

广东美的电器股份有限公司 2007 年第一季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对第一季报内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席。

1.4 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 本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季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	15,207,133,466.94	12,494,521,726.25	21.71%
所有者权益（或股东权益）	3,730,811,704.71	3,511,494,426.93	6.25%
每股净资产	5.92	5.57	6.28%
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	-23,206,950.66		-145.28%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.04		-145.28%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	195,025,918.73	195,025,918.73	177.23%
基本每股收益	0.31	0.31	181.82%
稀释每股收益	0.31	0.31	181.82%
净资产收益率	5.23%	5.23%	2.98%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.23%	5.23%	3.11%

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
营业外收入	5,546,190.31
减：营业外支出	4,823,666.32
减：企业所得税和少数股东损益影响数	756,816.65
合计	-34,292.66

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	24,017	
前 10 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	148,660,970	人民币普通股
CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	26,206,740	人民币普通股
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	18,900,406	人民币普通股
佛山市顺德区信宏实业有限公司	15,000,000	人民币普通股
宁波敏海汽车零部件有限公司	13,574,655	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION	11,199,988	人民币普通股
佛山市顺德区有利投资服务有限公司	8,272,070	人民币普通股
YALE UNIVERSITY	6,407,950	人民币普通股
GOLDMAN,SACHS & CO	5,388,840	人民币普通股
富通银行	5,256,760	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>报告期内，受公司空调出口业务大幅增长及新增冰洗业务的影响，公司营业收入较去年同期增长了 33.43%，同时受主要原材料价格下降的影响，营业成本的增长比例为 31.13%，略低于营业收入的增长比例，毛利率较同期有所提高；因公司新增冰洗业务管理幅度有所增加，管理费用较去年同期增长了 36.09%，略高于营业收入的增长；受毛利率增加及销售费用控制得当的积极影响，报告期销售净利率较去年同期的 2.10% 有较大提升，达到 4.22%，同时受业务规模扩大的影响，报告期实现归属母公司的净利润增长了 177.23%。但因受业务规模及新增业务的影响，报告期内公司员工人数较去年同期出现大幅增加，同时公司提高了生产员工待遇，职工相关现金支出因此大幅增加，受此影响，报告期经营活动现金净流入较去年同期减少了 -145.28%。</p> <p>报告期内，受内销旺季启动，期末预收货款较期初增加了 166.17%，同时受经销商增加采用票据结算方式的影响，应收票据较期初增加了 74.98%；因报告期为出口旺季，报告期末应收账款较期初增加了 218.78%，受此影响，资产减值损失较同期增加了 49.57%；受人民币升值的影响，报告期财务费用较去年同期增加了 33.28%。受销售旺季启动导致预提运输费、安装维修费增加以及销售返利支付周期的影响，报告期末其他流动负债较期初增加了 55.68%。</p> <p>报告期内，公司主要产品进入生产旺季，原材料采购继续保持较高规模，受公司材料采购结算方式的影响，公司应付票据继续保持较高比例增长，期末应付票据较期初增长了 71.43%，预付账款则大幅降低，期末预付账款较期初减少了 36.55%。</p> <p>报告期内，公司所持有的易开达公司股权实现了较大的投资收益，导致投资收益较去年增长了 976.95%；因去年同期公司出口创汇受国家奖励形成补贴收入，根据新准则该收入调整确认为营业外收入，而本报告期未有政府补贴，受此影响，报告期营业外收入较同期减少了 51.60%。因公司其他业务收入所缴纳的税费在去年同期计入了其他业务成本，而本报告期则计入了营业税金，受此影响，报告期营业税金及附加较去年同期增加了 1752.76%。因按新准则重新确认所得税费用的影响，报告期所得税费用较去年同期增长了 179.23%。</p> <p>报告期内，公司收购了少数股东所持有的公司下属控股子公司美的制冷、商用空调各 3% 股权，芜湖制冷、武汉制冷各 18% 股权，因为溢价收购，公司确认了 7230.67 万元的商誉，导致报告期末商誉较期初增加了 1502.55%。报告期公司压缩机业务因技术进步获税务主管部门专项补贴，该专项款计入其他非流动负债，导致期末其他非流动负债较期初增加了 176.14%。</p> <p>报告期内，公司增加了银行融资，最终影响筹资活动净现金流较同期增加了 33.11%。随着公司大规模扩能投资的结束，报告期内公司投资支出较去年同期大幅减少，最终投资活动净现金流较去年同期增加了 37.55%，同时在建工程逐步转入固定资产，因此报告期末在建工程较期初减少了 33.95%。</p>
--

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

<p>1、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)》(该草案具体内容已于 2006 年 11 月 14 日公布于公司指定信息披露报刊及信息披露网站)，目前，该股票期权激励计划</p>
--

草案尚需取得中国证监会的无异议函以及公司股东大会的批准。

2、2006 年 11 月 21 日，公司召开第五届董事局第十九次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》等相关议案，（该议案的具体内容已于 2006 年 11 月 25 日公布于公司指定信息披露报刊及信息披露网站）上述非公开发行方案已获得公司于 2006 年 12 月 11 日召开的 2006 年第二次临时股东大会审议通过。目前，该方案尚需得到国家商务部及中国证监会的批准。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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”)分别作出了如下主要承诺及履行情况：

1、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。

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。

根据公司经审计的 2006 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%，符合上述承诺。根据公司董事局提出的 2006 年度利润分配预案，2006 年度现金分红占 2006 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》。

2、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。

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。

根据公司经审计的 2006 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%，符合上述承诺。根据公司董事局提出的 2006 年度利润分配预案，2006 年度现金分红占 2006 年度实现净利润的比例高于 40%，符合上述承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

受公司整体业务规模扩大、商用空调业务大幅增长以及毛利率提升的影响，公司预计 2007 年 1-6 月净利润将较去年同期大幅增长 100%-150%（2006 年 1-6 月实现净利润为 31,455.33 万元）。

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

适用 不适用

§ 4 附录

审计意见： 未经审计。

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	2007年3月31日		2006年12月31日	
	合并数	母公司	合并数	母公司
流动资产：				
货币资金	977,372,994.68	939,758,240.09	1,124,618,371.30	1,093,089,464.36
交易性金融资产	16,502,231.93	-	-	-
应收票据	1,460,487,166.89	1,376,709,111.09	834,666,217.32	831,587,489.17
应收账款	2,975,097,821.98	-	933,271,420.40	-
内部往来	-	1,659,581,637.31	-	454,965,543.66
预付款项	484,032,349.66	27,023,033.74	762,831,860.71	39,601,262.91
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	193,673,959.12	14,196,946.91	135,744,231.82	8,448,332.34
存货	4,703,865,530.44	-	4,344,971,164.92	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	31,219,956.79	-	55,050,753.85	-
流动资产合计	10,842,252,011.49	4,017,268,969.14	8,191,154,020.32	2,427,692,092.44
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	194,432,943.40	1,838,878,873.86	157,013,550.99	2,083,187,798.16
投资性房地产	331,667,012.92	316,943,432.73	335,359,110.10	320,490,555.16
固定资产	2,963,872,512.33	536,941,052.20	2,981,412,056.76	544,873,095.98
在建工程	73,327,020.72	2,514,081.78	111,025,756.77	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	559,674,860.50	248,689,749.37	564,151,887.27	250,084,435.69
开发支出	-	-	-	-
商誉	77,198,082.65	-	4,817,204.15	-
长期待摊费用	95,854,359.58	9,998,568.00	95,621,232.14	10,883,226.59
递延所得税资产	68,854,663.35	-	53,966,907.75	-
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	4,364,881,455.45	2,953,965,757.94	4,303,367,705.93	3,209,519,111.58
资产总计	15,207,133,466.94	6,971,234,727.08	12,494,521,726.25	5,637,211,204.02

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

负债和所有者权益	2007年3月31日		2006年12月31日	
	合并数	母公司	合并数	母公司
流动负债:				
短期借款	679,334,076.94	440,000,000.00	536,942,544.75	400,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	2,805,733,694.01	2,908,733,694.01	1,636,706,284.63	1,636,706,284.63
应付账款	4,597,861,693.13	16,139,222.51	4,410,515,791.59	21,783,643.66
预收款项	884,686,023.29	-	332,378,309.60	-
应付职工薪酬	171,989,831.13	-	196,627,935.76	-
应交税费	-234,730,171.44	9,262,540.89	-228,178,450.92	9,101,275.12
应付利息	-	-	-	-
应付股利	226,415,049.19	1,343,160.83	1,343,160.83	1,343,160.83
其他应付款	140,496,832.71	14,247,776.84	191,005,879.49	13,042,641.69
一年内到的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	1,340,473,627.32	-	861,056,143.68	-
流动负债合计	10,612,260,656.28	3,389,726,395.08	7,938,397,599.41	2,081,977,005.93
非流动负债:				
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	12,978,370.27	-	4,700,000.00	-
非流动负债合计	12,978,370.27	-	4,700,000.00	-
负债合计	10,625,239,026.55	3,389,726,395.08	7,943,097,599.41	2,081,977,005.93
所有者权益:				
股本	630,356,643.00	630,356,643.00	630,356,643.00	630,356,643.00
资本公积	1,037,081,405.56	1,012,736,212.10	1,012,736,212.10	1,012,736,212.10
减: 库存股	-	-	-	-
盈余公积	495,432,503.99	495,432,503.99	495,432,503.99	495,432,503.99
未分配利润	1,568,552,184.08	1,442,982,972.91	1,373,526,265.35	1,416,708,839.00
外币报表折算差额	-611,031.92	-	-557,197.51	-
归属于母公司股东权益合计	3,730,811,704.71	3,581,508,332.00	3,511,494,426.93	3,555,234,198.09
少数股东权益	851,082,735.68	-	1,039,929,699.91	-
所有者权益合计	4,581,894,440.39	3,581,508,332.00	4,551,424,126.84	3,555,234,198.09
负债和所有者权益总计	15,207,133,466.94	6,971,234,727.08	12,494,521,726.25	5,637,211,204.02

法定代表人:

财务总监:

会计主管:

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	2007年1-3月		2006年1-3月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业总收入	7,063,680,577.37	72,406,278.36	5,293,803,451.35	36,504,942.99
其中：营业收入	7,063,680,577.37	72,406,278.36	5,293,803,451.35	36,504,942.99
二、营业总成本	6,776,448,626.62	81,537,086.65	5,181,569,368.01	46,971,067.17
其中：营业成本	5,754,044,099.65	21,766,402.39	4,388,166,557.43	427,568.32
营业税金及附加	4,955,055.59	4,514,070.39	267,442.49	-
销售费用	665,223,718.08	-	541,318,176.75	-
管理费用	215,538,753.00	53,967,106.03	158,382,840.02	41,895,344.14
财务费用	25,038,047.40	938,241.40	18,786,119.67	4,011,220.83
资产减值损失	111,648,952.90	351,266.44	74,648,231.65	636,933.88
加：公允价值变动收益	532,299.01	-	-	-
投资收益	37,419,392.41	37,419,392.41	3,474,559.47	71,614,562.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	37,419,392.41	37,419,392.41	5,605,822.78	5,605,822.78
三、营业利润	325,183,642.17	28,288,584.12	115,708,642.81	61,148,437.92
加：营业外收入	5,546,190.31	-	11,458,825.89	174,514.01
减：营业外支出	4,823,666.32	2,130,000.00	6,041,137.42	272,671.41
其中：非流动资产处置损失	912,344.66	-	114,644.04	-
四、利润总额	325,906,166.16	26,158,584.12	121,126,331.28	61,050,280.52
减：所得税费用	27,469,856.12	-	9,837,887.80	-
五、净利润	298,436,310.04	26,158,584.12	111,288,443.48	61,050,280.52
归属于母公司所有者的净利润	195,025,918.73	26,158,584.12	70,347,915.70	61,050,280.52
少数股东损益	103,410,391.30	-	40,777,958.65	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.31		0.11	
（二）稀释每股收益	0.31		0.11	

法定代表人：

财务总监：

会计主管：

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	2007年1-3月		2006年1-3月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,324,996,612.85	-	2,400,391,043.61	-
收到的税费返还	167,370,047.35	-	119,010,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	33,995,888.16	15,185,593.25	19,667,865.77	46,869,280.56
经营活动现金流入小计	3,526,362,548.36	15,185,593.25	2,539,068,909.38	46,869,280.56
购买商品、接受劳务支付的现金	2,552,785,875.80	-	1,775,238,430.82	-
支付给职工以及为职工支付的现金	262,485,073.94	10,364,385.59	110,963,031.51	5,996,422.26
支付的各项税费	78,507,647.56	5,736,562.19	41,151,100.00	1,506,447.85
支付其他与经营活动有关的现金	655,790,901.72	19,193,935.75	560,468,715.22	14,848,615.67
经营活动现金流出小计	3,549,569,499.02	35,294,883.53	2,487,821,277.55	22,351,485.78
经营活动产生的现金流量净额	-23,206,950.66	-20,109,290.28	51,247,631.83	24,517,794.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期	391,384.89	-	83,943.66	-
处置子公司及其他营业单位收到的现	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	391,384.89	-	83,943.66	-
购建固定资产、无形资产和其他长期	97,259,742.17	8,718,730.66	415,347,952.06	261,772,027.48
投资支付的现金	162,471,495.77	160,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	259,731,237.94	168,718,730.66	415,347,952.06	261,772,027.48
投资活动产生的现金流量净额	-259,339,853.05	-168,718,730.66	-415,264,008.40	-261,772,027.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到	-	-	-	-
取得借款收到的现金	293,150,633.65	90,000,000.00	266,554,663.27	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	293,150,633.65	90,000,000.00	266,554,663.27	150,000,000.00
偿还债务支付的现金	150,759,101.46	50,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
分配股利或偿付利息支付的现金	7,090,105.10	4,503,203.33	14,904,942.79	6,544,650.00
其中：子公司支付给少数股东的股利	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	157,849,206.56	54,503,203.33	164,904,942.79	156,544,650.00
筹资活动产生的现金流量净额	135,301,427.09	35,496,796.67	101,649,720.48	-6,544,650.00
四、汇率变动对现金及现金等价物影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-147,245,376.62	-153,331,224.27	-262,366,656.09	-243,798,882.70
加：期初现金及现金等价物余额	1,124,618,371.30	1,093,089,464.36	1,243,611,249.46	1,203,516,494.43
六、期末现金及现金等价物余额	977,372,994.68	939,758,240.09	981,244,593.37	959,717,611.73

法定代表人：

财务总监：

会计主管：