东名称	少数股 权比例	2007/12/31	2006/12/31
广东美的芜湖制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20.00%	72,409,339.97	48,674,566.52
广东美的芜湖制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7.00%	25,343,268.99	60,843,208.15
广东美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	40.00%	395,516,288.37	349,238,218.03

(续上表)

子公司名称	少数股东名称	少数股 权比例	2007/12/31	2006/12/31
广东美芝精密制造有限公司	日本东芝开利株式会社	40.00%	122,227,893.51	105,575,940.98
广东美的制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20.00%	159,584,662.29	131,625,645.15
广东美的制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7.00%	55,858,631.79	65,812,822.57
美的集团武汉制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20.00%	24,997,785.98	9,077,461.62
美的集团武汉制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7.00%	8,749,225.10	11,346,827.02
广东美的商用空调设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20.00%	118,273,933.37	73,745,917.96
广东美的商用空调设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7.00%	41,395,876.68	36,872,958.98
中山美的空调销售公司	中山市顺昌投资发展有限公司	49.00%	1,809,045.20	1,818,803.01
合肥荣事达洗衣设备有限公司	Maytag International Investment I BV	25.00%	32,991,663.19	46,368,498.92
合肥荣事达洗衣设备有限公司	合肥荣事达集团有限公司	25.00%	32,991,663.19	46,368,498.92
合肥荣事达电冰箱有限公司	Maytag International Investment IV BV	25.00%	38,822,205.27	6,362,757.38
合肥荣事达电冰箱有限公司	合肥荣事达集团有限公司	25.00%	38,822,205.27	6,362,757.38
合肥荣事达美的电器营销有限公司	美的集团有限公司	25.00%	3,765,110.78	1,320,085.11
合肥荣事达美的电器营销有限公司	合肥荣事达集团有限公司	25.00%	3,765,110.78	1,320,085.11
			<u>1,177,323,909.73</u>	<u>1,002,735,052.81</u>

### 32. 营业总收入及成本

1) 营业收入、营业成本明细如下:

项 目	2007年度		2006年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
空调	24,401,650,552.50	19,776,767,711.66	18,319,620,805.80	15,012,732,327.82
冰箱	2,439,158,977.28	1,836,583,029.68	-	-
洗衣机	1,780,909,207.49	1,426,947,224.95	-	-
压缩机	2,699,508,699.09	2,162,814,022.42	1,761,076,327.69	1,430,551,745.69
小计	<u>31,321,227,436.36</u>	<u>25,203,111,988.71</u>	<u>20,080,697,133.49</u>	<u>16,443,284,073.51</u>
其他业务				
材料销售	1,910,182,290.35	1,870,668,058.13	1,041,846,835.32	964,135,631.86
租金	43,113,948.79	22,700,882.96	31,952,295.32	15,566,399.83
商标使用费	22,028,936.83	-	16,014,617.94	-
小计	<u>1,975,325,175.97</u>	<u>1,893,368,941.09</u>	<u>1,089,813,748.58</u>	<u>979,702,031.69</u>
	<u>33,296,552,612.33</u>	<u>27,096,480,929.80</u>	<u>21,170,510,882.07</u>	<u>17,422,986,105.20</u>

2) 前五名销售客户收入总额及占全部销售收入的比例:

项 目	2007年度	2006年度
前五名客户收入总额	2,416,996,312.37	1,210,823,688.66
占全部销售收入的比例	7.26%	5.72%

本年度营业总收入较上年同期增长 55.98%，主要系本年度新增冰箱和洗衣机业务，以及空调和压缩机产品销售规模大幅上升所致。本年度营业总成本较上年同期增长 57.28%，主要系新增冰箱和洗衣机业务，以及空调和压缩机产品销售规模增长以及原材料价格上涨所致。此外，本年度其他业务中材

料销售收入及成本较上年同期也有大幅增长。

### 33. 销售费用

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
	3,265,835,696.65	2,067,745,426.36

销售费用本年度较上年同期增长 57.94%，主要系本年度新增冰箱和洗衣机业务，以及空调和压缩机产品销售规模大幅增长销售费用相应增加所致。

### 34. 管理费用

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
	1,048,917,739.01	698,004,377.21

管理费用本年度较上年同期增长 50.27%，主要系本年度新增冰箱和洗衣机业务，以及整体经营规模增大管理费用相应增加所致。

### 35. 财务费用

<u>项 目</u>	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
利息支出	76,586,791.28	86,178,066.70
减：利息收入	24,812,515.47	13,464,762.84
加：汇兑损失	171,013,241.82	47,021,029.34
加：其他	29,759,602.41	19,404,645.69
	<u>252,547,120.04</u>	<u>139,138,978.89</u>

本年度财务费用较上年大幅增长主要是因受人民币持续升值影响，出口销售产生的汇兑损失大幅增加所致。另外，因本年度累计贸易融资额较上年度大幅下降，故本年度利息支出相应减少。

### 36. 资产减值损失

<u>项 目</u>	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
坏账损失	26,751,493.94	9,725,319.14
存货跌价损失	(2,295,471.00)	(1,430,491.16)
	<u>24,456,022.94</u>	<u>8,294,827.98</u>

本年度坏账损失较上年同期增长 194.83%，系本公司年末海外应收账款大幅增长，坏账准备相应增加所致。

### 37. 公允价值变动损益

<u>产生公允价值变动收益的来源</u>	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
交易性金融资产	53,487,151.59	-

交易性金融资产公允价值变动收益系本公司的子公司 Titoni Investments Development Ltd. 本

年度购买的国内 B 股股票年末公允价值上升所致。

### 38. 投资收益

产生投资收益的来源	2007年度	2006年度
长期股权投资	178,567,291.27	16,787,063.46
交易性金融资产	1,535,058.00	-
	<u>180,102,349.27</u>	<u>16,787,063.46</u>

投资收益本年度较上年同期大幅增长，主要系本年度转让易方达基金管理有限公司股权产生的股权转让收益增加所致。

### 39. 营业外收入

项 目	2007年度	2006年度
非流动资产处置利得合计	4,006,948.75	422,399.08
其中：处理固定资产利得	2,719,884.72	422,399.08
处理无形资产利得	1,287,064.03	-
索赔收入	8,163,563.32	4,541,274.71
罚款收入	6,871,145.83	9,244,993.47
政府补助	61,886,320.27	6,215,001.50
其他收入	22,613,404.52	2,311,923.55
	<u>103,541,382.69</u>	<u>22,735,592.31</u>

政府补助主要是本公司及子公司获得的政府相关部门技术改造和科技开发专项补贴款。

### 40. 营业外支出

项 目	2007年度	2006年度
非流动资产处置损失合计	27,846,062.76	15,258,398.99
其中：处理固定资产损失	27,846,062.76	15,258,398.99
捐赠支出	14,010,000.00	17,711,773.20
其他支出	7,682,479.90	597,287.69
	<u>49,538,542.66</u>	<u>33,567,459.88</u>

### 41. 所得税费用

#### 1) 所得税费用（收益）的组成：

	2007年度	2006年度
当期所得税费用	255,540,628.36	59,527,398.41
递延所得税费用	(60,157,265.82)	(31,504,657.49)
	<u>195,383,362.54</u>	<u>28,022,740.92</u>

#### 2) 所得税费用（收益）与会计利润的关系：

项 目	2007年度
会计利润总额	1,869,753,111.31
加：纳税所得调增额	512,586,392.07
减：纳税所得调减额	-
应纳税所得额	2,382,339,503.37
本年应交所得税	255,540,628.36
加：递延所得税负债增加额	-
减：递延所得税资产增加额	60,157,265.82
所得税费用	195,383,362.54

所得税费用本年度较上年同期大幅增长，主要系本公司部分子公司本年所得税由免税期进入减半征收期所致。

#### 42. 少数股东损益

子公司名称	少数股东名称	少数 股权	2007年度	2006年度
广东美的芜湖制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20%	32,235,875.93	8,093,219.34
广东美的芜湖制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7%	18,338,903.56	10,116,524.18
广东美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	40%	83,810,070.34	43,052,011.17
广东美芝精密制造有限公司	日本东芝开利株式会社	40%	53,743,952.52	62,013,052.63
广东美的制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20%	67,044,574.61	47,453,408.28
广东美的制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7%	23,733,214.56	25,715,160.35
美的集团武汉制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20%	15,920,324.36	(4,654,465.86)
美的集团武汉制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7%	11,241,663.27	(4,819,221.68)
广东美的商用空调设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20%	95,758,043.67	52,968,977.55
广东美的商用空调设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	7%	36,030,796.14	26,484,488.75
中山美的空调销售公司	中山市顺昌投资发展有限公司	49%	(9,757.81)	990,777.75
合肥荣事达洗衣设备有限公司	Maytag International Investment I BV	25%	(13,376,835.74)	-
合肥荣事达洗衣设备有限公司	合肥荣事达集团有限公司	25%	(13,376,835.74)	-
合肥荣事达电冰箱有限公司	Maytag International Investment IV BV	25%	32,459,447.88	-
合肥荣事达电冰箱有限公司	合肥荣事达集团有限公司	25%	32,459,447.88	-
合肥荣事达美的电器营销有限公司	美的集团有限公司	25%	2,445,025.68	-
合肥荣事达美的电器营销有限公司	合肥荣事达集团有限公司	25%	2,445,025.68	-
深圳市美创源科技有限公司	顺德市威尚科技产业发展集团公司	-	-	(12,838.87)
上海美的空调销售有限公司	上海锦辉工业供销公司	-	-	(1,446.19)
浙江美的空调销售有限公司	浙江省五金交电化工有限公司	-	-	526,742.25
			480,902,936.79	267,926,389.65

#### 43. 收到的其他与经营活动有关的现金

内 容	2007年度	2006年度
收取商标许可费	23,984,872.44	16,014,617.94
收取物业租赁费	29,366,579.15	31,952,295.32
收政府补贴款	61,886,320.27	14,142,785.00
利息收入	24,812,515.47	13,464,762.84
索赔罚款收入	15,034,709.15	13,786,268.18
其他收入	34,267,931.87	19,451,527.21
	189,352,928.35	108,812,256.49

#### 44. 支付的其他与经营活动有关的现金

内 容	2007年度	2006年度
管理费用支付的现金	435,384,292.80	270,010,036.95
销售费用支付的现金	2,913,149,088.50	1,791,337,354.98
保证金存款增减净额	334,620,307.26	80,332,184.92
其他支出	157,302,704.35	537,800,129.07
	3,840,456,392.91	2,679,479,705.92

本公司保证金存款增减净额系银行承兑汇票保证金存款年末余额 571,579,292.22 元与年初余额 236,958,984.96 元之差。由于用途受到限制，因此银行承兑汇票保证金存款不作为现金流量表中的现金及现金等价物，保证金存款年末、年初余额的差额在现金流量表中作为“支付的其他与经营活动有关的现金”列示。同时现金流量表中的“现金及现金等价物”余额中已扣除该项目金额。

#### 45. 现金流量表补充资料

##### 1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	2007年度	2006年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,674,369,748.77	804,072,664.67
加：资产减值准备	24,456,022.94	8,294,827.98
固定资产折旧、投资性房地产折旧	377,033,219.17	270,181,111.46
无形资产摊销	11,503,135.27	9,442,560.47
长期待摊费用摊销	110,576,805.76	121,184,468.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	27,846,062.76	14,835,999.91
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	(53,487,151.59)	-
财务费用	27,754,251.53	33,305,242.44
投资损失	(180,102,349.27)	(16,787,063.46)
递延所得税资产减少	(63,142,774.32)	(77,672,294.38)
递延所得税负债增加	-	-
存货的减少	(2,462,874,862.76)	(650,387,936.10)
经营性应收项目的减少	(1,225,598,011.65)	(348,966,946.69)
经营性应付项目的增加	2,934,227,517.70	504,180,206.42
其他	430,970,751.93	371,532,595.66
经营活动产生的现金流量净额	1,633,532,366.24	1,043,215,437.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,273,090,237.32	893,003,058.51
减：现金的期初余额	893,003,058.51	1,086,984,449.42
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	380,087,178.81	(193,981,390.91)

2) 现金和现金等价物

项 目	2007年度	2006年度
一、现金	1, 273, 090, 237. 32	893, 003, 058. 51
其中：库存现金	588, 853. 92	487, 805. 73
可随时用于支付的银行存款	1, 168, 999, 826. 69	887, 171, 580. 61
可随时用于支付的其他货币资金	103, 501, 556. 71	5, 343, 672. 17
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	<u>1, 273, 090, 237. 32</u>	<u>893, 003, 058. 51</u>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

九、母公司财务报表主要项目注释

1. 预付款项

预付款项账龄分析列示如下：

账 龄	2007/12/31	比例	2006/12/31	比例
1年以内（含1年）	63, 074, 830. 28	100. 00%	39, 601, 262. 91	100. 00%
1年至2年（含两年）	-	-	-	-
2年至3年（含3年）	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>63, 074, 830. 28</u>	<u>100. 00%</u>	<u>39, 601, 262. 91</u>	<u>100. 00%</u>

2. 其他应收款

1) 其他应收款按类别分析列示如下：

项 目	2007/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收款项	15, 712, 608. 38	92. 25%	824, 949. 87	14, 887, 658. 51
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-
其他不重大应收款项	1, 320, 143. 78	7. 75%	81, 007. 19	1, 239, 136. 59
	<u>17, 032, 752. 16</u>	<u>100. 00%</u>	<u>905, 957. 06</u>	<u>16, 126, 795. 10</u>
项 目	2006/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收款项	7, 944, 603. 57	89. 34%	397, 230. 18	7, 547, 373. 39
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-
其他不重大应收款项	948, 377. 84	10. 66%	47, 418. 89	900, 958. 95
	<u>8, 892, 981. 41</u>	<u>100. 00%</u>	<u>444, 649. 07</u>	<u>8, 448, 332. 34</u>

本公司单项金额重大的其他应收款是指在资产负债表日余额 50 万元以上的应收款项；

本公司其他不重大的其他应收款是指在资产负债表日余额 50 万元以下的应收款项。

2) 其他应收款的账龄分析列示如下：

账 龄	2007/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内（含1年）	16,246,363.16	95.38%	827,318.16	15,419,045.00
1年至2年（含两年）	786,389.00	4.62%	78,638.90	707,750.10
2年至3年（含3年）	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>17,032,752.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>905,957.06</u>	<u>16,126,795.10</u>

账 龄	2006/12/31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内（含1年）	8,892,981.41	100.00%	444,649.07	8,448,332.34
1年至2年（含两年）	-	-	-	-
2年至3年（含3年）	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
	<u>8,892,981.41</u>	<u>100.00%</u>	<u>444,649.07</u>	<u>8,448,332.34</u>

### 3. 长期股权投资

被投资单位	2007/01/01	本期增加	本期减少	2007/12/31
对子公司投资	1,072,059,497.71	239,643,800.00	-	1,311,703,297.71
对合营企业投资	157,013,550.99	131,850,975.04	272,787,038.75	16,077,487.28
对联营企业投资	-	-	-	-
对其他企业投资	-	-	-	-
合计	<u>1,229,073,048.70</u>	<u>371,494,775.04</u>	<u>272,787,038.75</u>	<u>1,327,780,784.99</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
净额	<u>1,229,073,048.70</u>	<u>371,494,775.04</u>	<u>272,787,038.75</u>	<u>1,327,780,784.99</u>

1) 按成本法核算的长期股权投资：

被投资单位	2007/1/1	本年增加	本年减少	2007/12/31	持股比例	持有的表决权比例
广东美的制冷设备有限公司	175,000,000.00	26,000,000.00	-	201,000,000.00	73.00%	73.00%
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	249,074,284.60	90,000,000.00	-	339,074,284.60	73.00%	73.00%
美的集团武汉制冷设备有限公司	36,508,230.00	24,000,000.00	-	60,508,230.00	73.00%	73.00%
广东美的商用空调设备有限公司	121,430,354.47	10,000,000.00	-	131,430,354.47	73.00%	73.00%
佛山市美的中央空调设备安装工程有限公司	2,700,000.00	6,300,000.00	-	9,000,000.00	90.00%	100.00%
广东美芝制冷设备有限公司	89,787,766.37	-	-	89,787,766.37	60.00%	60.00%

(续上表)

被投资单位	2007/1/1	本年增加	本年减少	2007/12/31	持股比例	持有的表决权比例
广东美芝精密制造有限公司	38,437,801.47	-	-	38,437,801.47	60.00%	60.00%
合肥荣事达电冰箱有限公司	12,725,514.77	-	-	12,725,514.77	50.00%	50.00%
合肥荣事达美的电器营销有限公司	2,640,170.22	-	-	2,640,170.22	50.00%	50.00%
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	92,736,997.85	-	-	92,736,997.85	50.00%	50.00%
佛山市美的材料供应有限公司	54,000,000.00	-	-	54,000,000.00	90.00%	90.00%
美的电器(BVI)有限公司	12,445,290.00	73,343,800.00	-	85,789,090.00	100.00%	100.00%
佛山市美的空调工业投资有限公司	36,061,936.63	-	-	36,061,936.63	100.00%	100.00%
美的芜湖物业建设管理有限责任公司	16,000,000.00	-	-	16,000,000.00	80.00%	100.00%
广东美泰科技有限公司	16,200,000.00	-	-	16,200,000.00	90.00%	100.00%
佛山市美的空调设备有限公司	116,311,151.33	-	-	116,311,151.33	90.00%	100.00%
佛山市顺德区博文投资有限公司	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	100.00%	100.00%
	<u>1,072,059,497.71</u>	<u>239,643,800.00</u>	<u>-</u>	<u>1,311,703,297.71</u>		

2) 按权益法核算的长期股权投资:

被投资单位	持股比例	持有的表决权比例	初始投资额	追加投资额 (减: 股权出让额)
金鹰基金管理有限公司	20.00%	20.00%	20,000,000.00	-
易方达基金管理有限公司	25.00%	25.00%	117,000,000.00	(289,503,354.98)
			<u>137,000,000.00</u>	<u>(289,503,354.98)</u>

(续上表)

被投资单位	权益累计增减额	累计现金红利	本年现金红利
金鹰基金管理有限公司	(3,922,512.72)	-	-
易方达基金管理有限公司	155,787,038.75	30,000,000.00	30,000,000.00
	<u>151,864,526.03</u>	<u>30,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>

4. 营业收入及成本

母公司营业收入及成本均系其他业务收入及成本, 如下:

项 目	2007年度		2006年度	
	收入	成本	收入	成本
商标使用	162,607,855.12	-	127,431,009.52	-
租金	96,282,058.57	43,128,853.43	80,096,314.74	31,929,857.17
其他	-	-	188,490.71	357,497.93
	<u>258,889,913.69</u>	<u>43,128,853.43</u>	<u>207,715,814.97</u>	<u>32,287,355.10</u>

租金收入包括物业租金及物业管理费, 租金成本为投资性房地产折旧费用。

5. 管理费用

2007年度	2006年度
<u>238,975,641.40</u>	<u>173,989,416.48</u>

管理费用本年度较上年同期增长 74.91%，主要系本年度品牌宣传费用增加所致。

## 6. 投资收益

项 目	2007年度	2006年度
长期股权投资收益	620,299,607.98	271,082,238.67

投资收益本年度较上年同期大幅增加，主要系本年度收到子公司分配的现金股利增加以及本年度产生转让易方达基金管理有限公司的股权收益所致。

## 十、分部报告

1) 主要报告形式按业务分部列示如下：

项目	2007年度			
	空调	冰箱	洗衣机	压缩机
一、营业收入	25,980,866,148.14	2,509,902,540.55	1,922,797,017.30	4,653,533,536.56
其中：对外交易收入	25,980,866,148.14	2,509,902,540.55	1,922,797,017.30	2,700,963,754.99
分部间交易收入	-	-	-	1,952,569,781.57
二、营业费用	24,788,094,270.93	2,423,848,323.66	2,005,793,088.80	4,284,347,687.66
三、营业利润（亏损）	1,192,771,877.22	86,054,216.89	(82,996,071.50)	369,185,848.90
四、资产总额	10,844,769,466.45	1,026,520,932.99	1,112,629,307.61	2,957,479,934.25
五、负债总额	8,991,201,127.09	902,566,666.13	980,662,654.87	1,663,459,064.39
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	242,493,941.83	40,648,767.73	24,056,608.18	96,194,710.52
2、资本性支出	382,378,999.82	27,316,201.54	199,942,601.33	64,228,273.18
3、折旧和摊销以外的非现金费用	95,918,292.14	26,844,837.18	-	31,749,528.80

（续上表）

项目	2007年度		
	其他	抵销	合计
一、营业收入	4,047,276,175.68	5,817,822,805.90	33,296,552,612.33
其中：对外交易收入	182,023,151.35	-	33,296,552,612.33
分部间交易收入	3,865,253,024.33	5,817,822,805.90	-
二、营业费用	4,000,746,658.77	5,788,438,187.91	31,714,391,841.91
三、营业利润（亏损）	46,529,516.91	29,384,617.99	1,582,160,770.42
四、资产总额	8,705,083,645.12	7,320,278,401.04	17,326,204,885.38
五、负债总额	4,816,366,282.99	5,685,213,798.52	11,669,041,996.95
六、补充信息			
1、折旧和摊销费用	95,719,131.95	-	499,113,160.21
2、资本性支出	256,126,507.25	-	929,992,583.12
3、折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	154,512,658.12

项目	2006年度			
	空调	冰箱	洗衣机	压缩机
一、营业收入	19,288,364,551.91	-	-	3,340,591,742.90
其中：对外交易收入	19,288,364,551.91	-	-	1,772,428,030.08
分部间交易收入	-	-	-	1,568,163,712.82
二、营业费用	18,749,480,810.02	-	-	3,028,786,258.59
三、营业利润（亏损）	538,883,741.89	-	-	311,805,484.31
四、资产总额	7,531,646,952.91	-	-	2,242,750,488.97
五、负债总额	6,275,620,457.82	-	-	1,146,493,309.81
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	252,621,394.76	-	-	62,004,053.29
2、资本性支出	421,572,967.45	-	-	145,834,606.65
3、折旧和摊销以外的非现金费用	175,792,134.13	-	-	-

（续上表）

项目	2006年度		
	其他	抵销	合计
一、营业收入	2,046,414,521.49	3,504,859,934.23	21,170,510,882.07
其中：对外交易收入	109,718,300.08	-	21,170,510,882.07
分部间交易收入	1,936,696,221.41	3,504,859,934.23	-
二、营业费用	2,057,823,701.96	3,491,720,098.21	20,344,370,672.36
三、营业利润（亏损）	(11,409,180.47)	13,139,836.02	826,140,209.71
四、资产总额	6,829,019,812.95	4,019,673,240.72	12,583,744,014.11
五、负债总额	3,037,265,575.15	2,402,192,454.14	8,057,186,888.65
六、补充信息			
1、折旧和摊销费用	86,182,692.83	-	400,808,140.88
2、资本性支出	402,178,723.07	-	969,586,297.17
3、折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	175,792,134.13

2) 地区分部列示如下：

地区	2007年度		
	营业收入	营业费用	营业利润（亏损）
国内市场	20,824,842,406.56	19,930,515,031.12	894,327,375.44
海外市场	12,471,710,205.77	11,783,876,810.79	687,833,394.98
	33,296,552,612.33	31,714,391,841.91	1,582,160,770.42

地区	2006年度		
	营业收入	营业费用	营业利润（亏损）
国内市场	13,251,742,250.21	12,737,500,284.38	514,241,965.83
海外市场	7,918,768,631.86	7,606,870,387.98	311,898,243.88
	21,170,510,882.07	20,344,370,672.36	826,140,209.71

## 十一、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

#### 1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	组织机构代码	持股比例	表决权比
美的集团有限公司	佛山市顺德区	投资	1,000,000,000.00	19033709-2	46.74%	46.74%

本公司最终控制人为何享健先生。

#### 2. 子公司

本公司之子公司情况详见本附注六、企业合并及合并财务报表之（一）。

#### 3. 合营企业和联营企业

本公司之合营企业及联营企业情况详见本附注七、合营企业及联营企业。

#### 4. 不存在控制关系的关联方

企业名称	组织机构代码	与本企业的关系
佛山市威奇电工材料有限公司	73310489-4	受本公司最终控股股东直系亲属控制的公司
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	79462671-7	受本公司最终控股股东直系亲属控制的公司
芜湖百年科技发展有限公司	75096265-5	受本公司最终控股股东直系亲属控制的公司
广东盈峰集团有限公司	74083083-5	受本公司最终控股股东直系亲属控制的公司
佛山市美的家用电器有限公司	19034176-1	受本公司控股股东重大影响的公司
佛山市威尚科技产业发展集团有限公司	70785538-7	受本公司控股股东重大影响的公司
广东威灵电机制造有限公司	61762395-3	受本公司控股股东控制的公司
芜湖威灵电机制造有限公司	71396943-6	受本公司控股股东控制的公司
佛山市威灵电子电器有限公司	72875518-2	受本公司控股股东控制的公司
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	70787084-3	受本公司控股股东控制的公司
广州华凌空调设备有限公司	61878680-X	受本公司控股股东控制的公司
中国雪柜实业有限公司	61841272-8	受本公司控股股东控制的公司
合肥华凌股份有限公司	61031550-1	受本公司控股股东控制的公司
华凌（广州）电器有限公司	74599815-1	受本公司控股股东控制的公司
佛山市美的日用家电集团有限公司	70807992-2	受本公司控股股东控制的公司
重庆美的通用制冷设备有限公司	76268641-6	受本公司控股股东控制的公司
芜湖安得物流股份有限公司	71992943-5	受本公司控股股东控制的公司
广东美的生活电器制造有限公司	61764252-1	受本公司控股股东控制的公司
合肥荣事达洗衣机有限公司	14906758-8	受本公司控股股东控制的公司

### (二) 关联方交易

#### 1. 购货

关联企业名称	2007年度		2006年度		定价政策
	金额	占购货总额%	金额	占购货总额%	
广州华凌空调设备有限公司	1,034,268,550.29	3.68	155,429,246.12	0.91	成本加成
佛山市美的家用电器有限公司	16,147,421.82	0.06	16,956,108.44	0.10	市场价格
广东威灵电机制造有限公司	650,963,665.86	2.32	401,176,951.45	2.34	成本加成
芜湖威灵电机制造有限公司	386,240,069.87	1.37	261,256,431.93	1.53	成本加成

(续上表)

关联企业名称	2007年度		2006年度		定价政策
	金 额	占购货 总额%	金 额	占购货 总额%	
佛山市威灵电子电器有限公司	20,160,287.84	0.07	-	-	成本加成
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	84,140,814.45	0.30	-	-	成本加成
佛山市威奇电工材料有限公司	381,253,765.74	1.36	175,989,968.91	1.03	市场价格
佛山市顺德区百年科技有限公司	-	0.00	221,115,177.33	1.29	成本加成
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	184,853,342.70	0.66	-	0.00	成本加成
芜湖安得物流股份有限公司	165,789,195.75	0.59	67,499,194.89	0.39	市场价格
芜湖百年科技发展有限公司	153,700,790.39	0.55	69,011,668.08	0.40	市场价格
重庆美的通用制冷设备有限公司	19,536,305.14	0.07	6,160,128.69	0.04	成本加成
中国雪柜实业有限公司	110,881,623.91	0.39	-	-	成本加成
合肥华凌股份有限公司	75,192,992.43	0.27	-	-	成本加成
广东美的生活电器制造有限公司	16,722,765.80	0.06	10,327,645.42	0.06	市场价格
华凌(广州)电器有限公司	11,336,891.46	0.04	-	-	市场价格
合肥荣事达洗衣机有限公司	8,316,105.02	0.03	-	-	市场价格
	<u>3,319,504,588.47</u>	<u>11.82</u>	<u>1,384,922,521.26</u>	<u>8.09</u>	

本公司部分家用空调成品购自广州华凌空调设备有限公司,对于采购的空调内销产品,价格为经本公司核定的材料成本加成 8%确定,外销产品价格经本公司核定的材料成本加成 13%确定;部分冰箱成品购自中国雪柜实业有限公司和合肥华凌股份有限公司,价格为经本公司核定的材料成本加成 3.6%确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司部分材料通过佛山市美的家用电器有限公司购买,价格按市场价格确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司生产空调用的部分电机购自广东威灵电机制造有限公司和威灵(芜湖)电机有限公司,部分洗涤电机购自佛山市威灵洗涤电机制造有限公司,价格由按照经公司核定的材料成本加成 15%确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司生产空调用的部分部件,购自佛山市威灵电子电器有限公司,价格按经公司核定的材料成本加成 10%确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司生产压缩机用的部分漆包线购自佛山市威奇电工材料有限公司,价格按市场价格确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司生产空调用的部分塑料件购自佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司和芜湖百年科技发展有限公司,价格按经本公司核定的材料成本加成 8%确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司部分运输和仓储服务由芜湖安得物流有限公司提供,价格按市场价格确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司生产商用空调的部分配件购自重庆美的通用制冷设备有限公司,价格按经本公司核定的材料成本加成 6%确定;结算方式为银行票据和转账等。

本公司部分促销品购自广东美的生活电器制造有限公司,价格按市场价格确定;结算方式为银行票据和转账等。

## 2. 销货

关联企业名称	2007年度		2006年度		定价政策
	金 额	占销货 总额%	金 额	占销货 总额%	
佛山市美的家用电器有限公司	64,976,085.96	0.19	33,169,449.12	0.16	市场价格
广州华凌空调设备有限公司	475,840,607.21	1.43	208,149,021.26	0.98	成本加成
重庆美的通用制冷设备有限公司	44,397,829.88	0.13	13,283,415.22	0.06	成本加成
合肥荣事达洗衣机有限公司	90,908,853.55	0.27	-	-	成本加成
佛山市威奇电工材料有限公司	6,616,716.10	0.02	7,073,830.61	0.03	市场价格
华凌（广州）电器有限公司	9,363,304.26	0.03	-	-	市场价格
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	4,283,023.98	0.01	-	-	市场价格
芜湖百年科技发展有限公司	3,746,965.94	0.01	-	-	市场价格
	<u>700,133,386.88</u>	<u>2.09</u>	<u>261,675,716.21</u>	<u>1.23</u>	

本公司向佛山市美的家用电器公司销售钢材和铝材，价格由双方根据市场价格协商确定；结算方式为银行票据和转账等。

本公司向广州华凌空调设备有限公司销售空调配件，空调用“两器”等内机部件价格按材料成本加成 8%确定；结算方式为银行票据和转账等。

本公司向重庆美的通用制冷设备有限公司销售商用空调成品和配件，价格按经本公司核定的材料成本加成 6%确定；结算方式为银行票据和转账等。

本公司向合肥荣事达洗衣机有限公司销售洗衣机，价格按该产品材料成本加成 9%确定；结算方式为银行票据和转账等。

本公司向佛山市威奇电工材料有限公司销售铝材，价格由双方根据市场价格协商确定；结算方式为银行票据和转账等。

## 3. 接受担保

佛山市威尚科技产业发展集团有限公司为本公司短期借款 50,000 万元提供担保。美的集团有限公司为本公司及控股子公司向银行获取票据融资及贸易融资 353,650 万元提供担保。佛山市顺德区康迈斯电器有限公司为本公司向银行获取票据融资 13,000 万元提供担保。

## 4. 提供担保

本公司为广东美的制冷设备有限公司、广东美的商用空调设备有限公司、广东美的集团芜湖制冷设备有限公司、合肥荣事达洗衣设备制造有限公司、合肥荣事达冰箱制造有限公司及美的集团武汉制冷设备有限公司等六家控股子公司向银行获取票据融资 224,500 万元提供担保。

## 5. 其他

关联企业名称	交易内容	2007年度	2006年度	定价原则
美的集团有限公司及下属其他子公司	收取商标许可费 *1	22,028,936.83	16,014,617.94	协议价格
美的集团有限公司及下属其他子公司	收取物业租赁费 *2	36,584,670.12	26,046,974.55	协议价格
广东盈峰集团有限公司	转让股权 *3	290,521,269.07	-	协议价格
		<u>349,134,876.02</u>	<u>42,061,592.49</u>	

\*1 根据本公司与佛山市日用家电集团有限公司（以下简称“日电集团”）及美的集团有限公司下属其他子公司签订的商标使用权许可协议，因该等公司使用本公司的“美的”牌商标销售产品，本公司应按照该等公司相关销售收入的 0.3% 计收商标使用费。

\*2 根据本公司与日电集团及美的集团下属其他子公司签订的物业租赁合同，因该等公司使用本公司的物业，本公司应按协议约定价格向该等公司收取物业租金及管理费。

\*3 根据本公司与广东盈峰集团有限公司（以下简称“盈峰集团”）签订的股权转让合同，本公司将持有的易方达基金管理有限公司 25% 股权以 165,000,000 元的价格全部转让给盈峰集团，加上本次交易过户前易方达基金管理有限公司拟分配给本公司的利润等项目后，本次交易实际价款为 289,503,354.98 元，本公司因此次股权转让获得的收益为 171,216,600 元。

### （三）关联方往来款项余额

关联企业名称	2007/12/31	2006/12/31
应收账款		
广州华凌空调设备有限公司	101,084,300.72	32,042,376.09
应收票据		
广州华凌空调设备有限公司	28,065,144.90	50,000,000.00
应付账款		
威灵（芜湖）电机有限公司	29,268,870.36	38,573,720.76
广州华凌空调设备有限公司	56,177,896.14	27,746,555.24
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	24,622,434.88	-
芜湖百年科技发展有限公司	50,687,154.97	55,221,992.66
广东威灵电机制造有限公司	14,465,200.33	91,385,995.06
	<u>175,221,556.68</u>	<u>212,928,263.72</u>
应付票据		
广东威灵电机制造有限公司	80,000,000.00	-
预付账款		
合肥荣事达洗衣机有限公司	-	129,852,150.17

## 十二、对比数据

基于财务数据的可比性，本公司已对财务报表上年对比数据作出适当重分类和调整。

## 十三、或有事项

截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### 十四、承诺事项

1、根据本公司及本公司之子公司与中国银行佛山分行、中国农业银行北滘支行签订的票据融资和贸易融资合同，截止 2007 年 12 月 31 日，已用于上述票据融资和贸易融资抵押的房屋建筑物账面原值计人民币 44,799.95 万元。

2、根据本公司董事局和股东大会批准，本公司拟以 51,070.65 万元的总价款分别受让美的集团有限公司直接和间接持有的合肥华凌股份有限公司 100%股权、广州华凌空调设备有限公司 100%股权、中国雪柜实业有限公司 95%，重庆美的通用制冷设备有限公司 30%股权。截至 2007 年 12 月 31 日止，上述股权转让程序尚在进行中。

截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重大承诺事项。

#### 十五、资产负债表日后事项的非调整事项

根据本公司董事局于 2008 年 1 月 14 日审议通过的股票期权激励计划草案，本公司将在收到中国证监会无异议函后提交股东大会审议批准，向公司管理层授予总额为 3,000 万份的股票期权，该股票期权计划实施后，本公司将承担一定额度的股票期权费用。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至 2008 年 2 月 18 日止，本公司无其他应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

#### 十六、其他重要事项说明

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司控股股东美的集团有限公司以持有本公司的 9,000 万股有限售条件流通股和 18,000 万股无限售条件流通股质押给有关银行用于借款。

根据本公司第六届第九次董事局会议决议，本公司拟向社会公众公开增发股票。该事项还需获得公司股东大会审议批准并经中国证监会核准。

根据本公司第六届第九次董事局会议决议，本公司拟以 2007 年度母公司净利润为基数，提取 10% 的法定公积金，拟以 2007 年末其余可供股东分配的利润按照每 10 股送 5 股、派发现金 4.00 元(含税)的比例进行股利分配，该分配事项需经本公司股东大会审议批准后实施。

#### 十七、补充资料

##### (一) 年初股东权益差异调节表的调整情况

本公司自 2007 年 1 月 1 日开始执行 2006 年《企业会计准则》及其后续规定，并编制了 2007 年年初股东权益差异调节表。根据《企业会计准则解释第 1 号》第一问的要求，本公司对 2007 年 1 月 1 日的有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，经复核，2007 年年初股东权益差异调节表的调整情况如下表所示。

项 目	调整前金额	调整金额	调整后金额
2006年12月31日合并股东权益(原会计准则)	3,483,133,431.17	-	3,483,133,431.17
加：长期股权投资差额	(1,469,993.95)	13,732,327.01	12,262,333.06
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	(1,469,993.95)	-	(1,469,993.95)
加：符合预计负债确认条件的辞退补偿	-	(56,853,943.18)	(56,853,943.18)
加：所得税费用	29,830,989.71	55,449,261.89	85,280,251.60
加：少数股东权益	1,039,929,699.91	(37,194,647.10)	1,002,735,052.81
2006年12月31日合并股东权益(新会计准则)	4,551,424,126.84	(24,867,001.38)	4,526,557,125.46

年初股东权益本年调减金额 24,867,001.38 元，具体如下：

1、经复核，在首次执行日，本公司因非同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额已摊销金额 13,732,327.01 元，应予追溯调整，相应调增年初归属于母公司股东权益。

2、经复核，在首次执行日，本公司的子公司合肥荣事达洗衣设备制造有限公司与合肥荣事达电冰箱有限公司存在尚未执行完毕的职工内部退养费用，应于追溯调整，对年初归属于母公司股东权益调减金额计 56,853,943.18 元。

3、经复核，在首次执行日，本公司因重新计提上述职工内部退养费用预计负债形成所得税暂时性差异、重新将预提费用项目纳入所得税暂时性差异、以及内部未实现利润形成所得税暂时性差异，三个项目产生的所得税费用影响数共需调增年初归属于母公司股东权益计 55,449,261.89 元。

4、经复核，在首次执行日，本公司因补充调整上述 2 及 3 项后重新计算出的对少数股东权益的调减数为 37,194,647.10 元。

## (二) 2006 年度利润表的追溯调整情况

1、按原会计制度或准则列报的 2006 年度利润表，调整为按企业会计准则列报的利润表

项 目	调整前	调整数	调整后
一、营业总收入	21,170,510,882.07	-	21,170,510,882.07
其中：营业收入	21,170,510,882.07	-	21,170,510,882.07
二、营业总成本	20,344,370,672.37	-	20,344,370,672.37
其中：营业成本	17,416,296,058.79	6,690,046.41	17,422,986,105.20
营业税金及附加	1,388,542.65	6,812,414.08	8,200,956.73
销售费用	2,067,745,426.36	-	2,067,745,426.36
管理费用	719,801,665.68	(21,797,288.47)	698,004,377.21
财务费用	139,138,978.89	-	139,138,978.89
资产减值损失	-	8,294,827.98	8,294,827.98
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	11,841,094.97	4,945,968.49	16,787,063.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,841,094.97	4,945,968.49	16,787,063.46
三、营业利润	837,981,304.67	4,945,968.49	842,927,273.16

(续上表)

项 目	调整前	调整数	调整后
加:营业外收入	22,735,592.31	-	22,735,592.31
减:营业外支出	33,567,459.88	-	33,567,459.88
其中:非流动资产处置损失	15,258,398.99	-	15,258,398.99
四、利润总额	827,149,437.10	4,945,968.49	832,095,405.59
减:所得税费用	59,527,398.41	(31,504,657.49)	28,022,740.92
五、净利润	767,622,038.69	36,450,625.98	804,072,664.67
归属于母公司股东的净利润	505,472,175.19	30,674,099.83	536,146,275.02
少数股东损益	262,149,863.50	5,776,526.15	267,926,389.65

上述调整数的有关情况参见下表注释。

## 2、2006年模拟执行新会计准则的净利润和2006年年报披露的净利润的差异调节表

项 目	金 额
2006年度净利润(原会计准则)	767,622,038.69
追溯调整项目影响合计数	36,450,625.98
其中:投资收益	4,945,968.49
所得税费用	31,504,657.49
2006年度净利润(新会计准则)	804,072,664.67
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	103,983,445.34
其中: 投资收益	6,523,489.60
同一控制下企业合并增加的子公司 1月1日至合并日净利润	97,459,955.74
2006年度模拟净利润	908,056,110.01

根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》相关规定,因追溯调整2006年度执行新企业会计准则而产生的影响数合计为36,450,625.98元,在此基础上,假定全面执行新会计准则而产生的影响数合计为103,983,445.34元,主要调整事项包括:

1) 因追溯调整子公司2006年度已摊销的股权投资差额,相应增加2006年度合并净利润计4,945,968.49元。

2) 因追溯调整影响所得税费用的各资产负债表项目递延所得税事项,相应增加2006年度净利润计31,504,657.49元。

3) 因假定全面执行新会计准则,调整本公司联营公司易方达基金管理有限公司股权投资差额摊销数,相应增加2006年度净利润计6,523,489.60元。

4) 因假定全面执行新会计准则,本公司2006年12月31日收购合肥荣事达洗衣设备制造有限公司、合肥荣事达电冰箱有限公司及合肥荣事达美的电器营销有限公司股权属同一控制下的企业合并,将该三家子公司自收购当年1月1日至收购日的损益并入购买方合并财务报表,相应增加2006年度合并净利润计97,459,955.74元。

### (三) 非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益(2007年修订)》(“会计字[2007]9号”),本公司非经常性损益如下:

项 目	2007年度	2006年度
非经常性收入项目:		
1、非流动资产处置收益	175,226,619.96	430,297.86
2、计入当期损益的政府补助	61,886,320.27	6,215,001.50
3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债产生的公允价值变动收益	53,487,151.59	-
4、同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润	-	-
5、营业外收入中的其他项目	37,648,113.66	16,098,191.73
6、其他	-	-
小 计	328,248,205.48	22,743,491.09
非经常性支出项目:		
1、非流动资产处置损失	27,846,062.76	15,263,227.19
2、因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备	1,824,113.00	-
3、因企业重组产生的职工安置费用	108,993,278.54	-
4、营业外支出中的其他项目	21,692,479.90	18,309,060.89
5、其他	-	-
小 计	160,355,934.20	33,572,288.08
影响利润总额	167,892,271.28	(10,828,796.99)
减:所得税	54,622,063.65	(540,429.65)
影响净利润	113,270,207.63	(10,288,367.34)
影响少数股东损益	(26,998,869.00)	(28,905.53)
影响归属于母公司普通股股东净利润	140,269,076.63	(10,259,461.81)
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,053,197,735.35	546,405,736.83

### (四) 净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2007年修订)》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益(2007年修订)》要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

#### 1、计算结果

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	全面摊薄		加权平均		基本每股收益		稀释每股收益	
	2007年度	2006年度	2007年度	2006年度	2007年度	2006年度	2007年度	2006年度
归属于公司普通股股东的净利润（I）	26.64%	15.21%	29.82%	16.18%	0.95	0.85	0.95	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	23.51%	15.51%	26.32%	16.49%	0.84	0.87	0.84	0.87

## 2、每股收益的计算过程

项目	序号	2007年度	2006年度
归属于本公司普通股股东的净利润	1	1,193,466,811.98	536,146,275.02
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	140,269,076.64	(10,259,461.81)
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	1,053,197,735.34	546,405,736.83
年初股份总数	4	630,356,643.00	630,356,643.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	630,356,643.00	-
发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	-	-
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	-	-
报告期月份数	10	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	11=4+5+6×7÷10-8×9÷10	1,260,713,286.00	630,356,643.00
基本每股收益（I）	12=1÷11	0.95	0.85
基本每股收益（II）	13=3÷11	0.84	0.87
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	-	-
所得税率	15	33.00%	33.00%
转换费用	16	-	-
认股权证、期权行权增加股份数	17	-	-
稀释每股收益（I）	18=[1+(14-16)×(1-15)]÷(11+17)	0.95	0.85
稀释每股收益（II）	19=[3+(14-16)×(1-15)]÷(11+17)	0.84	0.87

## 十八、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2008年2月18日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

法定代表人：何亨健

财务总监：赵军

会计主管：曾睿

广东美的电器股份有限公司

2008年2月18日

附：新旧会计准则股东权益差异调节表对比表

项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异	原因说明
2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	3,483,133,431.17	3,483,133,431.17	0.00	
长期股权投资差额	12,262,333.06	-1,469,993.95	13,732,327.01	经复核，在首次执行日，本公司因非同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额已摊销金额 13,732,327.01 元，应予追溯调整，相应调增年初归属于母公司股东权益。
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-1,469,993.95	-1,469,993.95	0.00	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	0.00	0.00	0.00	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	0.00	0.00	0.00	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	0.00	0.00		
符合预计负债确认条件的辞退补偿	-56,853,943.18	0.00	-56,853,943.18	经复核，在首次执行日，本公司的子公司合肥荣事达洗衣设备制造有限公司与合肥荣事达电冰箱有限公司存在尚未执行完毕的职工内部退养费用，应于追溯调整，对年初归属于母公司股东权益调减金额计 56,853,943.18 元。
股份支付	0.00	0.00	0.00	
符合预计负债确认条件的重组义务	0.00	0.00	0.00	
企业合并	0.00	0.00	0.00	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	0.00	0.00	0.00	
根据新准则计提的商誉减值准备	0.00	0.00	0.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	0.00	0.00	0.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00	
金融工具分拆增加的权益	0.00	0.00	0.00	
衍生金融工具	0.00	0.00	0.00	
所得税	85,280,251.60	29,830,989.71	55,449,261.89	经复核，在首次执行日，本公司因重新计提上述职工内部退养费用预计负债形成所得税暂时性差异、重新将预提费用项目纳入所得税暂时性差异、以及内部未实现利润形成所得税暂时性差异，三个项目产生的所得税费用影响数共需调增年初归属于母公司股东权益计 55,449,261.89 元。
少数股东权益	1,002,735,052.81	1,039,929,699.91	-37,194,647.10	经复核，在首次执行日，本公司因补充调整上述 2 及 3 项后重新计算出的对少数股东权益的调减数为 37,194,647.10 元。
B 股、H 股等上市公司特别追溯调整	0.00	0.00	0.00	
其他	0.00	0.00	0.00	
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	4,526,557,125.46	4,551,424,126.84	-24,867,001.38	股东权益变动原因综上所述，调减数为 24867001.38。