

广东美的电器股份有限公司

GD MIDEA HOLDING CO.,LTD.

2008 年度报告



二 九年三月十日

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.....	3
二、会计数据和业务数据摘要.....	4
三、股本变动及股东情况.....	6
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.....	37
九、重要事项.....	38
十、财务会计报告.....	48
十一、备查文件目录.....	48

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：GD MIDEA HOLDING 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：江鹏
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：2008年9月19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：天健光华（北京）会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址：北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心
A座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	1,727,314,322.58
利润总额	1,755,571,411.94
归属于上市公司股东的净利润	1,033,024,670.12
归属于上市公司股东的扣除非经常损益后的净利润	1,141,936,469.07
经营活动产生的现金流量净额	3,752,847,690.00

扣除的非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,876,550.06
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	54,777,683.40
债务重组收益	342,712.21
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	-40,239,965.34
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-26,782,059.87
除上述各项之外的其他营业外收入	48,290,336.59
减：非流动资产处置损失	21,706,288.43
减：债务重组损失	4,029,657.08
减：企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	65,322,720.91
减：除上述各项之外的其他营业外支出	57,542,796.70
减：其他符合非经常性损益定义的损失项目	27,639,415.41
非经常性损益项目合计	-125,975,621.48
减：企业所得税影响数	-16,770,545.95
减：少数股东权益影响数	-293,276.58
扣除企业所得税和少数股东权益影响后的非经常性损益合计	-108,911,798.95

(二) 公司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	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	45,313.46	35,188.34	28.77	23,575.82
利润总额	1,755.57	1,908.64	-8.02	790.95
归属于公司股东的净利润	1,033.02	1,212.19	-14.78	514.86
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,141.94	1,046.20	9.15	532.21
经营活动产生的现金流量净额	3,752.85	1,748.35	114.65	1,206.78
指标名称	2008年末	2007年末	本年末比上年增减(%)	2006年末
总资产	23,383.59	19,684.57	18.79	15,238.01
所有者权益(或股东权益)	4,756.75	4,911.41	-3.15	3,936.67

2、主要财务指标

指标名称	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.55	0.96	-42.71	0.82
稀释每股收益(元/股)	0.55	0.96	-42.71	0.82
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.55	0.64	-14.06	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.60	0.83	-27.71	0.84
全面摊薄净资产收益率(%)	21.72%	24.68%	-2.96%	13.08%
加权平均净资产收益率(%)	21.19%	27.40%	-6.21%	13.24%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	24.01%	21.30%	2.71%	13.52%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	23.42%	23.65%	-0.23%	13.68%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.98	1.39	42.45	1.91
指标名称	2008年末	2007年末	本年末比上年增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.52	3.90	-35.38	6.25

(三) 按照《公开发行证券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》的要求计算的 2008 年度净资产收益率及每股收益如下：

项目	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	21.72%	21.19%	0.55	0.55
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.01%	23.42%	0.60	0.60

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%	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	345,599,976	27.41	172,799,988			172,799,988	518,399,964	27.41
1、国家持股								
2、国有法人持股								
3、其他内资持股	345,599,976	27.41	172,799,988			172,799,988	518,399,964	27.41
其中：								
境内非国有法人持股	344,399,078	27.32	172,199,539			172,199,539	516,598,617	27.32
境内自然人持股	1,200,898	0.10	600,449			600,449	1,801,347	0.10
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	915,113,310	72.59	457,556,655			457,556,655	1,372,669,965	72.59
1、人民币普通股	915,113,310	72.59	457,556,655			457,556,655	1,372,669,965	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	1,260,713,286	100	630,356,643			630,356,643	1,891,069,929	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：

2008年3月10日，公司2007年度股东大会审议通过了2007年度分红派息方案，每10股送5股红股、派4元现金（含税）。2008年5月8日，该分红派息方案实施完成，公司股份总数增加至1,891,069,929股。

(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	可解除限售日期
美的集团有限公司	291,878,776	-	145,939,388	437,818,164	依据股改方案及 股东意向未解除 限售	2009年1月1日
						2009年3月22日
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	52,520,302	-	26,260,151	78,780,453	依据股改方案及 股东意向未解除 限售	2009年1月1日
何享健	1,200,898	-	600,449	1,801,347	公司董事持股依 规锁定	
合计	345,599,976	-	172,799,988	518,399,964	-	-

注：本公司于2008年3月18日收到了控股股东美的集团有限公司（下称“美的集团”）与股东佛山市顺德区开联实业发展有限公司（下称“开联实业”）的函件通知，美的集团与开联实业在2008年度内没有向本公司提出解除股份限售申请的计划，据此，本公司在2008年度内没有向深圳证券交易所提交解除美的集团及开联实业所持有的本公司限售股份限售的申请，美的集团于2008年3月22日可提出解除股份限售申请的126,071,328股（送股后为189,106,992股）及开联实业于2008年3月22日可提出解除股份限售申请的52,520,302股（送股后为78,780,453股）继续保持限售状态至2008年12月31日。截止本年度报告发布日，美的集团与开联实业均未向公司提出解除股份限售申请的计划。

依据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持有本公司股份及其变动管理规则》，公司董事局主席何享健先生持有的2,401,797股中的25%可上市流通。

(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	71,901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量	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%	883,801,074	294,600,358	437,818,164	315,000,000
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	非国有非 外资	4.17%	78,780,453	26,260,151	78,780,453	-
瑞士信贷(香港)有限公司	外资股东	3.24%	61,324,642	15,380,861	-	-
南方绩优成长股票型证券投资基金	非国有非 外资	2.43%	45,886,046	45,886,046	-	-
宁波敏海汽车零部件有限公司	非国有非 外资	2.15%	40,723,965	13,574,655	-	-
南方成份精选股票型证券投资基金	非国有非 外资	1.73%	32,758,431	32,758,431	-	-
YALE UNIVERSITY *耶鲁大学	外资股东	1.35%	25,520,869	9,690,856	-	-
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST *比尔及梅琳达—盖茨基金会	外资股东	1.24%	23,450,000	5,450,000	-	-
野村证券株式会社	外资股东	1.09%	20,675,612	20,675,612	-	-
诺安价值增长股票证券投资基金	非国有非 外资	0.95%	17,885,558	16,340,515	-	-
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	445,982,910		人民币普通股			
瑞士信贷(香港)有限公司	61,324,642		人民币普通股			
南方绩优成长股票型证券投资基金	45,886,046		人民币普通股			
宁波敏海汽车零部件有限公司	40,723,965		人民币普通股			
南方成份精选股票型证券投资基金	32,758,431		人民币普通股			
YALE UNIVERSITY *耶鲁大学	25,520,869		人民币普通股			
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST *比尔及梅琳达—盖茨基金会	23,450,000		人民币普通股			
野村证券株式会社	20,675,612		人民币普通股			
诺安价值增长股票证券投资基金	17,885,558		人民币普通股			
深圳能源集团股份有限公司	15,336,651		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互为直系亲属,构成关联关系。</p> <p>南方绩优成长股票型证券投资基金与南方成份精选股票型证券投资基金为同一基金管理公司管理。</p> <p>除上述关联关系外,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

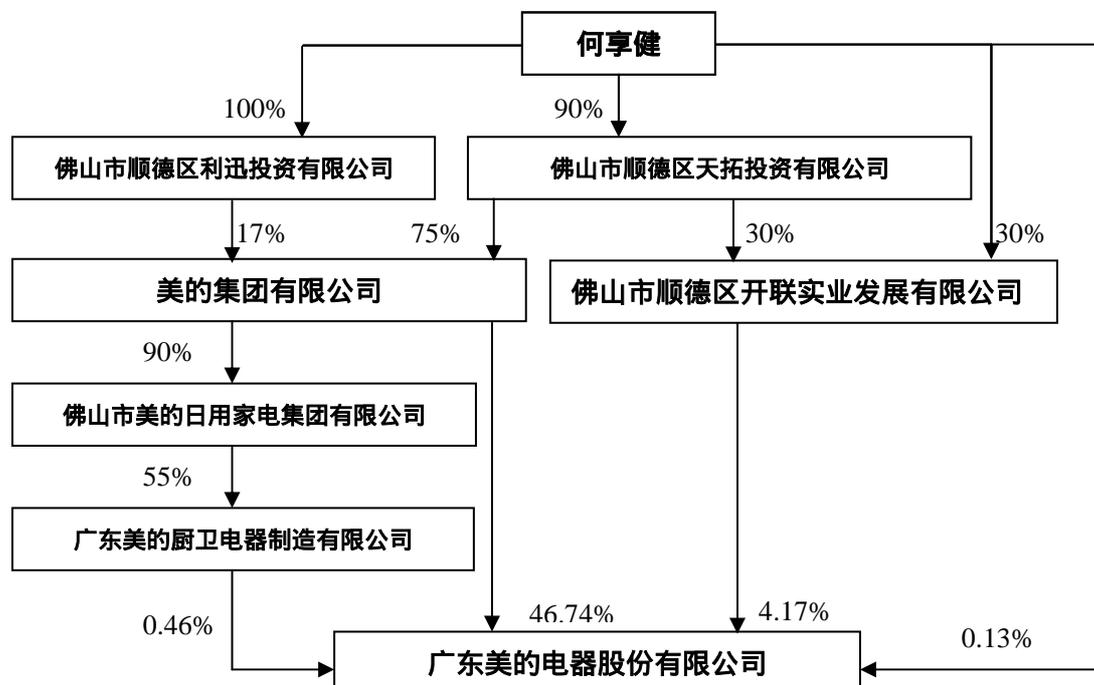
本公司控股股东为美的集团有限公司，直接及间接合并持有本公司47.2%的股份。美的集团有限公司成立于2000年4月7日，其法定代表人为何享健先生；2003年7月14日该公司名称由“顺德市美托投资有限公司”变更为“佛山市顺德区美托投资有限公司”，2003年12月18日变更为“佛山市美的集团有限公司”，2004年4月26日变更为“美的集团有限公司”。公司经营范围为对制造业、商业进行投资，国内商业、物资供销业，信息技术咨询服务，为企业提供投资顾问及咨询服务，计算机软件、硬件开发，家电产品的安装、维修及售后服务，工业产品设计；注册资本为100,000万元。

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	66	董事局主席	2007.5—2010.5	1,601,198	2,401,797
方洪波	男	42	董事局副主席、总裁	2007.5—2010.5	0	0
蔡其武	男	45	董事	2007.5—2010.5	0	0
栗建伟	男	42	董事	2007.5—2010.5	0	0
黄晓明	男	37	董事	2007.5—2010.5	0	0
张 权	男	40	董事	2007.5—2010.5	0	0
王 珺	男	51	独立董事	2007.5—2010.5	0	0
陈仁宝	男	47	独立董事	2007.5—2010.5	0	0
张 平	男	39	独立董事	2007.5—2009.5	0	0
袁利群	女	39	监事会召集人	2007.5—2010.5	0	0
曾 巧	女	35	监事	2007.5—2010.5	0	0
邓洁	女	33	职工代表监事	2008.4—2010.5	0	0
李东来	男	35	副总裁	2008.12-2010.5	0	0
王金亮	男	42	副总裁	2008.12-2010.5	0	0
李飞德	男	32	董事局秘书	2007.8—2010.5	0	0
赵 军	男	33	财务负责人	2007.5—2010.5	0	0
合 计					1,601,198	2,401,797

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 1,601,198 股增加至 2,401,797 股的原因是报告期内公司实施了每 10 股送 5 股红股、派 4 元现金的分红派息方案。

(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 2000 年全国劳动模范，并曾任佛山市顺德区人大代表，佛山市政协常委，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。

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副总经理、总经理，现任公司董事局副主席、总裁。其现还担任无锡小天鹅股份有限公司、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年加入美的，曾任公司下属空调事业部技术开发科科长、部长、压缩机事业部总经理，公司副总裁，现任公司董事。其现还担任威灵控股有限公司（香港）、广东威灵电机制造有限公司、佛山市威灵洗涤电机制造有限公司、芜湖威灵电机制造有限公司、佛山市威灵电子电器有限公司董事长职务。

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。

5、黄晓明先生，硕士，1996年加入美的，曾任公司证券事务代表、行政管理部部长、董事局秘书，现任公司董事。自2004年1月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。

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、中央空调事业部总裁。

7、王珺先生，博士，中山大学社会科学高等研究院院长，中山大学岭南学院经济学教授，博士生导师，兼任中山大学文科学术委员会副主任委员，广东省经济学会会长。曾在英国莱斯特大学经济系、美国哈佛大学费正清研究中心、美国麻省理工学院斯隆管理学院等做学术研究，在转型经济学、制度经济学以及企业与产业集群理论等方面有深入的研究。自2007年5月开始担任公司独立董事职务。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金融学系副教授、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、风险管理及保险、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、广州市律师协会公司法专业委员会主任。自2003年5月以来任本公司独立董事。

10、袁利群女士，硕士，1992年加入美的，曾任公司监事会召集人等职，现任美的集团有限公司董事、副总裁、财务总监。

11、曾巧女士，硕士，1999年加入美的，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，现任公司监事。其现还担任美的集团有限公司监事、审计监察部总监。

12、邓洁女士，硕士，1999年加入美的，曾任公司家用空调芜湖工厂财务部长，华凌集团财务总监、现任公司审计监察部总监与职工代表监事。

13、李东来先生，硕士，1997年加入美的，曾任公司下属冰箱事业部总裁，家用空调国际事业部总裁，现任公司副总裁兼经营管理部总监。

14、王金亮先生，硕士，1995年加入美的，曾任公司下属空调国内营销公司总经理，中央空调事业部副总经理，洗衣机事业部总裁，现任公司副总裁兼市场部总监。

15、李飞德先生，硕士，1999年加入美的，曾任公司战略发展部副总监、资本运营总监、投资总监等职，现任公司董事局秘书、证券部总监。

16、赵军先生，硕士，2000年加入美的，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、财务部副总监等职，现任公司财务负责人。

（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》，在公司领取薪酬的董事、监事与高级管理人员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。

本公司于2008年2月18日召开的第六届董事局第九次会议审议通过了《关于调整独立董事津贴标准的议案》，公司独立董事津贴标准由目前的5万元/年（含税）调整至15万元/年（含税）

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622万元，董事局副主席、总裁方洪波先生从公司获得的报酬为458万元，董事蔡其武先生从公司获得的报酬为325万元，董事张权先生从公司获得的报酬为271万元，职工代表监事邓洁女士从公司获得的报酬为52万元，董事局秘书李飞德先生从公司获得的报酬为50万元，财务负责人赵军先生从公司获得的报酬为41万元。

独立董事津贴为每位15万元，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。

注：李东来先生、王金亮先生自2008年12月25日开始就任公司副总裁，故2008年其作为公司高管的年度报酬未进行统计。

(2) 不在公司领取报酬的董事、监事及高管人员情况

董事栗建伟先生、董事黄晓明先生、监事袁利群女士及监事曾巧女士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，公司职工监事张赵锋先生因工作调整原因，向公司提出了辞去职工监事职务的申请，经公司于2008年4月7日召开的职工代表大会推举，同意由邓洁女士担任公司第六届监事会职工代表监事。

2、2008年12月25日，公司召开的第六届董事局第二十次会议审议通过了《关于聘任公司副总裁的议案》，根据公司总裁方洪波先生的提名，聘任李东来先生、王金亮先生为公司副总裁。

(五) 公司员工情况

截止2008年12月31日，公司员工总数为40,795人。

专业构成：行政人员1,514人，财务人员774人，销售人员4,737人，技术人员3,835人，生产人员29,935人；

教育程度：博士、硕士276人，大学本科6,379人，大专5,544人，中专18,226人，其他10,370人。

五、公司治理结构

（一）公司治理状况：

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，推动提高公司规范运作的水平，公司法人治理的实际状况符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求，报告期内公司完善治理进行的主要工作如下：

报告期内，公司在 2007 年上市公司专项治理活动的基础上，依据中国证券监督管理委员会就深入推进上市公司治理专项活动发布的公告（证监会公告[2008]27 号）及中国证券监督管理委员会广东监管局发布的《关于做好防止上市公司资金占用问题反弹有关工作的通知》要求，对本公司于 2007 年 6 月 30 日所公告的《关于加强公司治理专项活动的整改报告》中所列的各项整改事项进行了自查，并于 2008 年 7 月 28 日发布了公司《关于公司治理整改情况的说明》及由公司内审机构出具意见的《上市公司资金占用问题的自查自纠报告》。

报告期内，公司依据与控股股东美的集团签订的以彻底解决本公司与美的集团在空调与冰箱业务上存在的同业竞争问题的股权转让协议，加快推动相关公司的股权过户手续，报告期内，公司及本公司及全资子公司收购美的集团直接及间接持有的重庆美的通用制冷设备有限公司 30% 股权、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% 股权以及中国雪柜实业有限公司 95% 股权事项均已完成，公司与美的集团在空调与电冰箱业务上的同业竞争问题已得以彻底解决。

报告期内，公司继续加强完善内控管理体系与制度建设，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，推进公司治理目标的实现。

报告期内，公司进一步规范了“三会”运作，加强发挥独立董事与董事局专门委员会的作用，同时加强对公司董事、监事及高管人员相关证券法规的培训和宣传，增强明确其维护上市公司资金安全的法定义务与责任意识。

报告期内，公司严格按照法律、法规和《公司章程》及《信息披露管理制度》、《股票上市规则》的规定，加强信息披露事务管理，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

报告期内，公司继续完善投资者关系管理工作，指定专人负责公司与投资者的联系电话、传真及电子信箱，在公司网站设立投资者专栏，并举办年度及半年度的公司业绩说明会，通过多种渠道加强与投资者的沟通联系，在不违反信息披露制度的前提下，使投资者更全面的了解公司状况。

（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，认真参加公司董事局会议，对关联交易等事项依规发表独立意见，积极了解公司运作，为公司的经营、发展从各自专业角度提出了较多有价值的意见和建议，对董事局形成科学、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
王 珺	14	14	0	0
陈仁宝	14	14	0	0
张平	14	14	0	0

2、独立董事出席董事局专门委员会的情况

报告期间内，共召开董事局审计委员会会议4次，董事局薪酬委员会会议2次，董事局提名委员会会议1次，董事局专门委员会各独立董事委员均按时出席了上述专门委员会会议。

3、其他事项

根据中国证监会《关于做好2007年年度报告及相关工作的通知》的要求，独立董事在2007年度报告审计与编制期间，切实履行了独立董事的责任与义务。2008年1月8日，公司独立董事在公司董事局会议室听取了公司高层关于公司2007年度的生产经营与重大事项进展情况的报告，对相关问题提出了咨询与建议，并在会后对公司进行了实地考察；2008年2月16日，在年审注册会计师就公司2007年度财务报告出具初步审计意见后，独立董事与公司年审注册会计师李勉先生、

章为纲先生举行了见面会,会上公司独立董事详细了解了公司年审工作开展的有关情况,对相关财务指标的变动情况及原因进行了询问,对会计师出具初步意见的财务报告进行了审议。

根据中国证监会关于做好2008年年报编制、审计和披露工作的公告(证监会公告[2008]48号),在2008年度报告编制过程中,独立董事继续勤勉尽责地履行职责。2009年1月12日,公司独立董事与公司高层举行了见面会,听取了公司高层关于公司2008年度的生产经营、重大投资与并购活动的情况报告,公司公开增发A股及股权激励等重大事项的进展及公司治理与规范运作的情况报告,公司2008年度财务状况与经营成果的报告,同日,公司独立董事与公司2008年度审计注册会计师刘志永先生、章为纲先生举行了见面会,审阅了刘志永先生、章为纲先生提交的《2008年度美的电器财务报表审计方案》,并仔细询问与听取了年审注册会计师关于年度审计工作组的人员安排、审计计划、重点的审计区域与审计策略、风险评估判断等情况,同意按照既定的审计计划开展年度审计工作;2009年3月5日,在公司董事局审议2008年报前,公司独立董事与公司2008年度审计注册会计师刘志永先生、章为纲先生举行了第二次见面沟通会,详细了解了公司年审工作开展的有关情况,并对相关财务指标的重大变动情况及变动原因进行了询问,对会计师初步审计意见为标准无保留意见的财务报告进行了审议,同时,独立董事就董事局召开年报审议会议的程序,所需审议的各项议案资料及其附件进行了审阅,同意如期召开公司董事局会议。

4、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。

2、人员分开方面:公司与控股股东在人员方面分开。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

1、内部控制自我评价

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。

公司董事局认为：公司现有内部控制制度已基本建立健全并已得到有效执行，公司的内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。

公司董事局审议通过了公司《内部控制自我评价报告》，天健光华（北京）会计师事务所有限公司就公司董事局对截至 2008 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，出具了天健光华审(2009)专字第 030008 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》）

2、公司监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》和《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

（1）公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定及国家其他相关法律法规，结合公司的所处行业、经营方式、资产结构及自身特点，建立健全了相应的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展和风险控制，保护了公司资产的安全和完整。

（2）公司已建立较完善的内部组织结构，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

(3) 报告期内, 公司不存在违反深交所《上市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形发生。

综上所述, 监事会认为, 公司内部控制自我评价报告全面、真实、准确, 反映了公司内部控制的实际情况。

3、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

按照深圳证券交易所《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知》的要求, 广东美的电器股份有限公司对公司的内部控制进行了自我评价。作为公司独立董事, 我们对公司内部控制自我评价发表意见如下:

公司内部控制管理体系已建立, 内部控制活动基本涵盖了所有营运环节, 内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求, 对关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等重点活动的控制充分、有效, 保证了公司经营管理的正常进行, 我们认为公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

(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签订年度目标责任制考核协议书, 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。

报告期内, 为进一步完善公司的管理层激励机制, 公司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)》, 并随后向中国证监会上报了股票期权激励计划申报材料, 之后因公司向中国证监会上报公开增发事项, 并依据中国证监会在公司申报公开增发方案后发布的《股权激励有关事项备忘录》就“股权激励与重大事件间隔期问题”提出的股权激励与公开增发不能同时进行的要求, 公司决定暂停公司股票股权激励计划有关事宜, 待公司公开增发股票相关工作完成后再根据公司的实际情况及股权激励相关法规要求重新推出股票期权激励计划。

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、2008年3月10日，公司召开了2007年度股东大会，并于2008年3月11日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》上公布了《2007年年度股东大会决议公告》；

2、2008年9月12日，公司召开了2008年第一次临时股东大会，并于2008年9月13日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》上公布了《2008年第一次临时股东大会决议公告》；

3、2008年12月10日，公司召开了2008年第二次临时股东大会，并于2008年12月11日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》上公布了《2008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

2008 年，面对全球金融危机、国内经济增长下滑的严峻经营环境，公司坚持发挥经营管理与产品品牌优势，完善事业部运行机制、深化营销渠道与管控模式变革，提升经营效率，推动内外部资产并购整合，进一步明晰了战略定位，完善了白电布局，基本保障了公司经营业绩在严峻形势下的平稳发展。2008 年，公司第 8 次入选《中国证券报》评选的“上市公司金牛百强”，并获“基业长青奖”殊荣；入选《证券时报》与南方基金联合评选的“2007 年度中国主板上市公司价值百强”；在中欧国际工商学院、《东方企业家》杂志联合评选的“2008 民企上市公司百强”中位列第三位。2008 年“中国最有价值品牌排行榜”在美国发布，“美的”以 412.08 亿元的品牌价值跻身前六强。

营业收入及利润变动分析

单位：(人民币)百万元

经营指标	报告期	上年同期	增长比例
营业收入	45,313.46	35,188.34	28.77%
营业利润	1,727.31	1,829.47	-5.58%
净利润	1,033.02	1,212.19	-14.78%

2008 年，公司实现营业收入 453.13 亿元，整体营业收入同比上涨 28.77%，公司整体业务毛利率由 18.37% 提高到 19.16%（已依据会计准则对期初数进行了调整）。

报告期内，家用空调加强推动营销渠道变革，拓展销售公司与专卖店建设，提升营运效率，推动产品升级，中央空调强化技术驱动，提升专业管理能力，整体销售结构持续改善，报告期空调业务实现收入 307.51 亿元，同比增长 22.62%，且毛利率略有提升。

报告期内公司冰箱事业部在公司整体战略规划和资源投入的重点支持下,强化内部价值链协同,提升制造系统运营效率和品质管控水平,加强渠道建设,积极探索多品牌产品定位和市场区隔等策略组合,完善多品牌差异化整合运作模式,实现了高于行业增速的快速增长,报告期公司冰箱业务实现收入 50.14 亿元,同比增长 36.25%,毛利率提升 1.15%个百分点。

报告期内,公司完成了无锡小天鹅股份有限公司 24.01%的股权收购,成为无锡小天鹅股份有限公司的控股股东,公司洗衣机产品规模与综合技术能力得以大幅提升,公司以洗衣机事业本部的运作模式,统筹多品牌运作与产品定位,清晰滚筒优先的发展战略,积极推动以业务为核心的营销变革,加强品质与工艺改善,丰富产品线并提升营运效率,实现了内、外销的规模突破,报告期洗衣机业务实现收入 42.17 亿元,同比增长 136.79%,毛利率提升 1.42%个百分点。

报告期内,公司压缩机合资公司继续实施“全球领先”战略,融入标杆管理思维,促进产能挖潜与效率提升,推动自主研发体系建设,提升与高价值客户的合作关系,高利润机种的销量保持稳步提升,高能效机种开发有序推进,公司空调压缩机国内第一、全球第三的市场地位得以巩固,报告期内,因空调压缩机内销比例进一步提升,并受空调整体销量增长下降影响,报告期压缩机业务实现收入 23.49 亿元(不含内部销售数据,如含内部销售则为 51.48 亿元),但受产品结构优化,价格整体提升及加强控制成本等原因,其毛利率提升 5.14%个百分点。

报告期公司实现营业利润及净利润同比分别下降 5.58%及 14.78%,主要原因是 2007 年公司存在非经常性收益约 2.3 亿元,而 2008 年公司无上述收益且确认了因主要产品原料波动及汇率波动造成的套保损失与远期结汇损益,若扣除上述因素影响,公司营业利润及净利润增长比率与公司营业收入的增长比率基本匹配。

A 2008年行业形势回顾

家用空调:2008 年,家用空调面临全球经济动荡、原料价格波动、经济增长放缓、出口下降及房地产市场不景气的严峻市场形势,并受旺季凉夏、自然灾害等不确定因素影响,家用空调行业遭遇寒流,同时空调行业的整合力度继续加强,龙头企业利用其品牌、渠道、规模、技术、质量与议价能力等多方优势抢占与稳固市场地位,品牌集中度进一步提高。

商用空调:自然灾害与宏观环境的恶化对商用空调行业的影响不容忽视,商

用空调进入快速发展的顿挫期，但商用空调行业作为与国民经济息息相关的产业，仍表现出了良好的发展势头，商用空调行业格局进一步分化，国内商用空调市场，尤其是中高端的大部分市场份额虽仍被外资品牌企业占有，但本土企业已经以其合适的性价比和贴近市场的服务赢得了自己的发展空间，市场份额逐步扩大；商用空调市场竞争重点转向技术领域，本土企业纷纷加大商用空调技术研发方面的投入，已经具备制造小中大各类型中央空调的能力，中央空调的全球产能在今后几年将更多、更快地向中国转移。

空调压缩机：由于中国已经聚集了全球 80%左右的空调产能，空调压缩机的产销与空调走势保持了紧密相关，而 R410A 等环保新冷媒使用的普及要求，中国提升家用空调能效标准及加快推广高效能变频空调，均促使压缩机行业加速提升技术水平。在销量下降的同时，受空调行业集中度的提升与议价能力的提高，压缩机行业利润呈下降趋势，行业内优势客户资源越来越少，激烈竞争导致市场资源向优势企业进一步集中。

冰箱：冰箱市场销售继续呈现一、二级市场高端转型，三、四级市场逐步启动特点，行业竞争更趋激烈，本土品牌从技术研发、新品推出、高端挺进等多个方位全面出击，对开门及多门高端冰箱在重点城市销售增长迅速，品牌集中度继续提升，五大品牌虽增速放缓但市场占有率却相对扩大。

洗衣机：2008 年的洗衣机行业承袭了 2007 年的特点，继续呈现品牌集中度进一步提升、产品格局高端化、滚筒市场增势明显的发展态势，此外，企业并购效果初现、外资品牌重新发力、“家电下乡”引发三四级市场竞争愈发激烈成为洗衣机行业在 2008 年的新热点，与冰箱、空调行业外销增长乏力的情况不同，2008 年洗衣机行业外销增长相对较为平稳，行业前五名市场占有率继续提升，洗衣机行业产品结构仍然以波轮为主流，但滚筒与大容量洗衣机销量增量明显。

B 公司经营情况总结

——深化营销体系变革，巩固行业领先地位

报告期内，公司加快推动营销体系的变革，明确市场经营的责任主体，深入优化流程、全面提升营运效率，激发经营活力。

报告期内，公司大力变革渠道结构，推动组建空调营销公司，截止报告期末，空调产品管理中心均已转制为区域销售公司；丰富渠道数量，拓展三、四级市场，开发乡镇网点，拓宽零售分销出货网络，提升产品覆盖率与品牌影响力，按计划开设家用空调专卖店、制冷产品综合专卖店与中央空调 M-HOME 专卖店；公司以家

用空调国际事业部为依托，继续推动海外分支机构与基地建设，空调越南基地项目按计划达产，公司多家海外分支机构为营销本土化与全球化奠定了坚实基础。

——完善白电产业布局，深化全球战略合作

报告期内，公司通过对无锡小天鹅股份有限公司控股股权的收购，对广州华凌空调设备有限公司、合肥华凌股份有限公司、中国雪柜实业有限公司等冰洗资产的收购，增持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公司股权，进行各事业部组织架构与职能优化等一系列内部资产整合与外部收购兼并的运作，完成了白电产业结构的搭建，公司白电产业布局进一步完善，产能优势更加突出，整体竞争力持续增强，为公司实现全球领先的战略目标奠定了良好基础。

报告期内，公司继续深化与全球战略客户的合作关系，在资本、业务、技术、管理等各维度的合作进一步加强。报告期内，公司完成了美的-亚洲开利的合资签约，深入推动产品、技术的优势互补，开展海外基地与渠道合作；公司空调、冰箱、洗衣机与伊莱克斯的合作全面展开，与伊莱克斯的巴西合作项目进入实质谈判；公司与东芝开利合资500万台产能冰箱压缩机生产基地进行试产，白电产业链进一步拓展完善，竞争力稳步提升。

——全力参与家电下乡，抢占农村市场与三、四级市场先机

作为国家扩大内需的重要政策，家电下乡给整个家电企业带来了新的发展契机，08年12月1日，家电下乡在全国开始实施，公司全力组织参与家电下乡投标，美的系下品牌全部中标，公司所推行的冰洗产品多品牌市场定位，保障了公司中标产品具有更大的价格区间，有利于公司最大程度地争取市场份额。

——加大品牌投入，提升品牌影响力

报告期内，公司加强了品牌推广的资源投入，在主赞助国家跳水、游泳队为战略平台上，以品牌美誉度建设为目标，以体育营销为突破点，系统地组织了系列奥运概念营销活动，依托奥运概念营销与改革开放30周年主题，加强品牌传播整合与管理，大力推动了重大事件的新闻传播策划；公司外宣体系建设进一步完善，公司区域销售公司的品牌推广体系逐步成熟，通过电视、报纸、媒体、杂志、网络、户外等多种渠道与方式，推动提升公司产品知名度与影响力，形成了较强的媒体沟通、活动策划、危机防范能力，突出公司在技术、制度上的改革与创新，取得了良好效果。

——完善优化科技创新体系，提升科技创新能力

报告期内，公司大力推动中央研究院建设，科技创新管理体系进一步完善，公司科技创新能力进一步增强，逐步确定了在高效节能、健康环保、产品可靠性、新材料应用等重点领域的发展方向，2008年，公司参与完成国家标准和行业标准制定共92项，共申报专利422项，其中发明专利51项，专利总数和发明专利数量同比分别增长52%和240%。

公司各事业部加大技术投入与合作，取得了较大的技术突破，公司家用空调国内事业部通过自主开发与技术合作，推出了国际上最先进的180度正弦波控制直流变频银河系列空调器，同时在舒适除湿、低温制热、5mm铜管换热器、新除尘机构等方面开展研究工作，为新产品开发提供了较好的技术支撑；家用空调国际事业部开展了直流变频空调、新冷媒窗机等产品创新工作以及具有成本优势的新型电机、新型换热器、新型配管应用等技术创新工作，产生了较好的经济效益；中央空调事业部通过技术创新，推出达到国际先进水平的8~64匹直流变频多联机、业内领先的热泵热水器等新技术产品；冰箱事业部通过自主创新和技术合作，开发了对开门冰箱、日式与法式多门冰箱等高端产品，有效提升了品牌形象，并在深冷冰箱开发、风机风道优化等方面取得进展；洗衣机事业部通过创新能力建设，开发了变频滚筒洗衣机、直流无刷电机变频波轮洗衣机等新产品，加快推动全新滚筒洗干一体机产品开发及热泵型洗涤烘干一体机的研制等工作。

报告期内，公司还积极推动国家高新技术企业认证，公司下属9家核心公司入选国家级高新技术企业并进行公示。

(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)百万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
电器制造业	39,982.55	32,074.92	19.78%	30.92%	29.93%	0.62%
压缩机(不含内部销售)	2,349.04	1,761.17	25.03%	-12.98%	-18.57%	5.14%
其他	2,981.87	2,795.45	6.25%	52.92%	49.11%	2.39%
合计	45,313.46	36,631.54	19.16%	28.77%	27.53%	0.79%

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)百万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
空调器	30,751.36	24,803.16	19.34%	22.62%	22.08%	0.36%
压缩机(不含内部销售)	2,349.04	1,761.17	25.03%	-12.98%	-18.57%	5.14%
冰箱	5,014.15	3,952.61	21.17%	36.25%	34.30%	1.15%
洗衣机	4,217.04	3,319.15	21.29%	136.79%	132.60%	1.42%

B 主营业务分地区情况表

单位：(人民币)百万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减
国内市场	28,867.86	34.94%
海外市场	16,445.60	19.22%

C 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)百万元

项目	前五名合计金额	占年度总额比例
采购供应商	3,361.77	10.91%
销售客户	2,566.36	5.66%

(3) 报告期内公司资产构成及费用变动情况分析

A 资产构成变动表及发生重大变动的资产、负债项目原因分析

资产构成变动表

单位：(人民币)百万元

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(%)	
应收账款	2,936.33	12.56	2,286.47	11.62	0.94
存货	5,137.54	21.97	7,107.69	36.11	-14.14
投资性房地产	386.34	1.65	395.14	2.01	-0.36
长期股权投资	246.87	1.06	16.08	0.08	0.97
固定资产	5,024.19	21.49	3,649.10	18.54	2.95
在建工程	637.57	2.73	153.68	0.78	1.95
短期借款	2,360.34	10.09	1,171.63	5.95	4.14
长期借款	-	0.00	20.00	0.10	-0.10

资产、负债项目重大变动表

单位：(人民币)元

项目	2008年度	2007年度	增减比例
交易性金融资产	-	151,463,570.49	-100.00%
应收票据	2,357,265,015.84	1,213,490,111.48	94.25%
可供出售金融资产	7,045,326.00	-	100.00%
长期股权投资	246,868,012.65	16,077,487.28	1435.49%
在建工程	637,570,035.44	153,676,120.24	314.88%
无形资产	1,194,751,698.56	793,512,554.08	50.56%
商誉	1,473,527,227.38	91,041,013.37	1518.53%
递延所得税资产	448,529,354.40	261,956,147.43	71.22%
短期借款	2,360,335,182.04	1,171,626,971.90	101.46%
交易性金融负债	22,126,200.00	-	100.00%
应交税费	72,515,469.60	-401,271,673.07	118.07%
应付股利	223,567,263.71	585,908.15	38057.39%
长期借款	-	20,000,000.00	-100.00%
预计负债	18,541,858.03	-	100.00%
递延所得税负债	55,164,571.96	-	100.00%
其他非流动负债	2,010,000.00	4,656,847.50	-56.84%

变动原因分析：

因报告期内公司已将所持有的证券投资进行了清仓及公司全资子公司将所持有的小天鹅 B 股由交易性金融资产转入长期股权投资进行核算，故报告期末公司交易性金融资产的余额为 0；

主要受公司销售规模增长及并表小天鹅影响，报告期末应收票据较期初增长了 94.25%；

报告期末可供出售的金融资产增长 100%，为并表小天鹅所致；

主要受报告期并表增加的小天鹅对外投资的影响，报告期末长期股权投资较期初增长了 1,435.49%；

主要受公司总部大楼、林港工业园及空调扩能投入及并表小天鹅及华凌空调设备有限公司等三家公司增加的在建工程影响，报告期末在建工程较期初增加了 314.88%；

主要受并表小天鹅增加的无形资产影响，报告期末无形资产较期初增加了 50.56%；

主要因小天鹅股权收购价格与被收购公司可辨认净资产公允价值之间的差

额导致报告期末商誉较期初增长了 1,518.53%；

主要受销售规模增长导致的预提运输费、安装维修费、销售返利等预提费用增加影响，报告期末递延所得税资产较期初增加了 71.22%；

主要受公司规模扩大，流动资金需求增加影响，报告期末短期借款较期初增长了 101.46%；

报告期末，公司交易性金融负债较期初增长 100%的主要是因报告期末公司持有的远期结汇合同确认了公允价值变动损失。

主要受销售增加导致的销项税额增加及并表小天鹅影响，报告期末应交税费较期初增长了 118.07%

主要受公司部分下属子公司对外应付股利尚未支付影响，报告期末应付股利较期初增长了 38,057.39%；

报告期内，公司归还了所借的长期借款，报告期末，长期借款的余额为 0；

报告期末较报告期初新增的预计负债及递延所得税负债均为并表小天鹅所致；

主要受报告期内公司下属子公司收到的有关项目的政府补助已转销，报告期末其他非流动负债较期初减少了 56.84%。

以公允价值计量的报表项目的说明

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	151,463,570.49	-	-	-	-
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产	-	-	5,340,726.00	-	7,045,326.00
金融资产小计	151,463,570.49	-	5,340,726.00	-	7,045,326.00
金融负债	19,057,600.00	22,126,200.00	138,829,575.00	-	180,013,375.00
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	170,521,170.49	22,126,200.00	144,170,301.00	-	187,058,701.00

持有外币金融资产、金融负债情况

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2.贷款和应收款	1,392,033,776.06	-	-	-	1,878,614,353.17
3.可供出售金融资产	-	-	-	-	-
4.持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	1,392,033,776.06	-	-	-	1,878,614,353.17
金融负债	-	-	-	-	-

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	4,613,874,020.45	3,389,542,299.86	1,224,331,720.59	36.12%
管理费用	1,725,420,652.02	1,137,630,073.88	587,790,578.14	51.67%
财务费用	481,410,018.37	290,952,914.48	190,457,103.89	65.46%
所得税	204,469,198.09	213,589,937.09	-9,120,739.00	-4.27%

重大变动分析：

主要受公司营销规模增长导致的安装、运输、装卸费用增加及报告期内的广告投入增加影响，报告期公司销售费用较上年度增长 36.12%；

主要因报告期内的公司加大了奥运宣传、春晚宣传投入增加及小天鹅并表影响，报告期公司的管理费用较上年度增长了 51.67%；

主要因报告期内公司借款增加及人民币升值导致的汇兑损失增加原因，报告期财务费用较上年度增长了 65.46%。

(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	3,752,847,690.00	1,748,345,581.07	2,004,502,108.93	114.65%
投资活动产生的现金流量净额	-3,851,929,033.12	-1,181,727,561.82	-2,670,201,471.30	225.96%
筹资活动产生的现金流量净额	263,556,788.08	-204,669,907.71	468,226,695.79	228.77%

重大变动分析：

主要因规模扩大及并表小天鹅影响，年初至报告期末公司经营活动产生的现金流量净额较上年增长 114.65%；主要受收购小天鹅股权及固定资产构建投入增加影响，年初至报告期末，公司投资活动产生的现金流流出较上年增加了 225.96%；主要受公司借款大幅增加影响，年初至报告期末，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年增加了 228.77%。

(5) 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 (%)	主要产品或服务	注册资本 (千元)	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
美的集团武汉制冷设备有限公司	80	空调制造	USD 8,000	1,279.68	209.14	4,871.98	129.02	128.99
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	80	空调制造	USD 6,928	1,756.80	364.11	6,362.67	161.88	129.77
广东美的制冷设备有限公司	80	空调制造	RMB 250,000	5,014.44	731.98	26,936.97	250.83	236.07
广东美芝制冷设备有限公司	60	空调压缩机	USD 55,270	2,486.42	1,057.57	6,480.13	263.90	228.02
广东美芝精密制造有限公司	60	空调压缩机	USD 7,740	498.35	375.91	2,290.90	182.21	175.96
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	100	洗衣机制造	USD 29,980	1,059.30	186.65	2,193.53	69.64	54.69
合肥荣事达电冰箱有限公司	75	冰箱制造	USD 25,939	1,257.15	476.57	2,263.84	298.34	321.28
合肥华凌股份有限公司	100	冰箱制造	RMB 91,200	811.50	123.17	1,149.64	-27.17	-17.27
广州华凌空调设备有限公司	100	空调制造	RMB 437,575	842.74	194.21	2,675.82	77.87	50.90

注：公司控股子公司无锡小天鹅股份有限公司的情况参见其发布的 2008 年年度报告。

2、对公司未来的展望**(1) 行业发展趋势与市场展望**

展望 2009 年及未来的两、三年，家电行业风险与机遇始终并存，一方面白色家电面临全球经济波动，国内经济增长放缓导致的需求疲软、收入下滑、出口下降及房地产市场不景气带来的配套家电消费不理想的市场环境，压力严峻，各白电产品增速可能进一步下降或出现负增长，全球经济波动的深度和国内经济振兴力度将深刻影响家电业复苏进程；另一方面我国家电行业的全球比较优势并未弱化，从中长期来看，受“轻工业振兴规划”、“家电下乡”等行业政策扶持、农

村市场加快启动、产品消费升级、城镇家电换购新置、房地产市场逐步复苏等影响，白色家电行业仍具有中长期成长空间，同时，严峻市场环境将加快推动行业整合与品牌集中度的进一步提升，行业龙头利用其品牌、管理、规模、渠道、技术等多方面优势，将在逆境中拓展成长空间。

(2) 2009 年度业务发展规划

2009 年，应对严峻的市场环境，公司将进一步聚焦核心业务目标，抓住经营本质，改变盈利模式，坚持成长为纲，加快经营转型，确保全年收入与业绩增长目标的实现。

——优化公司组织架构，强化经营管控、资源协同、成本优化和风险管理职能

明晰公司定位，强化公司驾驭、管控、协调能力，强化经营资源与市场资源的协同能力，强化全面成本管理的规划、监督、考核职能，加强各事业部风险的动态监控，以保障提升现金流质量、资产质量为中心，防范经营风险与投机风险。

——深化营销变革，优化营销渠道，推动营销体系整合，巩固提升行业竞争地位

继续完善空调销售公司运作，推动营销体系整合，同时创新其他事业部营销体制，重点抓好冰箱实体化销售公司进入空调销售公司的试点与海外建立共享分公司平台试点工作，摸索销售公司一体化运作机制、渠道利益平衡机制、产品事业部与区域销售公司协同运作机制，积累经验；继续推动专卖店建设，借助家电下乡的契机，大力开拓三、四级市场，抢占市场渠道资源或专业渠道资源；继续提升与全球战略客户的合作深度，加大客户网络共享力度，深入开发海外新兴市场，新增设立海外分支机构。

——推动内部产业链协同与价值链一体化运作，确保公司利益最大化

加强冰洗事业部组织与流程整合力度，推动冰洗内外销价值链一体化，推行标杆管理，建立成本、品质、产品、交货为基础要素的标杆学习评估体系，提高市场响应速度和关键客户满意度；继续深化空调压缩机内部产业链建设，提升系统效率，巩固行业规模优势；扶持冰箱压缩机发展，保证产品订单，促进冰箱压缩机尽快上规模。

——加大科技创新力度，深入开展技术合作，促进产品力和品牌力提升

坚持“技术驱动、卓越运营、全球化”的战略主线，建立健全白色大家电技术规划决策机制，规范决策程序，强化对技术规划方向的宏观管理；建立与完善

产品力评价指标体系，量化产品力评价指标，将产品力提升指标纳入事业部责任制考核体系；深入开展对外技术合作，加快引进技术的消化、吸收、再创新，以与东芝开利联合开发直流变频产品为重点，推动家用空调产品力提升，以与东芝开利合作开发新一代直流变频一拖多系统为重点，推动中央空调产品力提升；以与东芝法式冰箱技术合作为突破口，推动冰箱产品力提升；以滚筒产品线拓展滚筒技术为重点，推动洗衣机产品力提升；加大品牌持续投入，坚持品质持续改善，完善质量评价及考核指标体系，提高品牌力与品牌美誉度。

——以优化财务管理和营运管理为中心，确保整体成本领先优势

健全全面成本管理体系，确保整体成本领先优势，树立一体、刚性、严格、稳定的成本管理文化，明确成本优化责任人，确保成本优化目标的推进；严控费用支出，实行刚性压缩；从紧控制新增投资规模，检讨在建项目成本；重点抓好存货、应收账款、呆滞物料等各项经营风险的监控力度和监控频次；果断进行组织层级优化与管理瘦身，提升管理效率。

(3) 资本支出计划

根据公司的发展战略规划，未来 3-5 年，公司的资本支出投入侧重在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。

(4) 未来发展面临的主要风险因素

全球经济衰退，可能进一步导致海外需求与产品出口的下滑，应对措施：1、强化海外分支机构营销能力，加大对海外分支机构的支持力度，巩固与全球战略客户的合作关系，建立相应风险防范体系，稳固公司的产品布局；2、把握国家扩大内需政策，抓住家电下乡与行业整合的契机，抢占与开拓农村市场与三四级市场，保障产品内销的增长，稳固企业的市场份额与竞争地位。

(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

报告期内实际投资支出 39.53 亿元，比上年增加 280.83%，全部项目均为非募集资金投入（根据公司的公开增发方案，如公开发行募集资金到位时间与项目资

金需求的时间要求不一致，公司可能根据实际情况以自筹资金先期投入，募集资金到位后再予以偿还。

其中较为重大的投资项目如下：

(1) 报告期内，本公司收购无锡市国联发展（集团）有限公司所持有的无锡小天鹅股份有限公司 24.01%A 股股份，共投入 16.85 亿元，该股权收购项目已完成，报告期末，本公司及本公司全资子公司合并持有无锡小天鹅股份有限公司 29.22% 股份，为小天鹅的控股股东，公司在洗衣机行业的整体产能规模及技术优势得以全面提升；

(2) 本公司收购重庆美的通用制冷设备有限公司 30% 股权项目，共投入 3,142.06 万元，该股权收购项目已完成，公司中央空调产品结构进一步完善，中央空调产品竞争力进一步增强；

(3) 本公司挂牌竞买合肥荣事达集团集团有限公司持有的合肥荣事达洗衣设备制造公司、合肥荣事达电冰箱有限公司及合肥荣事达美的电器营销公司 25% 股权并成功中标，共投入 14,338.75 万元，该股权收购项目已完成，本公司对上述三家公司的持股比例由 50% 上升至 75%，进一步巩固了公司对上述三家公司的控股地位，为公司贯彻发展白色大家电战略创造了有利条件；

(4) 本公司全资子公司 MIDEA ELECTRIC INVESTMENT (BVI) LIMITED 收购美的集团实际控制之公司 Maytag International Investments I BV 持有的合肥荣事达洗衣设备制造有限公司 25% 股权项目，共投入资金 6,816.26 万元，本公司及本公司全资子公司对合肥荣事达洗衣设备制造有限公司的合并持股比例达 100%，进一步完善了公司的业务布局，有利于优化资源配置，提高资源利用效率，增强公司的盈利能力。

(5) 冰箱压缩机项目，项目总投资为 49,214 万元，报告期内完成初始资本投入 30,875 万元，项目建成后，公司将形成冰箱压缩机生产能力 500 万台/年；

(6) 公司总部综合楼项目，规划总投资 47,764 万元，报告期内完成投资 16,934.82 万元，累计投入 18,769.64 万元，该项目预计于 2010 年投入使用，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

报告期内，公司没有进行会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正。

(四) 董事局日常工作情况

1、报告期内董事局的会议情况及决议内容

董事局会议届次	会议 召开时间	信息披露报纸	信息披露日期
第六届董事局第七次会议	2008.01.14	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.01.15
第六届董事局第八次会议	2008.01.30	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.01.31
第六届董事局第九次会议	2008.02.18	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.02.19
第六届董事局第十次会议	2008.02.27	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.02.28
第六届董事局第十一次会议	2008.03.31	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.04.01
第六届董事局第十二次会议	2008.04.24	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.04.25
第六届董事局第十三次会议	2008.05.26	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.05.27
第六届董事局第十四次会议	2008.07.28	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.07.29
第六届董事局第十五次会议	2008.08.27	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.08.28
第六届董事局第十六次会议	2008.09.10	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.09.11
第六届董事局第十七次会议	2008.10.30	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.10.31
第六届董事局第十八次会议	2008.11.24	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.11.25
第六届董事局第十九次会议	2008.12.05	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.12.06
第六届董事局第二十次会议	2008.12.25	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2008.12.26

2、董事局对股东大会决议的执行情况

根据 2007 年度股东大会决议,公司于 2008 年 4 月 28 日刊登 2007 年度分红派息实施公告;以截止 2007 年 12 月 31 日发行在外股本总额 1,260,713,286 股为基数,向全体股东每 10 股送 5 股红股、派 4.00 元现金(含税,扣税后个人股东、投资基金实际每 10 股派 3.10 元现金),送股后公司股本总额增加至 1,891,069,929 股,股权登记日为 2008 年 5 月 7 日,除权除息日为 2008 年 5 月 8 日。上述分红派息方案已顺利实施完毕。

2008 年 9 月 12 日召开的 2008 年第一次临时股东大会及 2008 年 12 月 10 日召开的 2008 年第二次临时股东大会均审议通过了《关于公司章程修改的议案》,公司已依据股东大会决议完成了公司章程的修订与工商变更登记。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

依据公司《审计委员会年度审计工作规程》及中国证券监督管理委员会公告([2008]48号)关于充分发挥审计委员会在年报相关工作中的监督作用的要求,现将审计委员会在 2008 年度审计工作中的履职情况及天健光华(北京)会计师事

务师事务所(以下简称“会计师事务所”)开展年度审计工作的情况总结如下:

(1) 确定总体审计计划

审计委员会与会计师事务所经过协商,确定了公司2008年审计工作的总体安排,在会计师事务所正式进场审计前,年审注册会计师与公司独立董事举行见面沟通会,并提交了《2008年度美的电器财务报表审计方案》及相关资料,明确了年度审计工作组的人员安排、审计计划、重点的审计区域与审计策略、风险评估判断等情况。

(2) 审阅公司编制的财务会计报表

2009年1月12日,审计委员会在公司董事局会议室召开了审计委员会2009年第一次会议,会议主要审议了公司编制的2008年度财务会计报表,并对对比分析与讨论了公司年度财务会计报表的各项财务数据及财务指标的变动情况。审议委员会全体委员一致认为:公司编制的财务会计报表符合《企业会计准则》的编制规定,有关财务数据基本反映了公司截止2008年12月31日的财务状况以及2008年度的生产经营成果与现金流量情况,同意以此财务报表为基础开展2008年度的财务审计工作。

(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

在会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作期间,审计委员会于2009年2月12日及2009年2月26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,审计委员会再次审阅财务会计报表,形成书面意见

2009年3月5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2009年3月5日召开了审计委员会2009年第二次会议,审阅了出具初步审计意见后的财务会计报表,认为公司编制的2008年度财务会计报表符合《企业会计准则》的编制规定,会计师事务所对公司的财务会计报表出具了标准无保留意见的初步审计报告,财务会计报表的有关财务数据反映了公司截止2008年12月31日的财务状况以及2008年度的生产经营成果与现金流量情况,同意以此财务报表为基础制作公司2008年度报告及年度报告摘要。

(5) 公司2008年度财务报表的审计报告定稿,会计师事务所出具2008年度审计报告及其他相关文件,公司2008年度审计工作圆满完成。

2009年3月7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) 审计委员会对会计师事务所2008年度审计工作的评价意见及相关议案的审议情况

2009 年 3 月 7 日, 审计委员会在公司董事局会议室召开了审计委员会 2009 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:

审议通过了《2008 年度财务结算报告》;

审议通过了《2008 年度报告全文及摘要》;

审议通过了《对公司审计机构 2008 年度审计工作的评价意见》;

从聘任天健光华(北京)会计师事务所有限公司到本年度执行审计业务完毕, 天健光华(北京)会计师事务所提供了较好的审计服务, 在审计过程中, 审计人员勤勉尽责, 细致严谨。根据其服务意识、职业操守和履职能力, 并鉴于本公司与天健光华(北京)会计师事务所一贯保持的良好合作关系, 审计委员会建议继续聘请天健光华(北京)会计师事务所有限公司作为公司 2009 年度财务报告的审计机构。

审议通过了《审计委员会履职暨 2008 年度审计工作的总结报告》

4、董事局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:

2008 年 1 月 14 日, 公司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)》, 并于 2008 年 1 月 15 日向中国证监会上报了股票期权激励计划申报材料。2008 年 3 月 10 日, 公司召开 2007 年度股东大会审议通过了公司的公开增发 A 股股票方案, 根据中国证监会在公司公开增发方案提交后发布的《股权激励有关事项备忘录》, 就“股权激励与重大事件间隔期问题”的要求, 股权激励与公开增发不能同时进行, 2008 年 5 月 26 日, 公司召开第六届董事局第十三次会议, 决定终止股票股权激励计划有关事宜, 待公司公开增发股票相关工作完成后再根据公司的实际情况及股权激励相关文件要求重新推出股权激励计划。

(五) 本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

经天健光华（北京）会计师事务所有限公司审计，本公司母公司 2008 年度实现净利润为 693,249,185.95 元，根据《公司章程》的有关规定，提取 10%法定盈余公积金 69,324,918.60 元，加上年初未分配利润 968,644,716.29 元，减去已分配的利润 1,189,584,253.76 元，实际可分配利润为 402,984,729.88 元。

公司 2008 年度利润分配预案为：以 2008 末公司总股本 1,891,069,929.00 股为基数，每 10 股派发现金 1.00 元（含税），派发现金共计 189,106,992.90 元，余额 213,877,736.98 元留待以后年度分配。

本预案尚需提交本公司 2008 年度股东大会审议。

(六) 公司前三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度净利润	现金分红与净利润比率
2005 年	157,589,160.75	381,768,389.97	41.28%
2006 年	220,624,825.05	505,472,175.19	43.65%
2007 年	504,285,314.40	1,193,466,811.98	42.25%

(七) 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光华审(2009)特字第 030001 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》。

(八) 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 2008 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 2008 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。

(九) 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，监事会共召开十次会议，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。报告期内监事会的工作情况如下：

监事会会议届次	会议 召开时间	会议议题
第六届监事会第六次会议	2008.01.14	1、《关于重新制订 广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划（草案）的议案》；2、《广东美的电器股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》；3、《关于授权董事局办理股票期权相关事宜的议案》
第六届监事会第七次会议	2008.02.18	1、《2007 年度监事会工作报告》；2、《2007 年度财务决算报告》；3、《2007 年度报告及其摘要》；4、《2007 年度利润分配预案》；5、《关于购买董事及高级职员责任保险的议案》；6、《关于 2008 年度日常关联交易的议案》；7、《内部控制自我评估报告》；8、《关于为本公司下属控股子公司提供担保的议案》；9、《关于续聘天健华证中洲（北京）会计师事务所的议案》；10、《关于与东芝开利共同投资冰箱压缩机项目的议案》；11、《关于公司符合向不特定对象公开发行股票条件的议案》；12、《关于公司向不特定对象公开发行 A 股股票具体方案的议案》；13、《关于运用募集资金投资电冰箱技改扩能项目的关联交易议案》；14、《关于运用募集资金投资洗衣机工业园二期项目的关联交易议案》；15、《关于本次向不特定对象公开发行 A 股股票募集资金运用可行性研究报告》；16、《关于提请股东大会授权董事局全权办理本次向不特定对象公开发行股票事宜的议案》
第六届监事会第八次会议	2008.02.27	《关于协议收购无锡市国联发展（集团）有限公司持有的 87,673,341 股无锡小天鹅股份有限公司 A 股股票的议案》
第六届监事会第九次会议	2008.04.24	《2008 年第一季度报告》
第六届监事会第十次会议	2008.07.28	《关于控股子公司日常关联交易议案》
第六届监事会第十一次会议	2008.08.27	1、《2008 年半年度报告》及《2008 年半年度报告摘要》2、《关于为下属控股子公司提供担保的议案》；3、《关于物业租赁的关联交易议案》
第六届监事会第十二次会议	2008.09.10	《关于控股子日常关联交易的议案》
第六届监事会第十三次会议	2008.10.30	1、《2008 年第三季度报告》2、《关于商标使用许可的关联交易议案》
第六届监事会第十四次会议	2008.11.24	《关于公司章程修改的议案》
第六届监事会第十五次会议	2008.12.5	《购买资产暨关联交易的议案》

(二) 监事会独立意见

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、天健光华（北京）会计师事务所有限公司对本公司 2008 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、2008 年 2 月 26 日，本公司与无锡市国联发展（集团）有限公司（以下简称“国联集团”）签署了《股份转让协议》，拟以 16.8 亿元受让国联集团持有的无锡小天鹅股份有限公司（以下简称“小天鹅”）87,673,341 股 A 股股票（受让价格依据《国有股东转让所持有上市公司股份管理暂行办法》关于国有股东协议转让上市公司股份的价格规定，并经双方协商沟通后确认），占小天鹅总股本的 24.01%；2008 年 2 月 27 日，本公司召开了第六届董事局第十次会议审议通过了上述事项；2008 年 3 月 24 日，本公司收到国联集团的通知，本公司协议收购

国联集团持有的小天鹅股票事项获得了国务院国有资产监督管理委员会的同意批复（国资产权[2008]283号）；2008年4月8日，本公司完成了协议收购国联集团持有的87,673,341股小天鹅A股股票在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的股权过户变更登记手续。截至报告期末，本公司直接持有小天鹅A股131,510,011股（报告期内小天鹅实施了向全体股东每10股转增5股股份的资本公积金转增股本方案），占小天鹅总股本的24.01%，为小天鹅的第一大股东，同时，本公司通过境外全资控股子公司Titoni Investments Development Ltd.进一步增持小天鹅B股，报告期末共持有小天鹅B股28,538,514股，占小天鹅总股本的5.21%，上述合计持有小天鹅股份占小天鹅总股本的29.23%。本公司董事局认为，通过小天鹅股权的资产收购，有利于发挥资源的整合优势，完善公司的业务布局，大幅提升公司冰洗产业的整体实力与市场竞争优势，优化资源配置，提高资源利用效率，提升公司的盈利潜力，对公司本期以及未来的财务状况和经营成果都将带来积极影响。

2、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，受让价格总计34,098.08万元，以天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司深圳分所（已更名为天健光华（北京）会计师事务所有限公司，下同）审计的各目标公司截至2007年9月30日的净资产为基础平价确定（有关情况请参阅公司于2007年11月24日发布的《购买资产暨关联交易公告》）。报告期内，本公司及本公司全资子公司收购美的集团直接及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%股权以及中国雪柜实业有限公司95%股权事项均已完成股权转让与工商变更登记。本公司董事局认为，上述股权收购事项的最终完成，彻底解决了公司与控股股东在空调、冰箱业务上存在的同业竞争问题，大幅降低公司日常关联交易的规模，同时进一步完善公司空调、冰箱业务的产能布局，提高资源利用效率，发挥资产整合协同效应，对公司未来的财务状况与经营成果带来积极影响。

3、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（下称“重庆美通”）30%股权，受让价格为3,142.06万元，以天健光华（北京）会计师事务所有限公司审计的各目标公司截至2007年9月30日的净资产为基础平价确定。报

告期内，公司完成了受让美的集团持有的重庆美通 30%股权事项，并通过下属全资子公司受让了重庆美通另一股东 Gold Best Worldwide Ltd.25%股权，报告期末，本公司及下属全资子公司合并持有重庆美通 55%股权。本公司董事局认为，重庆美通股权收购的完成，将进一步完善公司中央空调的产品结构，提升中央空调的产品竞争力，对公司的财务状况和经营成果均有积极影响。

4、本公司于 2008 年 1 月 23 日参与挂牌竞买合肥荣事达集团集团有限公司挂牌出售的其持有的合肥荣事达洗衣设备制造公司、合肥荣事达电冰箱有限公司及合肥荣事达美的电器营销公司 25%股权并成功中标，公司竞价与上述三家公司 25%股权所对应的挂牌底价总值一致，经鉴证的成交总价为 14,277.55 万元。2008 年 4 月 10 日，公司付清了全部股权转让款并完成了股权过户的工商变更登记。此次收购完成后，公司对上述三家公司的持股比例由 50%上升至 75%，进一步巩固了公司对上述三家公司的控股地位，有利于贯彻公司发展白色大家电的战略，进一步完善了公司的大家电业务布局，扩大公司业务规模，在冰洗行业稳定增长的市场条件下，为公司今后的长远发展创造了有利条件。

5、本公司全资子公司美的电器 BVI (MIDEA ELECTRIC INVESTMENT (BVI) LIMITED) 于 2008 年 12 月 5 日与美的集团有限公司实际控制之公司 Maytag International Investments I BV (下称 MAYTAG I) 签署了股权转让协议，拟受让 MAYTAG I 持有的合肥荣事达洗衣设备制造有限公司 25%股权，受让价格为 6,816.26 万元，依据本公司公开挂牌竞买合肥荣事达集团有限公司持有的合肥荣事达洗衣设备制造有限公司 25%股权的中标价格，报告期内，公司全资子公司美的电器 BVI 完成了该股权收购事项。截至报告期末，本公司及下属全资子公司合并持有合肥荣事达洗衣设备制造有限公司 100%股权。本公司董事局认为，本次股权收购有利于完善公司的业务布局，进一步优化资源配置，提高资源利用效率，增强公司的盈利能力，对公司本期以及未来的财务状况和经营成果都将带来积极影响。

(四) 股权激励计划的实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划，有关情况参见董事局报告中薪酬委员会对公司股权激励实施情况的核实意见。

(五) 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及控股子公司、佛山市威奇电工材料有限公司、佛山市美的家用电器有限公司、芜湖安得物流有限公司、佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司等公司存在正常购销货关联交易;因报告期内,本公司完成了收购美的集团直接及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%股权以及中国雪柜实业有限公司 95%股权事项,本公司与上述公司之前的交易不再界定为关联交易进行统计;而上述公司与美的集团及其关联公司发生的交易事项在股权收购完成前不界定为本公司的关联交易,在股权收购完成后界定为本公司的关联交易进行统计。有关日常关联的具体情况见财务报表附注。

(1) 关联交易的必要性与持续性说明

公司与广东威灵电机制造有限公司及其子公司进行的关联交易,有利于充分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

公司与美的集团有限公司下属子公司进行关联交易,将其下属相关小家电产品制造商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,公司将保持与其集中采购合作关系。

公司与芜湖安得物流有限公司进行关联交易,通过利用能施以重大影响的物流公司更易控制物流风险,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。

公司与佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司及其关联公司进行关联交

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。

(2) 关联交易对公司独立性的影响

报告期内进行的购、销货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（报告期内，因公司收购完成了美的集团直接和间接持有的相关空调与冰洗资产的股权收购，公司的关联交易事项与金额已大幅降低）。

2、资产收购、出售的关联交易

除本节第（三）项所列之收购、出售资产的关联交易事项外，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、其他重大关联交易事项

(1) 物业租赁的关联交易事项

鉴于公司控股股东美的集团有限公司（以下简称“美的集团”）美的集团部分控股子公司及其关联公司（以下简称“美的集团及其关联公司”）承租本公司的物业租赁合同期限已满，根据美的集团及其关联公司目前租用本公司物业的实际情况，基于避免公司资产突然闲置及满足美的集团及其关联公司维持其业务连续性的要求，经公司于2008年8月27日召开的第六届董事局第十五次会议审议通过，本公司于2008年8月27日与美的集团就美的集团及其关联公司租用本公司位于广东省佛山市顺德区北滘镇美的工业城东区、西区和第三工业区及相关办公用地，签署了物业租赁合同。出租物业建筑面积共281,064.7平方米，以同类物业租赁的市场价格为基础，每月租金2,638,312.84元，物业租赁期三年，自2008年7月1日起至2011年6月30日止，并双方同意，物业租赁价格可根据市场同类物业租赁价格水平变动情况，由双方协商每年调整一次。

(2) 商标使用许可的关联交易事项

鉴于公司控股股东美的集团及其下属子公司被许可使用本公司的“美的

+Midea+图形”商标合同使用期限已满，经公司于2008年10月30日召开的第六届董事局第十七次会议审议通过，本公司于2008年10月30日与美的集团重新签订了《商标使用许可合同》，依据市场关于商标许可使用费的一般定价原则，继续按照以往年度美的集团及其子公司商标许可使用费的定价原则，由本公司向美的集团按照其及其子公司使用被授权商标的产品年销售收入总额的0.3%计收商标许可使用费。

(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

公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

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)						418,941.00
报告期末对子公司担保余额合计(万元)						344,770.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额(万元)						344,770.00
担保总额占公司净资产的比例(%)						72.48%
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						305,770.00
担保总额超过净资产50%部分的金额						118,150.00
上述三项担保金额合计						305,770.00

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%以上股东股改承诺事项及履行情况

美的集团有限公司（下称“美的集团”）及佛山市顺德区开联实业有限公司（下称“开联实业”）均承诺在 2006 年 3 月 22 日公司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（自股权分置改革实施以来，公司已实施了 2005 年度每 10 股派现 2.5 元的分红派息方案、2006 年度每 10 股转增 10 股派现 3.50 元的分红派息及资本公积金转增股本方案及 2007 年度的每 10 股送 5 股派 4 元的分红派息方案，该出售价格已作出相应调整，由 8.50 元调整为 2.37 元）。

自股权分置改革完成之日起至本报告期末，美的集团及开联实业均依照股改承诺未减持或转让其所持有的限售部分股票。

(七) 报告期内公司接待调研、沟通、采访等活动情况

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
2008-01-09	公司	实地调研	光大证券、南方基金、中邮基金	谈论的主要内容包括：公司经营情况、发展战略；行业现状及发展状况 提供的资料报告：公司定期报告、公告等公开资料。
2008-01-10	公司	实地调研	申银万国证券、泰达荷银证券	
2008-01-16	公司	实地调研	嘉实基金	
2008-01-24	公司	实地调研	华夏基金	
2008-02-19	上海	2007 年度业绩说明会	安信证券、长城证券、东方证券、东海证券、高华证券、国信证券、国泰君安、国元证券、光大证券、联合证券、平安证券、上海证券、申银万国、招商证券、中金公司、中山证券、中信证券、中投证券、博时基金、长信基金、国联安基金、国投瑞银基金、工银瑞信基金、海富通基金、兴业基金、汇添富基金、晋信基金、嘉实基金、施罗德基金、南方基金、安盛基金、鹏华基金、申万巴黎基金、泰达荷银基金、泰信基金、信诚基金、银华基金、华泰基金、中邮创业基金、大和投资信托、华宝信托、高瓴投资、三井住友资产管理、西京投资	
2008-03-12	公司	实地调研	长江证券	
2008-03-26	公司	实地调研	中金公司	
2008-04-09	公司	实地调研	中投证券	
2008-04-10	公司	实地调研	广发证券、申银万国	

2008-04-11	公司	实地调研	高瓴投资
2008-04-29	公司	实地调研	平安证券
2008-05-21	公司	实地调研	联博投资
2008-05-28	公司	实地调研	长盛基金、中金公司
2008-06-17	公司	实地调研	雷曼兄弟
2008-06-20	公司	实地调研	天相投资
2008-7-10	公司	实地调研	中国人寿
2008-7-24	公司	实地调研	兴业证券
2008-8-5	公司	实地调研	中信建投
2008-8-28	深圳	2008 年中期业绩说明会	国泰君安、东方证券、长城基金、鲍尔太平、景顺长城、中金公司、联合证券、广发证券、汇金公司、百山投资、民森投资、睿智金融、挚信资本、易方达基金、南方基金、泰信基金、融通基金、招商证券、长江证券、大成基金、中原证券、高瓴投资、中国平安、中投证券、国信证券、银华基金、华安基金、泰达荷银、中信证券、国投瑞银、国金证券、海富通、西京投资、金石投资
2008-9-9	公司 冰洗 工业园	实地调研	长盛基金、长江证券、招商证券、中投证券、平安证券、申银万国、鲍尔太平、国泰君安、浦银安盛、华富基金、东方证券、申万巴黎、国金证券、上海证券、南方基金、中信证券、东方证券、国元证券、中金公司、东方基金、万家基金、富国基金、联博公司、涌金投资、苏州工业园、华宝信托、新同方投资、银河证券
2008-9-10	公司	实地调研	国金证券
2008-10-17	公司	实地调研	中信建投
2008-10-20	公司	实地调研	大和证券
2008-10-22	公司	实地调研	中投证券
2008-10-23	公司	实地调研	天相投资、浙商证券
2008-11-04	公司	实地调研	申万巴黎
2008-11-11	公司	实地调研	嘉实基金
2008-11-12	公司	实地调研	毅恒资本
2008-11-13	公司	实地调研	华安基金、博时基金
2008-11-18	公司	实地调研	信达澳银、平安证券
2008-11-20	公司	实地调研	东方证券、金鹰基金
2008-11-21	公司	实地调研	摩根士丹利
2008-11-26	公司	实地调研	长城证券

2008-12-15	公司	实地调研	海通证券、联合证券
------------	----	------	-----------

（八）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）。

（九）证券投资及相关事项

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	无							
期末持有的其他证券投资				—	—	—	—	—
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	-9,916,447.09
合计				—	—	—	—	-9,916,447.09

2、持有其他上市公司股权情况（为控股子公司无锡小天鹅股份有限公司持有）

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
601328	交通银行	1,500,000.00	0.01%	6,650,694.00	—	3,876,641.10
600682	st宁新百	104,300.00	0.02%	239,400.00	—	42,350.54
400038	华信高科	100,300.00	<0.01%	155,232.00	—	40,148.12
合计	—	1,704,600.00	0.03%	7,045,326.00	—	3,959,139.76

3、本公司持有的非上市金融企业、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%	15,516,895.27	-2,802,960.05	-2,802,960.05
江苏银行股份有限公司	1,100,000.00	2,092,564	-	1,100,000.00	-	-
荆州市商业银行	5,000,000.00	5,000,000	-	5,000,000.00	-	-

（十）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，本公司继续聘请天健光华（北京）会计师事务所有限公司（原名

为天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司，报告期内进行了更名）从事公司财务报表及其他业务的审计工作。

报告期内，公司共支付天健光华（北京）会计师事务所有限公司报酬300万元，相关业务及差旅费用由公司承担。包括本年度审计报告，天健光华（北京）会计师事务所有限公司已为本公司提供审计服务的年限为8年。

（十一）报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

（十二）其他重要事项

公司于2008年2月18日召开的第六届董事局第九次会议及于2008年3月10日召开的2007年度股东大会审议通过了公司的公开增发事项，2008年7月23日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会2008年第107次工作会议审核了本公司公开增发A股股票事宜，根据审核结果，公司公开增发A股股票获得通过。

截至报告期末，公司仍未获得中国证券监督管理委员会关于公司公开增发事项的正式批文（公司定于2009年3月9日召开2009年第一次临时股东大会审议通过《关于公司公开增发A股股票方案有效期延期一年的议案》及《关于提请股东大会延长授权董事局办理公开发行股份事宜期限的议案》）。

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 2008 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 2008 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 九年三月七日

广东美的电器股份有限公司
2008 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 2008 年度财务报表
- 广东美的电器股份有限公司 2008 年度财务报表附注

审计报告

天健光华审(2009)GF 字第 030001 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财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2008 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广东美的电器股份有限公司管理层的责任。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，广东美的电器股份有限公司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广东美的电器股份有限公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健光华（北京）会计师事务所有限公司
中国 · 北京

刘志永

中国注册会计师

章为纲

报告日期： 2009 年 3 月 7 日

合并资产负债表

编制单位：广东美的电器股份有限公司 2008年12月31日 单位：人民币元

资产	附注	年末账面余额	年初账面余额
流动资产：			
货币资金	九.1	2,285,323,373.78	2,164,020,847.90
交易性金融资产	四.6、九.2	-	151,463,570.49
应收票据	九.3	2,357,265,015.84	1,213,490,111.48
应收账款	九.4	2,936,330,251.63	2,286,472,409.43
预付款项	九.5	745,732,496.88	827,697,649.45
应收利息		-	-
应收股利		1,798,815.52	-
其他应收款	九.6	240,410,134.53	316,807,401.28
存货	四.7、九.7	5,137,536,459.82	7,107,689,949.34
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	九.8	82,373,683.09	108,232,225.07
流动资产合计		13,786,770,231.09	14,175,874,164.44
非流动资产：			
可供出售金融资产	九.9	7,045,326.00	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	四.8、九.10	246,868,012.65	16,077,487.28
投资性房地产	四.9、九.11	386,341,762.50	395,141,837.68
固定资产	四.10、九.12	5,024,186,416.77	3,649,097,708.20
在建工程	四.11、九.13	637,570,035.44	153,676,120.24
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	四.12、九.14	1,194,751,698.56	793,512,554.08
开发支出		-	-
商誉	四.13、九.15	1,473,527,227.38	91,041,013.37
长期待摊费用	四.14、九.16	177,996,361.98	148,195,648.51
递延所得税资产	九.17	448,529,354.40	261,956,147.43
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		9,596,816,195.68	5,508,698,516.79
资产总计		23,383,586,426.77	19,684,572,681.23

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

合并资产负债表(续)

编制单位：广东美的电器股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	年末账面余额	年初账面余额
流动负债：			
短期借款	九. 19	2,360,335,182.04	1,171,626,971.90
交易性金融负债	九. 20	22,126,200.00	-
应付票据	九. 21	3,405,900,286.44	3,454,284,681.21
应付账款	九. 22	6,068,115,727.87	5,779,209,824.50
预收款项	九. 23	1,053,513,853.06	1,425,996,023.44
应付职工薪酬	四. 16、九. 24	468,608,097.66	429,716,355.68
应交税费	六、九. 25	72,515,469.60	(401,271,673.07)
应付利息		-	-
应付股利	九. 26	223,567,263.71	585,908.15
其他应付款	九. 27	307,165,322.21	304,897,443.65
一年内到的非流动负债		-	-
其他流动负债	九. 28	2,033,517,431.72	1,339,233,257.50
流动负债合计		16,015,364,834.31	13,504,278,792.96
非流动负债：			
长期借款		-	20,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债	九. 29	18,541,858.03	-
递延所得税负债	九. 30	55,164,571.96	-
其他非流动负债		2,010,000.00	4,656,847.50
非流动负债合计		75,716,429.99	24,656,847.50
负债合计		16,091,081,264.30	13,528,935,640.46
股东权益：			
股本	九. 31	1,891,069,929.00	1,260,713,286.00
资本公积	九. 32	302,297,480.59	988,043,746.01
减：库存股		-	-
盈余公积	九. 33	607,154,952.47	552,212,656.11
未分配利润	九. 34	1,958,663,789.51	2,115,223,373.15
外币报表折算差额		(2,438,678.49)	(4,781,728.60)
归属于母公司股东权益合计		4,756,747,473.08	4,911,411,332.67
少数股东权益	九. 35	2,535,757,689.39	1,244,225,708.10
股东权益合计		7,292,505,162.47	6,155,637,040.77
负债和股东权益总计		23,383,586,426.77	19,684,572,681.23

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

合并利润表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

2008年度

单位：人民币元

项 目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		45,313,461,923.30	35,188,339,378.81
其中：营业收入	四.18、九.36	45,313,461,923.30	35,188,339,378.81
二、营业总成本		43,603,148,773.97	33,592,370,457.64
其中：营业成本	九.36	36,631,539,604.71	28,724,705,214.28
营业税金及附加	九.37	41,569,722.75	26,367,918.97
销售费用	九.38	4,613,874,020.45	3,389,542,299.86
管理费用	九.39	1,725,420,652.02	1,137,630,073.88
财务费用	九.40	481,410,018.37	290,952,914.48
资产减值损失	九.41	109,334,755.67	23,172,036.17
加：公允价值变动收益	九.42	(22,126,200.00)	53,487,151.59
投资收益	九.43	39,127,373.25	180,012,757.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收		46,130,134.29	178,567,291.27
三、营业利润		1,727,314,322.58	1,829,468,830.51
加：营业外收入	九.44	119,699,733.20	138,149,368.88
减：营业外支出	九.45	91,442,643.84	58,976,603.12
其中：非流动资产处置损失		29,149,648.36	36,734,365.53
四、利润总额		1,755,571,411.94	1,908,641,596.27
减：所得税费用	四.20、九.46	204,469,198.09	213,589,937.09
五、净利润		1,551,102,213.85	1,695,051,659.18
其中：被合并方合并前实现的净利润		(40,239,965.34)	27,697,033.13
归属于母公司股东的净利润		1,033,024,670.12	1,212,187,237.14
少数股东损益	九.47	518,077,543.73	482,864,422.04
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	十八（二）	0.55	0.96
（二）稀释每股收益	十八（二）	0.55	0.96

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

合并现金流量表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

2008年度

单位：人民币元

项 目	附注	本年发生额	上年发生额
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		29,386,030,757.82	21,567,831,167.46
收到的税费返还		1,468,656,559.92	811,605,211.90
收到其他与经营活动有关的现金	九.48	505,770,741.10	209,211,557.84
经营活动现金流入小计		31,360,458,058.84	22,588,647,937.20
购买商品、接受劳务支付的现金		19,657,041,393.46	14,627,532,544.04
支付给职工以及为职工支付的现金		1,826,860,387.32	1,373,538,953.23
支付的各项税费		1,321,481,199.20	679,826,453.16
支付其他与经营活动有关的现金	九.48	4,802,227,388.86	4,159,404,405.70
经营活动现金流出小计		27,607,610,368.84	20,840,302,356.13
经营活动产生的现金流量净额	九.48	3,752,847,690.00	1,748,345,581.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		31,000,787.94	1,997,539.66
取得投资收益收到的现金		40,607,239.76	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		24,311,421.18	74,966,209.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,215,563.48	289,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		103,135,012.36	396,463,749.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,027,854,631.76	1,324,571,346.03
投资支付的现金		35,252,409.96	103,619,965.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,891,957,003.76	150,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		3,955,064,045.48	1,578,191,311.11
投资活动产生的现金流量净额		(3,851,929,033.12)	(1,181,727,561.82)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		45,364,276.90	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		45,364,276.90	-
取得借款收到的现金		7,162,053,388.32	1,793,686,394.80
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		7,207,417,665.22	1,793,686,394.80
偿还债务支付的现金		6,138,845,178.18	1,499,501,967.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		805,015,698.96	498,854,334.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		111,239,845.05	225,071,888.35
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		6,943,860,877.14	1,998,356,302.51
筹资活动产生的现金流量净额		263,556,788.08	(204,669,907.71)
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			
加：期初现金及现金等价物余额	九.48	1,407,511,507.12	1,045,563,395.58
六、期末现金及现金等价物余额			
	九.48	1,571,986,952.08	1,407,511,507.12

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

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

2008年度

单位：人民币元

项 目	本年金额						
	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	1,260,713,286.00	988,043,746.01	552,212,656.11	2,115,223,373.15	(4,781,728.60)	1,244,225,708.10	6,155,637,040.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,260,713,286.00	988,043,746.01	552,212,656.11	2,115,223,373.15	(4,781,728.60)	1,244,225,708.10	6,155,637,040.77
三、本年增减变动金额	630,356,643.00	(685,746,265.42)	54,942,296.36	(156,559,583.64)	2,343,050.11	1,291,531,981.29	1,136,868,121.70
（一）净利润	-	-	-	1,033,024,670.12	-	518,077,543.73	1,551,102,213.85
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	(270,953,105.68)	-	-	2,343,050.11	1,307,615.93	(267,302,439.64)
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	-	(270,953,105.68)	-	-	-	1,307,615.93	(269,645,489.75)
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	2,343,050.11	-	2,343,050.11
上述（一）和（二）小计	-	(270,953,105.68)	-	1,033,024,670.12	2,343,050.11	519,385,159.66	1,283,799,774.21
（三）股东投入和减少资	-	291,962.40	-	-	-	1,102,840,084.77	1,103,132,047.17
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	1,102,840,084.77	1,102,840,084.77
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	291,962.40	-	-	-	-	291,962.40
（四）利润分配	-	-	54,942,296.36	(559,227,610.76)	-	(330,693,263.14)	(834,978,577.54)
1.提取盈余公积	-	-	54,942,296.36	(54,942,296.36)	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(504,285,314.40)	-	(330,693,263.14)	(834,978,577.54)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	630,356,643.00	(415,085,122.14)	-	(630,356,643.00)	-	-	(415,085,122.14)
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.利润分配转增股本	630,356,643.00	-	-	(630,356,643.00)	-	-	-
4.其他	-	(415,085,122.14)	-	-	-	-	(415,085,122.14)
四、本年年末余额	1,891,069,929.00	302,297,480.59	607,154,952.47	1,958,663,789.51	(2,438,678.49)	2,535,757,689.39	7,292,505,162.47

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

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

2008年度

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	1,671,547,689.16	501,665,438.59	1,092,972,786.73	(557,197.51)	1,080,734,094.97	4,976,719,454.94
加：会计政策变更	-	(40,546,750.35)	-	81,235,391.85	-	(13,058,729.05)	27,629,912.45
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	630,356,643.00	1,631,000,938.81	501,665,438.59	1,174,208,178.58	(557,197.51)	1,067,675,365.92	5,004,349,367.39
三、本年增减变动金额	630,356,643.00	(642,957,192.80)	50,547,217.52	941,015,194.57	(4,224,531.09)	176,550,342.18	1,151,287,673.38
(一) 净利润	-	-	-	1,212,187,237.14	-	482,864,422.04	1,695,051,659.18
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(12,600,549.80)	-	-	(4,224,531.09)	(3,733,673.70)	(20,558,754.59)
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	-	(12,600,549.80)	-	-	-	(3,733,673.70)	(16,334,223.50)
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	-	(12,600,549.80)	-	1,212,187,237.14	(4,224,531.09)	479,130,748.34	1,674,492,904.59
(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	(271,172,042.57)	-	(225,071,888.37)	(445,696,713.42)
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)	-	(225,071,888.37)	(445,696,713.42)
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	988,043,746.01	552,212,656.11	2,115,223,373.15	(4,781,728.60)	1,244,225,708.10	6,155,637,040.77

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

母公司资产负债表

编制单位：广东美的电器股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注	年末账面余额	年初账面余额
流动资产：			
货币资金		1,226,887,776.63	1,618,619,081.19
交易性金融资产		-	-
应收票据		1,445,314,496.98	1,142,432,627.51
应收账款		-	-
内部往来		484,889,899.79	968,961,375.14
预付款项	十.1	16,666,636.93	63,074,830.28
应收利息		-	-
应收股利		79,456,496.94	-
其他应收款	十.2	5,456,748.46	16,126,795.10
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		3,258,672,055.73	3,809,214,709.22
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	十.3	3,832,339,369.50	1,327,780,784.99
投资性房地产		953,076,780.19	939,749,370.49
固定资产		103,107,742.15	113,031,066.27
在建工程		187,696,403.96	45,572,666.13
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		171,406,821.71	174,603,240.81
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		24,071,144.44	15,760,056.69
递延所得税资产		42,722.50	127,009.22
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		5,271,740,984.45	2,616,624,194.60
资产总计		8,530,413,040.18	6,425,838,903.82

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

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

2008年12月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	年末账面余额	年初账面余额
流动负债：			
短期借款		1,664,990,000.00	400,000,000.00
交易性金融负债		22,126,200.00	-
应付票据		3,598,493,752.48	2,904,611,311.06
应付账款		7,458,402.67	6,226,928.08
预收款项		-	-
应付职工薪酬		-	-
应交税费		8,607,148.24	70,454,353.90
应付利息		-	-
应付股利		585,908.15	585,908.15
其他应付款		8,978,207.47	14,042,815.41
一年内到的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		5,311,239,619.01	3,395,921,316.60
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		-	-
非流动负债合计		-	-
负债合计		5,311,239,619.01	3,395,921,316.60
股东权益：			
股本		1,891,069,929.00	1,260,713,286.00
资本公积		305,419,043.34	305,127,080.94
减：库存股		-	-
盈余公积		550,374,800.35	495,432,503.99
未分配利润		472,309,648.48	968,644,716.29
股东权益合计		3,219,173,421.17	3,029,917,587.22
负债和股东权益总计		8,530,413,040.18	6,425,838,903.82

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

母公司利润表

编制单位：广东美的电器股份有限公司 2008年度 单位：人民币元

项 目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	十.4	323,660,282.09	258,889,913.69
减：营业成本	十.4	63,407,018.85	43,128,853.43
营业税金及附加		18,160,610.46	16,718,603.25
销售费用		-	-
管理费用	十.5	365,099,519.74	238,975,641.40
财务费用		(59,491,185.80)	(38,576,389.55)
资产减值损失		(688,794.67)	461,307.99
加：公允价值变动收益		(22,126,200.00)	-
投资收益	十.6	808,067,774.45	620,299,607.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收		(560,592.01)	178,567,291.27
二、营业利润		723,114,687.96	618,481,505.15
加：营业外收入		4,904,764.56	3,173,771.28
减：营业外支出		33,306,972.43	15,324,482.84
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额		694,712,480.09	606,330,793.59
减：所得税费用		1,463,294.14	56,907,829.94
四、净利润		693,249,185.95	549,422,963.65

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

母公司现金流量表

编制单位：广东美的电器股份有限公司 2008年度 单位：人民币元

项 目	附注	本年发生额	上年发生额
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		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		887,041,657.38	907,818,107.96
经营活动现金流入小计		887,041,657.38	907,818,107.96
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		49,880,502.66	38,677,509.92
支付的各项税费		99,038,839.38	34,939,892.74
支付其他与经营活动有关的现金		8,094,619.79	674,744,175.13
经营活动现金流出小计		157,013,961.83	748,361,577.79
经营活动产生的现金流量净额		730,027,695.55	159,456,530.17
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		723,701,394.06	471,732,316.71
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
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		116,521,039.57	289,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		840,222,433.63	763,999,450.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		240,416,301.38	249,684,774.03
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,621,138,365.40	239,643,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		2,861,554,666.78	489,328,574.03
投资活动产生的现金流量净额		(2,021,332,233.15)	274,670,876.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		6,862,505,397.99	590,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		6,862,505,397.99	590,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,597,515,397.99	590,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		504,285,314.40	243,218,097.28
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		6,101,800,712.39	833,218,097.28
筹资活动产生的现金流量净额		760,704,685.60	(243,218,097.28)
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		(530,599,852.00)	190,909,309.57
加：期初现金及现金等价物余额		1,047,039,788.98	856,130,479.40
六、期末现金及现金等价物余额		516,439,936.98	1,047,039,788.97

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

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

2008年度

单位：人民币元

项 目	本年金额					
	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	1,260,713,286.00	305,127,080.94	-	495,432,503.99	968,644,716.29	3,029,917,587.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,260,713,286.00	305,127,080.94	-	495,432,503.99	968,644,716.29	3,029,917,587.22
三、本年增减变动金额	630,356,643.00	291,962.40	-	54,942,296.36	(496,335,067.81)	189,255,833.95
（一）净利润	-	-	-	-	693,249,185.95	693,249,185.95
（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	-	-	-	-	693,249,185.95	693,249,185.95
（三）股东投入和减少资本	-	291,962.40	-	-	-	291,962.40
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	291,962.40	-	-	-	291,962.40
（四）利润分配	-	-	-	54,942,296.36	(559,227,610.76)	(504,285,314.40)
1. 提取盈余公积	-	-	-	54,942,296.36	(54,942,296.36)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(504,285,314.40)	(504,285,314.40)
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	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 利润分配转增股本	630,356,643.00	-	-	-	(630,356,643.00)	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,891,069,929.00	305,419,043.34	-	550,374,800.35	472,309,648.48	3,219,173,421.17

法定代表人：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

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

2008年度

单位：人民币元

项 目	上年金额					
	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)	-	-	(748,501,265.55)	(825,753,753.71)
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	690,393,795.21	2,701,119,448.62
三、本年增减变动金额	630,356,643.00	(630,356,643.00)	-	50,547,217.52	278,250,921.08	328,798,138.60
(一) 净利润	-	-	-	-	549,422,963.65	549,422,963.65
(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	-	-	-	-	549,422,963.65	549,422,963.65
(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

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

广东美的电器股份有限公司

财务报表附注

2008 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 2008 年 12 月 31 日，本公司的注册资本和股本总额为 1,891,069,929.00 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、财务报表编制基础

本公司自 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。

三、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。

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。现金流量表各项目采用交易发生日的即期汇率折算。

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，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) 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有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，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，

则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(3) 应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）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、委托加工材料、低值易耗品、在产品、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

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、非专利技术等。

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，主要包括模具、技术入门费等。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。长期待摊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、所得税费用

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。

五、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

(一) 报告期会计政策变更

本公司报告期末发生会计政策变更。

(二) 报告期会计估计变更

本公司报告期末发生会计估计变更。

(三) 重大前期差错更正

本公司报告期末发生重大会计前期差错更正。

六、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

(一) 流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
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%、7%	
教育费附加	增值税、营业税额	1%、3%、4%	

(二) 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	25%	(1)、(2)
广东美芝制冷设备有限公司	10%	(3)
广东美芝精密制造有限公司	12.5%	(4)
广东美的商用空调设备有限公司	12.5%	(5)
广东美的制冷设备有限公司	12.5%	(6)
美的集团武汉制冷设备有限公司	—	(7)
合肥荣事达电冰箱有限公司	—	(8)
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	15%	(9)
重庆美的通用制冷设备有限公司	12.5%	(10)
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	15%	(11)
合肥华凌股份有限公司	15%	(11)
安徽美芝制冷设备有限公司	25%	(1)、(2)
广州华凌空调设备有限公司	25%	(1)、(2)
中国雪柜实业有限公司	25%	(1)、(2)

(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。

(2) 根据 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》、2007 年 11 月 28 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和后续颁布的国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》、财税[2008]21 号《财政部 国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》，本公司及下属子公司自 2008 年 1 月 1 日起除经批准的优惠税率外，均按 25% 的税率作所得税纳税准备。

(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。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）的有关规定，2008 年 12 月 16 日，广东美芝制冷设备有限公司

入选广东省 2008 年第一批拟认定高新技术企业并予以公示。

(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,本年度为第四个获利年度,本年按 12.5%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,本年度为第四个获利年度,本年按 12.5%作所得税纳税准备。

根据广东省科学技术厅发布的《关于公示广东省 2008 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》,本公司控股子公司广东美的商用空调设备有限公司入选高新技术企业并进行公示。

(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,本年度为第四个获利年度,本年按 12.5%税率作所得税纳税准备。

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2008〕172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2008〕362 号)的有关规定,2008 年 12 月 16 日,广东美的制冷设备有限公司入选广东省 2008 年第一批拟认定高新技术企业并予以公示。

(7)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,享受“两免三减半”的税收优惠。本年度为第二个获利年度,故暂未作企业所得税纳税准备。

根据湖北省高新技术企业认定管理委员会办公室发布的《关于公示湖北省 2008 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》,本公司控股子公司美的集团武汉制冷设备有限公司入选高新技术企业并进行公示。

(8)合肥荣事达电冰箱有限公司为外商投资生产型企业,享受“两免三减半”税收优惠。本年为第二个获利年度,故暂未作企业所得税纳税准备。

根据安徽省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《关于公示安徽省 2008 年第四批拟认定高新技术企业名单的通知》,本公司控股子公司合肥美的荣事达电冰箱有限公司入选高新技术企业,并于 2008 年 12 月 29 日取得高新技术企业认定证书。

(9)2008 年 11 月 19 日,合肥荣事达洗衣设备制造有限公司被评为高新技术企业,本年按 15%的税率作所得税纳税准备。

(10)重庆美的通用制冷设备有限公司为外商投资生产型企业,享受“两免三减半”税收优惠。本年为第三个获利年度,本年按 12.5%税率作所得税纳税准备。

根据重庆市技术委员会发布的《关于公示重庆市 2008 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》,本公司控股子公司重庆美的通用制冷设备有限公司入选高新技术企业并进行公示。

(11)根据安徽省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《关于公示安徽省 2008 年第四批拟认定高新技术企业名单的通知》,本公司控股子公司合肥华凌股份有限公司和广东美的集团芜湖制冷设备有限公司入选高新技术企业,并于 2008 年 12 月 29 日取得高新技术企业认定证书。本

年按 15%税率作所得税纳税准备。

根据相关规定，企业获得高新技术企业后三年内（含 2008 年），执行 15%所得税税率（根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，原享受企业所得税“两免三减半”等定期减免税优惠的企业，新税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止。

（三）房产税

房产税按照自用房产原值的 70%以 1.2%的适用税率计算缴纳；

出租房产税按照房产租金收入以 12%的适用税率计算缴纳。

（四）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。

七、企业合并及合并财务报表

（一）截至 2008 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	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	电冰箱制造	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
合肥华凌股份有限公司	61031550-1	合肥市	电冰箱制造	RMB 91,200,000	电器产品生产、销售
广州华凌空调设备有限公司	61878680-X	广州市	空调制造	RMB437,575,600	电器产品生产、销售
中国雪柜实业有限公司	61841272-8	广州市	冰箱雪柜制造	USD 10,000,000	电器产品生产、销售
重庆美的通用制冷设备有限公司	76268641-6	重庆市	空调制造	USD 12,500,000	商用空调生产、销售
美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司	78305580-8	合肥市	电冰箱制造	RMB 30,000,000	电器产品生产、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	73.00	7.00	80.00	433,687,095.44	是
广东美的商用空调设备有限公司	73.00	7.00	80.00	266,322,160.97	是
美的集团武汉制冷设备有限公司	73.00	7.00	80.00	60,508,230.00	是
合肥荣事达电冰箱有限公司	75.00	-	75.00	75,829,853.84	是
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	75.00	25.00	100.00	229,743,280.70	是
合肥荣事达美的电器营销有限公司	75.00	-	75.00	14,468,530.50	是
合肥华凌股份有限公司	75.00	25.00	100.00	118,195,108.37	是
广州华凌空调设备有限公司	90.00	10.00	100.00	151,939,185.74	是
中国雪柜实业有限公司	-	95.00	95.00	70,846,463.61	是
重庆美的通用制冷设备有限公司	30.00	25.00	55.00	65,522,700.00	是
美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司	55.00	-	55.00	16,500,000.00	是

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	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
无锡小天鹅股份有限公司	70404676-0	无锡市	电器机械制造	RMB547,655,760	电器机械及器材生产、销售
江苏小天鹅营销有限责任公司	—	无锡市	家用电器制造	RMB419,500,000	家用电器销售
无锡飞翔电子有限公司	—	无锡市	电子产品生产	USD 3,624,600	新型电子元器件生产开发
无锡小天鹅进出口有限责任公司	—	无锡市	电器机械制造	RMB 65,000,000	机电产品进出口
无锡小天鹅华印电器有限公司	—	无锡市	电器机械制造	USD 6,000,000	生产家用电器电机
无锡小天鹅苏泰洗涤机械有限公司	—	无锡市	家用电器制造	USD 6,000,000	生产商用洗涤机干衣机
无锡小天鹅富士清洁设备有限公司	—	无锡市	家用电器制造	USD 4,000,000	生产干衣设备
无锡小天鹅精密铸造有限公司	—	无锡市	电器铸件制造	USD 5,800,000	生产精密铸件
无锡小天鹅通用电器有限公司	—	无锡市	家用电器制造	RMB 28,000,000	生产洗衣机干衣机
小天鹅(荆州)电器有限公司	—	荆州市	家用电器制造	RMB 50,000,000	生产电冰箱冷柜
无锡小天鹅江波模具精机制造有限公司	—	无锡市	家用电器制造	RMB 10,000,000	模具家用电器配件制造
小天鹅帕莱玛工业有限公司	—	印度尼西亚	家用电器制造	USD 1,000,000	生产洗衣机空调器
无锡小天鹅驱动和控制技术开发有限公司	—	无锡市	电器机械制造	RMB 5,000,000	驱动和控制技术开发
小天鹅(荆州)三金电器有限公司	—	荆州市	家用电器制造	RMB 11,070,200	生产洗衣机

(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	60.00	—	60.00	89,787,766.37	是
芜湖乐祥电器有限公司	—	80.00	100.00	33,533,894.47	是
无锡小天鹅股份有限公司	24.01	5.64	29.65	1,841,299,945.73	是
江苏小天鹅营销有限责任公司	—	29.54	99.64	417,550,000.00	是
无锡飞翔电子有限公司	—	21.64	73.00	25,660,308.10	是
无锡小天鹅进出口有限责任公司	—	26.23	88.64	57,500,000.00	是
无锡小天鹅华印电器有限公司	—	22.24	75.00	37,313,630.00	是
无锡小天鹅苏泰洗涤机械有限公司	—	22.24	75.00	37,259,587.50	是
无锡小天鹅富士清洁设备有限公司	—	22.24	75.00	24,840,000.00	是
无锡小天鹅精密铸造有限公司	—	22.24	75.00	36,013,440.00	是
无锡小天鹅通用电器有限公司	—	20.76	70.00	19,600,000.00	是
小天鹅(荆州)电器有限公司	—	15.12	51.00	44,594,267.90	是
无锡小天鹅江波模具精机制造有限公司	—	20.76	70.00	7,000,000.00	是
小天鹅帕莱玛工业有限公司	—	29.65	100.00	5,800,896.00	是
无锡小天鹅驱动和控制技术开发有限公司	—	29.65	100.00	4,500,000.00	是
小天鹅(荆州)三金电器有限公司	—	17.04	57.48	6,620,911.12	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	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	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	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	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	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	机电安装	RMB 10,000,000	设备线路安装

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
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
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
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	79779564-7	佛山市	实业投资	RMB 10,000,000	实业投资
广东美的自控科技有限公司	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	—	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
安徽美芝制冷设备有限公司	67094034-1	合肥市	压缩机制造	RMB325,000,000	压缩机生产、销售
合肥美的洗衣设备制造有限公司	67423819-7	合肥市	洗衣机制造	RMB 20,000,000	电器产品生产、销售
美的电器(新加坡)贸易有限公司	—	新加坡	空调销售	SGD 700,000	进出口贸易
佛山市美的开利制冷设备有限公司	67711187-X	佛山市	空调制造	RMB200,000,000	家用及轻型商用空调制造
美的空调(法国)有限公司	—	巴黎	空调销售	EUR 100,000	进出口贸易
美的空调(西班牙)有限公司	—	马德里	空调销售	EUR 3,010	进出口贸易
邯郸美的制冷设备有限公司	67468889-2	邯郸市	空调销售	RMB 80,000,000	制冷设备生产、销售
成都市美的空调销售有限公司	67965933-7	成都市	空调销售	RMB 5,000,000	家电产品销售
云南美的空调销售有限公司	67873985-3	昆明市	空调销售	RMB 2,000,000	家电产品销售
汕头市美的空调销售有限公司	—	汕头市	空调销售	RMB 4,000,000	家电产品销售

(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			
广东美的制冷设备有限公司	73.00	7.00	80.00	220,026,301.80	是
广东美芝精密制造有限公司	60.00	-	60.00	38,437,801.47	是
佛山市美的材料供应有限公司	90.00	10.00	100.00	60,000,000.00	是
美的电器(BVI)有限公司	100.00	-	100.00	236,542,620.00	是
美的制冷(香港)有限公司	-	100.00	100.00	10,637.00	是
广东美泰科技有限公司	90.00	10.00	100.00	18,000,000.00	是
佛山市美的空调工业投资有限公司	100.00	-	100.00	36,061,936.63	是
佛山市美的中央空调设备安装工程有限公司	90.00	10.00	100.00	10,000,000.00	是
中山市美的空调销售有限公司	-	37.00	51.00	1,893,039.87	是
北京市美的中央空调销售有限公司	-	80.00	100.00	3,000,000.00	是
广东美的集团芜湖物业建设管理有限责任公司	80.00	20.00	100.00	18,940,000.00	是
佛山市顺德区博文投资有限公司	100.00	-	100.00	10,000,000.00	是
广东美的自控科技有限公司	-	100.00	100.00	5,000,000.00	是
Titoni Investments Development Ltd	-	100.00	100.00	77,134.20	是
美的空调(美国)有限公司	-	100.00	100.00	82,800.00	是
美的美洲(加拿大)有限公司	-	100.00	100.00	CAD100.00	是
美的欧洲有限公司	-	100.00	100.00	EUR250,000.00	是
美的空调(中东)有限公司	-	100.00	100.00	AED1,000,000.00	是
美的空调(马来西亚)有限公司	-	100.00	100.00	RM1,000.00	是
美的空调(意大利)有限公司	-	100.00	100.00	EUR99,000.00	是

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			
美的制冷设备(越南)有限公司	-	100.00	100.00	USD8,528,000	是
安徽美芝制冷设备有限公司	95.00	-	95.00	308,750,000.00	是
合肥美的洗衣设备制造有限公司	90.00	10.00	100.00	20,000,000.00	是
美的电器(新加坡)贸易有限公司	-	100.00	100.00	SGD700,000	是
佛山市美的开利制冷设备有限公司	60.00	-	60.00	42,000,000.00	是
美的空调(法国)有限公司	-	100.00	100.00	EUR100,000.00	是
美的空调(西班牙)有限公司	-	100.00	100.00	EUR3,010.00	是
邯郸美的制冷设备有限公司	-	100.00	100.00	80,000,000.00	是
成都市美的空调销售有限公司	-	65.70	90.00	4,500,000.00	是
云南美的空调销售有限公司	-	65.70	90.00	1,800,000.00	是
汕头市美的空调销售有限公司	-	65.70	90.00	3,600,000.00	是

(二) 报告期内合并范围的变化

1、新纳入合并范围的公司

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
重庆美的通用制冷设备有限公司	2008年1-12月	收购	130,472,719.39	22,709,883.02	*1
无锡小天鹅股份有限公司	2008年4-12月	收购	1,858,887,630.16	(13,531,621.70)	*2
安徽美芝制冷设备有限公司	2008年3-12月	新设	289,687,165.85	(35,312,834.15)	*3
合肥美的洗衣设备制造有限公司	2008年5-12月	新设	20,077,330.59	77,330.59	*4
美的电器(新加坡)贸易有限公司	2008年1-12月	新设	6,052,313.41	2,664,713.51	*5
佛山市美的开利制冷设备有限公司	2008年8-12月	新设	60,893,271.92	(9,121,004.98)	*6
美的空调(法国)有限公司	2008年6-12月	新设	965,900.00	-	*7
美的空调(西班牙)有限公司	2008年7-12月	新设	29,073.59	-	*7
美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司	2008年1-12月	收购	30,000,000.00	-	*8
邯郸美的制冷设备有限公司	2008年10-12月	新设	79,868,099.18	(131,900.82)	*9
成都市美的空调销售有限公司	2008年10-12月	新设	5,015,131.38	15,131.38	*9
云南美的空调销售有限公司	2008年10-12月	新设	1,598,903.19	(401,096.81)	*9
汕头市美的空调销售有限公司	2008年11-12月	新设	3,703,910.87	(296,089.13)	*9
合肥华凌股份有限公司	2008年1-12月	收购	123,168,777.64	(17,269,353.64)	*10
广州华凌空调设备有限公司	2008年1-12月	收购	194,211,479.79	50,898,195.00	*11
中国雪柜实业有限公司	2008年1-12月	收购	53,796,903.06	(44,373,536.86)	*12
江苏小天鹅营销有限责任公司	2008年4-12月	收购	44,944,348.81	37,696,097.87	*13
无锡飞翎电子有限公司	2008年4-12月	收购	52,511,180.49	2,425,739.08	*13
无锡小天鹅进出口有限责任公司	2008年4-12月	收购	28,843,790.18	(8,700,601.78)	*13
无锡小天鹅华印电器有限公司	2008年4-12月	收购	56,258,816.84	(2,626,014.94)	*13
无锡小天鹅苏泰洗涤机械有限公司	2008年4-12月	收购	(32,796,322.82)	(14,466,686.09)	*13
无锡小天鹅富士清洁设备有限公司	2008年4-12月	收购	(29,397,721.30)	5,910,289.41	*13
无锡小天鹅精密铸造有限公司	2008年4-12月	收购	2,127,464.70	(21,393,207.86)	*13
无锡小天鹅通用电器有限公司	2008年4-12月	收购	81,890,099.59	34,874,744.07	*13
小天鹅(荆州)电器有限公司	2008年4-12月	收购	77,964,677.89	(21,437,583.73)	*13
无锡小天鹅江波模具精工制造有限公司	2008年4-12月	收购	(2,917,834.81)	(4,682,287.45)	*13
小天鹅帕莱玛工业有限公司	2008年4-12月	收购	3,851,280.34	(75,972.46)	*13
无锡小天鹅驱动和控制技术开发有限公司	2008年4-12月	收购	5,574,632.44	439,367.47	*13
小天鹅(荆州)三金电器有限公司	2008年4-12月	收购	(1,866,430.12)	(13,786,124.31)	*13

*1、2008年2月，本公司收购了重庆美的通用制冷设备有限公司30%的股权，并通过全资子公司美的电器(BVI)有限公司间接持有其25%的股权。

*2、2008 年 4 月，本公司收购了无锡小天鹅股份有限公司 24.01%的股权，并通过子公司 Titoni Investments Development Ltd. 间接持有其 4.93%的股权；2008 年 5-7 月，Titoni Investments Development Ltd. 通过二级市场增持无锡小天鹅股份有限公司股票，增加 0.71%股权。至此，Titoni Investments Development Ltd. 持有无锡小天鹅股份有限公司 5.64%的股权。

*3、2008 年 3 月，本公司投资设立安徽美芝制冷设备有限公司，该公司注册资本为人民币 325,000,000.00 元。本公司持有其 95%的股权，日本东芝开利株式会社持有其 5%的股权。

*4、2008 年 5 月，本公司投资设立合肥美的洗衣设备制造有限公司，该公司注册资本为人民币 20,000,000.00 元。本公司直接持有其 90%的股权，本公司全资子公司佛山市美的空调工业投资有限公司持有其 10%的股权。

*5、2008 年 1 月，本公司全资子公司美的电器(BVI)有限公司投资设立美的电器（新加坡）贸易有限公司，登记资本为 2 新元，并直接持有其 100%的股权。

*6、2008 年 8 月，本公司与开利亚洲有限公司共同投资设立佛山市美的开利制冷设备有限公司。初始注册资本为人民币 200,000,000.00 元。其中，美的电器出资人民币 120,000,000.00 元，占注册资本的 60%，开利亚洲出资相当于人民币 80,000,000.00 元的等值美元现金，占注册资本的 40%。

*7、2008 年 7 月，本公司全资子公司美的制冷（香港）有限公司投资设立美的空调（法国）有限公司和美的空调（西班牙）有限公司，并直接持有其 100%的股权。

*8、2008 年 12 月，本公司完成对美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司的收购。本公司直接持有其 55%的股权，美的集团有限公司持有其 45%的股权。

*9、2008 年 10 月，本公司成立邯郸美的制冷设备有限公司、成都市美的销售有限公司和云南美的销售有限公司。2008 年 11 月，成立汕头美的空调销售有限公司。

*10、2008 年 7 月，本公司收购了合肥华凌股份有限公司 75%的股权，并通过全资子公司美的电器(BVI)有限公司间接持有其 25%的股权。

*11、2008 年 7 月，本公司收购了广州华凌空调设备有限公司 90%的股权，并通过全资子公司佛山市美的空调工业投资有限公司间接持有其 10%的股权。

*12、2008 年 7 月，本公司全资子公司美的电器(BVI)有限公司收购了中国雪柜实业有限公司 95%的股权。

*13、系本公司控股子公司无锡小天鹅股份有限公司之子公司。

2、不再纳入合并范围的公司

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
宁波美的空调销售有限公司	-	注销	3,765,689.09	-	*1
佛山市美的空调设备有限公司	-	注销	129,467,821.75	-	*2
小天鹅美国技术开发公司	-	关闭	-	-	*3
密达奇小天鹅工业有限公司	-	关闭	-	-	*3

*1、2008 年 1 月，本公司全资子公司“宁波美的空调销售有限公司”注销，不再纳入合并范围。

*2、2008 年 1 月，本公司全资子公司“佛山市美的空调设备有限公司”注销，不再纳入合并范

围。

*3、小天鹅美国技术开发公司已经关闭，资产已经转让；密达奇小天鹅工业有限公司已经歇业多年，已启动关闭程序，不再纳入合并范围。该等公司系无锡小天鹅股份有限公司之子公司。

（三）本年新增的同一控制下的企业合并取得的子公司

1、参与合并企业的基本情况

美的集团有限公司（以下简称“美的集团”）成立于 2000 年 4 月 7 日，企业性质为有限责任公司，注册地为佛山市顺德区，住所为顺德区北滘镇蓬莱路工业大道，主要办公地点为顺德区北滘镇美的工业城，法定代表人与实际控制人均为何享健先生，注册资本为人民币 1,000,000,000.00 元，税务登记证号码为 440681722473344，其主营业务范围为：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，家电产品的安装、维修及售后服务；工业产品设计。

2007 年 11 月 23 日，本公司与美的集团在广东顺德签订了关于受让重庆美的通用制冷设备有限公司（以下简称“重庆美通”）30%股权的转让协议。

2007 年 11 月 23 日，本公司与美的集团在广东顺德签订了关于受让合肥华凌股份有限公司（以下简称“合肥华凌”）100%股权、广州华凌空调设备有限公司（以下简称“广州华凌”）100%股权和中国雪柜实业有限公司（以下简称“中国雪柜”）95%股权的股权转让协议；

2008 年 12 月，本公司与美的集团有限公司签订股权转让协议，受让美的集团有限公司持有美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司 55%的股权。

2、同一控制下的企业合并的界定

本公司同一控制下的企业合并的判断依据包括：①合并各方在合并前后同受美的集团最终控制；②合并前，参与合并各方受集团公司控制时间一般在 1 年以上（含 1 年），企业合并后所形成的报告主体受美的集团控制时间也将在 1 年以上（含 1 年）。同时满足上述两个条件的，本公司界定为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方（指本公司），参与合并的其他企业为被合并方。

本公司与目标资产同受美的集团控制，且控制时间在 1 年以上，符合同一控制下的企业合并。

3、合并日的确定依据

（1）重庆美通合并日确定依据

2007 年 12 月 24 日，本公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《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》。2008 年 1 月 7 日该股权收购事项获得了当地对外经贸主管部门的批准。截止 2008 年 2 月 1 日，本公司向股权转让方支付股权转让款和股权移交确认等相关手续均已完成。由此，该企业合并日确定为 2008 年 2 月 1 日。

（2）合肥华凌、广州华凌和中国雪柜合并日的确定

2007 年 12 月 24 日，本公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《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》。其中，本公司受让美的集团直接或间接持有合肥华凌和广州华凌 100%的股权，受让美的集团间接持有中国雪柜 95%的股权。

2008 年 3 月 18 日，华凌集团有限公司召开的股东大会审议通过了美的集团全资控股子公司与华凌集团签署的关于取得包括上述三家公司股权在内的《股权买卖协议》，并香港联合证券交易所已原则同意批准华凌集团因执行《股权买卖协议》构成反向收购，作为新上市申请人提出的新上市申请（依据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》）。

2008 年 5 月，安徽省商务厅以“皖商资执字[2008]315 号”文，同意本公司对合肥华凌 100%股权的收购事宜；2008 年 6 月，广州市对外贸易经济合作局以“穗外经贸资批[2008]182 号”文，同意本公司对广州华凌 100%股权的收购事宜；2008 年 7 月，广州市对外贸易经济合作局以“穗外经贸资批[2008]224 号”文，同意本公司对中国雪柜 95%股权的收购事宜。截止 2008 年 7 月 1 日，本公司及下属控股子公司向合肥华凌、广州华凌和中国雪柜的股权受让方支付股权转让款和股权移交确认等相关手续均已完成。由此，该等企业合并日确定为 2008 年 7 月 1 日。

（3）美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司

2008 年 12 月，本公司与美的集团有限公司签订股权转让协议，本公司受让美的集团有限公司持有美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司 55%的股权。截止 2008 年 12 月 31 日，本公司向股权转让方支付股权转让款和股权移交确认等相关手续均已完成。由此，该企业合并日确定为 2008 年 12 月 31 日。

4、合并成本的确定

（1）重庆美的通用制冷设备有限公司

根据上述股权转让协议，双方协定交易价款为人民币 31,420,562.44 元。本公司以人民币 31,420,562.44 元作为合并成本。

（2）合肥华凌、广州华凌和中国雪柜

根据本公司与美的集团有限公司签订股权转让协议，交易双方协定分别以合肥华凌、广州华凌和中国雪柜截止2008年6月30日业经审计的净资产作为支付对价依据，合计人民币340,980,757.72元。其中，广州华凌截止2008年6月30日业经审计的净资产为人民币151,939,185.74元；合肥华凌截止2008年6月30日业经审计的净资产为人民币118,195,108.37元；中国雪柜截止2008年6月30日业经审计的净资产为人民币74,575,224.85元，本公司通过全资子公司美的电器(BVI)有限公司受让其95%的股权，交易价格为人民币70,846,463.61元。

（3）美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司

根据本公司与美的集团有限公司签订的股权转让协议，截止 2008 年 12 月 31 日，美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司账面净资产为人民币 30,000,000.00 元，本公司受让其 55%的股权。经双方协议确定，以人民币 16,500,000.00 元作为合并成本。

5、被合并方基本财务情况

(1) 重庆美的通用制冷设备有限公司

项目	合并日	上一会计期间资产负债表日
资产总额	275,784,889.50	263,052,031.80
负债总额	171,049,681.44	155,289,195.43
所有者权益	104,735,208.06	107,762,836.37

项目	合并当期年初至合并日
营业收入	19,533,904.96
净利润	(3,027,628.31)
净现金流量	(6,672,779.62)

(2) 合肥华凌股份有限公司

项目	合并日	上一会计期间资产负债表日
资产总额	715,356,174.15	599,721,295.57
负债总额	597,161,065.78	459,283,164.29
所有者权益	118,195,108.37	140,438,131.28

项目	合并当期年初至合并日
营业收入	578,776,055.87
净利润	(22,243,022.91)
净现金流量	(14,406,315.65)

(3) 广州华凌空调设备有限公司

项目	合并日	上一会计期间资产负债表日
资产总额	2,133,912,576.73	1,288,678,529.20
负债总额	1,981,973,390.99	1,145,365,244.41
所有者权益	151,939,185.74	143,313,284.79

项目	合并当期年初至合并日
营业收入	1,301,277,293.20
净利润	8,625,900.95
净现金流量	26,699,724.80

(4) 中国雪柜实业有限公司

项目	合并日	上一会计期间资产负债表日
资产总额	689,277,468.51	558,743,106.81
负债总额	614,702,243.66	460,572,666.89
所有者权益	74,575,224.85	98,170,439.92

项目	合并当期年初至合并日
营业收入	268,923,351.79
净利润	(23,595,215.07)
净现金流量	(27,150,729.70)

(5) 美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司

项目	合并日	上一会计期间资产负债表日
资产总额	30,000,000.00	30,000,000.00
负债总额	—	—
所有者权益	30,000,000.00	30,000,000.00

项目	合并当期年初至合并日
营业收入	—
净利润	—
净现金流量	—

(四) 本年新增的非同一控制下的企业合并取得的子公司

1、基本情况

小天鹅系经江苏省经济体制改革委员会苏体改生[1993]253 号文件批准，以无锡市小天鹅电器工业公司为主要发起人发起设立的股份有限公司，1996 年 7 月经江苏省人民政府(1996)52 号文、国务院证券委证委发(1996)14 号文和深圳市证券管理办公室深证办函(1996)4 号文批准，公开发行 7,000 万股 B 股并在深圳证券交易所挂牌交易，1997 年 3 月经中国证券监督管理委员会证监发审字[1997][54]、[55]号文件审核批准，公开发行 6,000 万股 A 股并在深圳证券交易所挂牌上市。经营范围为：家用电器及零配件、附件，工业陶瓷产品的制造、销售。经营小天鹅产品及技术的出口业务。经营生产所需原辅材料、机械设备及技术的进出口业务；开展对外合资经营合作生产及“三来一补”业务。家用电器技术服务。承包境外机电行业工程及境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。小天鹅的主营产品包括：洗衣机、电机、冰箱、铸件及其他。

2008 年 2 月 26 日，本公司与无锡市国联发展（集团）有限公司签署《股份转让协议》，本公司受让无锡市国联发展（集团）有限公司持有的无锡小天鹅股份有限公司（以下简称“小天鹅”）24.01% 的股份。此前本公司通过境外全资子公司 Titoni Investments Development Ltd. 在二级市场购入了小天鹅 B 股股票，占小天鹅总股本的 4.93%。2008 年 5-7 月，Titoni Investments Development Ltd. 通过二级市场又增持小天鹅 B 股股票，占小天鹅总股本的 0.71%。至此，Titoni Investments Development Ltd. 持有无锡小天鹅股份有限公司 5.64% 的股权。该项股权交易完成后，本公司共持有小天鹅总股本的 28.94%，同时，本公司委派董事长等三名董事、财务总监及其他管理人员至小天鹅，形成了对小天鹅的实质控制权。由此，本公司成为小天鹅的实际控制人。

2、购买日确定依据

2008 年 2 月 27 日，本公司第六届董事局第十次会议审议通过收购小天鹅的《股权转让协议》。2008 年 3 月 24 日，本公司收到国联集团的通知，本公司协议收购国联集团持有的小天鹅股票事项获得了国务院国有资产监督管理委员会的同意批复（国资产权[2008]283 号）。截止 2008 年 4 月 8 日，本公司向股权转让方支付股权转让款和股权移交确认等相关手续均已完成。由此，该项股权交易的购买日确定为 2008 年 4 月 8 日。

3、合并成本

合并成本包括本公司为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关费用之和。本公司该项股权交易的成本为现金人民币 1,841,299,945.73 元。

4、被合并方基本财务情况

项目	购买日		上一会计期间资产负债表日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
资产总额	3,686,813,277.82	3,908,051,674.69	3,784,516,173.23	3,784,516,173.23
负债总额	1,940,630,850.65	1,995,940,449.89	2,066,025,746.18	2,066,025,746.18
所有者权益	1,746,182,427.17	1,912,111,224.80	1,718,490,427.05	1,718,490,427.05

项目	购买日起至报告期年末
营业收入	3,155,032,011.03
净利润	(13,531,621.70)
净现金流量	(130,662,703.38)

八、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%	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	20.00	77,584,476.34	46,999,797.07	(2,802,960.06)
馬來西亞合資公司*	—	马来西亚	家电销售	51.00	—	—	—
Midea Do Brasil AR Condicionado S.A.*	—	巴西	家电销售	40.00	—	—	—
广州安泰达物流股份公司		广州	物流	20.00	18,273,453.41	28,656,002.52	(3,002,341.14)
无锡意黛喜家用电器有限公司		无锡	家电	30.00	94,798,316.84	387,505,972.29	17,137,032.98
宁波新乐电器有限公司		宁波	家电	32.00	69,888,817.57	848,445,253.60	16,081,911.99
博西威家用电器有限公司		无锡	家电	40.00	351,316,927.09	1,537,606,102.80	107,772,541.23
宁波小天鹅电器有限公司		宁波	家电	32.00	8,588,978.50	39,927,359.50	1,284,051.74
合计					620,450,969.75	2,889,140,487.78	136,470,236.74

*本公司对马来西亚合资公司和 Midea Do Brasil AR Condicionado S.A. 因不具有半数以上表决权，且对其财务和经营无决策权，本年度未将其纳入合并财务报表范围。

九、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	年末账面余额			年初账面余额			
	原币	汇率	折合本位币	原币	汇率	折合本位币	
现金	RMB	662,574.84	1.0000	662,574.84	386,579.39	1.0000	386,579.39
	USD	25,625.69	6.8346	175,141.36	14,469.84	7.3046	105,696.39
	JPY	4,393,213.94	0.0757	332,566.30	3,052,328.00	0.0641	195,654.23
	HKD	10,405.04	0.8819	9,176.20	11,470.44	0.9364	10,740.92
小计			1,179,458.70			698,670.93	
银行存款	RMB	911,498,373.79	1.0000	911,498,373.79	979,926,627.88	1.0000	979,926,627.88
	USD	34,909,037.78	6.8346	238,589,309.64	26,860,104.01	7.3046	196,202,315.76
	JPY	3,912.00	0.0757	296.14	1,371,854.00	0.0641	87,935.84
	HKD	6,315,025.57	0.8819	5,569,221.05	2,348,724.79	0.9364	2,199,345.89
	EUR	2,171,339.36	9.6590	20,972,966.88	823,133.02	10.6669	8,780,277.62
小计			1,176,630,167.50			1,187,196,502.99	
其他货币资金	RMB	1,104,512,249.33	1.0000	1,104,512,249.33	951,534,859.56	1.0000	951,534,859.56
	USD	439,162.24	6.8346	3,001,498.25	3,366,483.37	7.3046	24,590,814.42
	HKD	—	0.8819	—	—	0.9364	—
小计			1,107,513,747.58			976,125,673.98	
合计			2,285,323,373.78			2,164,020,847.90	

截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司不存在冻结，或有潜在收回风险的款项。

其他货币资金年末余额主要为银行承兑汇票保证金存款。

2. 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
交易性权益工具投资公允价值	-	151,463,570.49

2008 年 4 月，本公司将无锡小天鹅股份有限公司纳入合并财务报表，故将境外全资子公司 Titoni Investments Development Ltd. 在二级市场购入的小天鹅 B 股股票，由交易性金融资产转至长期股权投资核算。

3. 应收票据

票据种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	2,357,265,015.84	1,193,490,111.48
商业承兑汇票	-	20,000,000.00
合 计	2,357,265,015.84	1,213,490,111.48

截至 2008 年 12 月 31 日止，应收票据年末余额较年初余额增加 94.25%，主要系本公司销售规模扩大收到的银行承兑汇票增多，以及合并无锡小天鹅股份有限公司所致。

4. 应收账款

(1) 应收账款按类别分析列示如下：

类 别	年末账面余额			
	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	2,379,609,289.76	71.68	230,894,839.08	2,148,714,450.68
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	72,737,543.49	2.19	66,719,249.41	6,018,294.08
其他不重大应收款项	867,218,851.50	26.13	85,621,344.63	781,597,506.87
合 计	3,319,565,684.75	100.00	383,235,433.12	2,936,330,251.63
类 别	年初账面余额			
	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	1,783,272,569.25	74.56	62,969,345.13	1,720,303,224.12
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	608,559,844.66	25.44	42,390,659.35	566,169,185.31
合 计	2,391,832,413.91	100.00	105,360,004.48	2,286,472,409.43

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在人民币 5,000,000.00 元以上的应收款项；

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，确定该组合的依据为：在资产负债表日单项金额人民币 5,000,000.00 元以下，且账龄 3 年以上的应收款项；

本公司其他不重大的应收账款是指在资产负债表日余额人民币 5,000,000.00 元以下，且账龄在 3 年以下的应收款项。

(2) 应收账款的账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1年以内	3,057,897,756.55	92.12	170,078,397.27	2,887,819,359.28
1年至2年	58,988,037.34	1.78	25,092,104.61	33,895,932.73
2年至3年	13,141,008.59	0.40	3,580,599.10	9,560,409.49
3年以上	189,538,882.27	5.70	184,484,332.14	5,054,550.13
合计	3,319,565,684.75	100.00	383,235,433.12	2,936,330,251.63
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1年以内	1,835,820,973.12	76.75	91,214,825.56	1,744,606,147.56
1年至2年	11,599,568.93	0.48	1,159,956.89	10,439,612.04
2年至3年	544,411,871.86	22.77	12,985,222.03	531,426,649.83
3年以上	-	-	-	-
合计	2,391,832,413.91	100.00	105,360,004.48	2,286,472,409.43

其中，外币列示如下：

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合本位币	原币	汇率	折合本位币
RMB	1,440,951,331.58	1.0000	1,440,951,331.58	999,798,637.85	1.0000	999,798,637.85
USD	263,859,021.91	6.8346	1,803,370,871.18	189,306,803.92	7.3046	1,382,810,479.91
JPY	128,425,200.00	0.0757	9,721,787.64	130,950,442.00	0.0641	8,393,923.33
EUR	6,783,486.32	9.6590	65,521,694.35	77,752.00	10.6669	829,372.82
合 计			3,319,565,684.75			2,391,832,413.91

(3) 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			年初账面余额
	账面余额	欠款年限	占总额比例%	
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	119,610,893.81	1年以内	3.60	38,747,546.20
日本东芝开利株式会社	58,965,376.99	1年以内	1.78	43,499,554.05
佛山市顺德区美的空调销售有限公司	56,961,611.62	1年以内	1.72	-
国美电器有限公司	53,891,899.65	1年以内	1.62	38,779,267.56
宁波奥克斯空调有限公司	42,616,489.63	1年以内	1.28	-
合 计	332,046,271.70		10.00	121,026,367.81

(4) 应收账款坏账准备变动情况

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	105,360,004.48	329,747,754.08	51,872,325.44	-	383,235,433.12

截至2008年12月31日止，应收账款坏账准备年末余额较年初余额大幅增加，主要是本年应收账款增加及合并无锡小天鹅股份有限公司所致。

5. 预付款项

账 龄	年末账面余额	比例%	年初账面余额	比例%
1年以内	745,732,496.88	100.00	827,697,649.45	100.00

6. 其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下:

类 别	年末账面余额			
	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	192,184,045.13	56.17	48,419,133.08	143,764,912.05
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	38,714,967.10	11.32	36,671,480.99	2,043,486.11
其他不重大应收款项	111,221,706.59	32.51	16,619,970.22	94,601,736.37
合 计	342,120,718.82	100.00	101,710,584.29	240,410,134.53
类 别	年初账面余额			
	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	203,849,516.43	62.03	9,441,301.19	194,408,215.24
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	124,782,252.46	37.97	2,383,066.42	122,399,186.04
合 计	328,631,768.89	100.00	11,824,367.61	316,807,401.28

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人民币 500,000.00 元以上的应收款项;

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, 确定该组合的依据为: 在资产负债表日单项金额在人民币 500,000.00 元以下, 且账龄 3 年以上的应收款项;

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人民币 500,000.00 元以下, 且账龄 3 年以下的应收款项。

(2) 其他应收款的账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	204,769,079.26	59.85	4,702,969.30	200,066,109.96
1年至2年	38,679,467.47	11.31	11,079,755.16	27,599,712.31
2年至3年	17,395,762.64	5.08	13,451,864.21	3,943,898.43
3年以上	81,276,409.45	23.76	72,475,995.62	8,800,413.83
合 计	342,120,718.82	100.00	101,710,584.29	240,410,134.53
账龄结构	年初账面余额			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	221,405,070.74	67.37	3,578,846.88	217,826,223.86
1年至2年	28,484,636.14	8.67	1,767,292.92	26,717,343.22
2年至3年	4,765,990.64	1.45	4,752,438.64	13,552.00
3年以上	73,976,071.37	22.51	1,725,789.17	72,250,282.20
合 计	328,631,768.89	100.00	11,824,367.61	316,807,401.28

(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	年初账面余额
	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北滘税务分局	81,813,837.54	1年以内	23.91	应收出口退税款	105,460,668.21
无锡联业数码科技有限公司	39,695,721.32	1年以内	11.60	往来款	-
小天鹅(荆州)房地产开发有限公司	15,648,000.00	1年以内	4.57	往来款	-
无锡小天鹅陶瓷有限公司	13,081,245.50	1年以内	3.82	往来款	-
江苏小天鹅三江电器制造公司	11,587,200.00	1年以内	3.39	股权转让款	-
合 计	161,826,004.36		47.29		105,460,668.21

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日止, 其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。关联方余额及占其他应收款总额的比例见附注十二所述。

(5) 本公司对应收出口退税款未计提坏账准备。

7. 存货

(1) 存货分项列示如下:

存货种类	年末账面余额	年初账面余额
原材料	1,026,697,987.23	1,572,002,391.58
委托加工材料	34,753,007.06	18,124,272.01
低值易耗品	956,036.55	1,158,390.52
在产品	180,789,405.20	256,933,927.61
库存商品	3,986,303,433.41	5,279,461,440.64
合计	5,229,499,869.45	7,127,680,422.36
减: 存货跌价准备	91,963,409.63	19,990,473.02
净 额	5,137,536,459.82	7,107,689,949.34

(2) 各项存货跌价准备的增减变动情况:

存货种类	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
原材料	8,846,678.50	33,758,331.94	14,603,724.81	28,001,285.63
委托加工材料	-	-	-	-
低值易耗品	-	-	-	-
在产品	1,700,152.99	2,979,120.74	3,283,924.35	1,395,349.38
库存商品	9,443,641.53	77,743,828.39	24,620,695.30	62,566,774.62
合计	19,990,473.02	114,481,281.07	42,508,344.46	91,963,409.63

本年转回存货跌价准备系处置原已计提跌价准备的存货, 相应转回已计提的存货跌价准备。

截至 2008 年 12 月 31 日止, 存货跌价准备年末余额较年初余额大幅增加, 主要是本年原材料和库存商品计提的跌价准备增加, 以及合并无锡小天鹅股份有限公司所致。

8. 其他流动资产

项 目	年末账面余额	年初账面余额
待摊费用	56,926,332.32	-
套期保证金	23,107,057.00	108,193,495.07
其他	2,340,293.77	38,730.00
合计	82,373,683.09	108,232,225.07

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。截至 2008 年 12 月 31 日止, 本公司持仓期货合同金额为人民币 413,162,626.65 元。

9. 可供出售金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	7,045,326.00	-
减: 可供出售金融资产减值准备	-	-
净 额	7,045,326.00	-

可供出售金融资产系本公司之控股子公司无锡小天鹅股份有限公司的股票投资。

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
对合营企业投资	16,077,487.28	322,064,578.66	98,917,891.63	239,224,174.31
对其他企业投资	-	14,166,582.34	2,298,000.00	11,868,582.34
合 计	16,077,487.28	336,231,161.00	101,215,891.63	251,092,756.65
减：长期股权投资减值准备		8,522,744.00	4,298,000.00	4,224,744.00
净 额	16,077,487.28	327,708,417.00	96,917,891.63	246,868,012.65

截至 2008 年 12 月 31 日止，长期股权投资年末余额比年初余额大幅增加，主要是 2008 年 12 月 31 日合并财务报表中增加了无锡小天鹅股份有限公司对外投资所致。

(2) 按成本法核算的长期股权投资：

被投资单位名称	初始投资额	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
江苏商业银行	1,100,000.00	-	1,100,000.00	-	1,100,000.00
荆州市商业银行	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
内蒙古包头百货大楼股份有限公司	50,000.00	-	50,000.00	-	50,000.00
苏州人民商场	150,000.00	-	150,000.00	-	150,000.00
恒泰保险经纪有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
密达奇小天鹅工业有限公司	4,224,744.00	-	4,224,744.00	-	4,224,744.00
小天鹅美国技术开发公司	4,150,000.00	-	4,150,000.00	4,150,000.00	-
扬州五一食品厂	48,000.00	-	48,000.00	48,000.00	-
靖江沿江开发公司	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00	-
东芝洗衣机（无锡）有限公司	3,104,025.00	-	343,838.34		343,838.34
合 计	18,926,769.00	-	16,166,582.34	4,298,000.00	#####

(3) 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	年初账面余额
金鹰基金管理有限公司	20	20	20,000,000.00	16,077,487.28
馬來西亞合資公司（SEE）	51	51	7,186,322.79	-
Midea Do Brasil AR Condicionado S.A.（巴西）	40	40	5,778,208.80	-
广州安泰达物流股份公司	20	20	2,000,000.00	-
无锡意黛喜家用电器有限公司	30	30	33,768,120.00	-
宁波新乐电器有限公司	32	32	31,233,800.00	-
博西威家用电器有限公司	40	40	97,482,661.00	-
宁波小天鹅电器有限公司	32	32	2,359,056.00	-
江苏富天江电子电器有限公司	50	50	25,830,135.62	-
合 计			225,638,304.21	16,077,487.28

(续上表)

被投资单位名称	本年增加额	本年权益增减额	本年现金红利	年末账面余额
金鹰基金管理有限公司	-	(560,592.01)	-	15,516,895.27
馬來西亞合資公司 (SEE)	7,186,322.79	-	-	7,186,322.79
Midea Do Brasil AR Condicionado S.A. (巴西)	5,778,208.80	-	-	5,778,208.80
广州安泰达物流股份公司	4,255,158.91	(600,468.23)	-	3,654,690.68
无锡意黛喜家用电器有限公司	23,298,385.16	5,141,109.86	-	28,439,495.02
宁波新乐电器有限公司	31,185,705.89	4,650,446.60	-	35,836,152.49
博西威家用电器有限公司	151,894,198.76	42,639,056.63	54,476,444.42	140,056,810.97
宁波小天鹅电器有限公司	2,359,056.00	396,542.29	-	2,755,598.29
江苏富天江电子电器有限公司	(5,497,677.18)	5,497,677.18	-	-
合计	220,459,359.13	57,163,772.32	54,476,444.42	239,224,174.31

(4) 长期股权投资减值情况

被投资单位名称	年初账面余额	本年增加额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
马来西亚密达奇小天鹅工业有限公司	-	4,224,744.00	-	-	4,224,744.00
小天鹅美国技术开发公司	-	4,150,000.00	-	4,150,000.00	-
扬州五一食品厂	-	48,000.00	-	48,000.00	-
靖江沿江开发公司	-	100,000.00	-	100,000.00	-
合计	-	8,522,744.00	-	4,298,000.00	4,224,744.00

11. 投资性房地产

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
投资性房地产原价合计	521,788,456.92	40,265,001.38	25,830,660.59	536,222,797.71
房屋、建筑物	439,527,412.95	40,265,001.38	25,830,660.59	453,961,753.74
土地使用权	82,261,043.97	-	-	82,261,043.97
投资性房地产累计摊销合计	126,646,619.24	28,047,477.75	4,813,061.78	149,881,035.21
房屋、建筑物	111,884,119.06	26,381,900.57	4,813,061.78	133,452,957.85
土地使用权	14,762,500.18	1,665,577.18	-	16,428,077.36
投资性房地产减值准备 累计金额合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
投资性房地产账面价值合计	395,141,837.68	12,217,523.63	21,017,598.81	386,341,762.50
房屋、建筑物	327,643,293.89	13,883,100.81	21,017,598.81	320,508,795.89
土地使用权	67,498,543.79	(1,665,577.18)	-	65,832,966.61

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，毋需计提减值准备。

12. 固定资产及折旧

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
固定资产原价合计	5,751,322,021.21	2,598,411,812.15	426,243,187.23	7,923,490,646.13
房屋及建筑物	2,075,918,792.08	856,227,075.91	57,484,162.98	2,874,661,705.01
机器设备	3,191,006,636.42	1,397,173,940.31	270,662,337.31	4,317,518,239.42
运输设备	91,350,753.89	60,661,175.49	32,854,430.46	119,157,498.92
电子设备及其他	393,045,838.82	284,349,620.44	65,242,256.48	612,153,202.78
累计折旧合计	2,101,644,970.83	1,109,651,504.25	312,671,730.91	2,898,624,744.17
房屋及建筑物	462,834,103.01	188,141,334.07	20,337,089.46	630,638,347.62
机器设备	1,395,797,732.37	711,259,156.26	221,555,919.86	1,885,500,968.77
运输设备	45,751,275.84	34,354,355.51	21,139,467.08	58,966,164.27
电子设备及其他	197,261,859.61	175,896,658.41	49,639,254.51	323,519,263.51
固定资产净值合计	3,649,677,050.38	1,488,760,307.90	113,571,456.32	5,024,865,901.96
房屋及建筑物	1,613,084,689.07	668,085,741.84	37,147,073.52	2,244,023,357.39
机器设备	1,795,208,904.05	685,914,784.05	49,106,417.45	2,432,017,270.65
运输设备	45,599,478.05	26,306,819.98	11,714,963.38	60,191,334.65
电子设备及其他	195,783,979.21	108,452,962.03	15,603,001.97	288,633,939.27
固定资产减值准备合计	579,342.18	757,290.98	657,147.97	679,485.19
房屋及建筑物	-	292,725.00	292,725.00	-
机器设备	385,587.33	223,809.86	-	609,397.19
运输设备	129,022.13	-	129,022.13	-
电子设备及其他	64,732.72	240,756.12	235,400.84	70,088.00
固定资产净额合计	3,649,097,708.20	1,488,003,016.92	112,914,308.35	5,024,186,416.77
房屋及建筑物	1,613,084,689.07	667,793,016.84	36,854,348.52	2,244,023,357.39
机器设备	1,794,823,316.72	685,690,974.19	49,106,417.45	2,431,407,873.46
运输设备	45,470,455.92	26,306,819.98	11,585,941.25	60,191,334.65
电子设备及其他	195,719,246.49	108,212,205.91	15,367,601.13	288,563,851.27

(2) 本公司固定资产原值本年增加数中, 包括由在建工程完工转入数人民币 373,666,101.38 元; 以及 2008 年度合并财务报表中纳入合并范围的小天鹅公司的固定资产原值人民币 1,111,703,269.87 元、累计折旧人民币 517,765,241.22 元;

(3) 本公司固定资产抵押情况

本公司之子公司以评估值人民币 703,026,000.00 元的房屋建筑物为抵押, 取得短期借款人民币 440,000,000.00 元。

本公司年末固定资产的可收回金额不低于其账面价值, 毋需计提减值准备。

13. 在建工程

在建工程明细项目基本情况及增减变动如下:

项 目	合肥冰洗工 业园三期	林港工业区 工程	制冷研发大楼	美芝压缩机工程
资金来源	自筹	自筹	自筹	自筹
年初账面余额	15,469,092.60	50,165,455.77	4,044,134.48	26,366,066.97
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本年增加额	71,159,614.28	53,375,409.71	53,686,535.26	276,113,477.74
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本年转入固定资产数	19,998,049.77	89,915,848.91	46,106,926.60	71,492,428.10
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
其他减少数	-	5,498,967.57	1,910,000.00	-
年末账面余额	66,630,657.11	8,126,049.00	9,713,743.14	230,987,116.61
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-
在建工程净额	66,630,657.11	8,126,049.00	9,713,743.14	230,987,116.61

(续上表)

项 目	总部大楼	合肥华凌冰箱 扩建工程	其他工程	合计
资金来源	自筹	自筹	自筹	
年初账面余额	18,348,213.23	6,592,480.00	32,690,677.19	153,676,120.24
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本年增加额	169,348,190.73	93,684,469.15	165,171,979.27	882,539,676.14
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
本期转入固定资产数	-	-	146,152,848.00	373,666,101.38
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
其他减少数	-	-	17,570,691.99	24,979,659.56
年末账面余额	187,696,403.96	100,276,949.15	34,139,116.47	637,570,035.44
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-
在建工程净额	187,696,403.96	100,276,949.15	34,139,116.47	637,570,035.44

其他工程中主要系新建房产项目、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，毋需计提减值准备。

14. 无形资产

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
无形资产原价:	871,915,920.12	508,042,746.86	54,957,680.06	1,325,000,986.92
土地使用权	833,991,974.90	477,253,621.64	45,042,210.44	1,266,203,386.10
非专利技术	14,923,945.22	24,665,275.00	6,485,065.62	33,104,154.60
其他	23,000,000.00	6,123,850.22	3,430,404.00	25,693,446.22
累计摊销:	78,403,366.04	66,763,413.97	14,917,491.65	130,249,288.36
土地使用权	57,499,179.20	38,750,000.00	5,080,247.03	91,168,932.17
非专利技术	14,387,520.17	18,881,748.00	6,406,840.62	26,862,427.55
其他	6,516,666.67	9,131,665.97	3,430,404.00	12,217,928.64
无形资产减值准备:	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
无形资产净额:	793,512,554.08	441,279,332.89	40,040,188.41	1,194,751,698.56
土地使用权	776,492,795.70	438,503,621.64	39,961,963.41	1,175,034,453.93
非专利技术	536,425.05	5,783,527.00	78,225.00	6,241,727.05
其他	16,483,333.33	(3,007,815.75)	-	13,475,517.58

在上述土地使用权中，本公司之子公司以评估值人民币 85,180,000.00 元的土地使用权为抵押，取得短期贸易融资人民币 50,040,000.00 元。

本公司年末无形资产的可收回金额不低于其账面价值，毋需计提减值准备。

15. 商誉

项 目	年初账面余额	本期增加	减值准备	年末账面余额
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

(续上表)

项 目	年初账面余额	本期增加	减值准备	年末账面余额
广东美的商用空调设备有限公司	4,107,135.70	-	-	4,107,135.70
合肥荣事达电冰箱有限公司	-	5,259,682.59	-	5,259,682.59
合肥荣事达美的电器营销有限公司	-	7,710,020.92	-	7,710,020.92
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	-	34,373,760.71	-	34,373,760.71
重庆美的通用制冷设备有限公司	-	8,210,297.98	-	8,210,297.98
无锡小天鹅股份有限公司	-	1,326,932,451.81	-	1,326,932,451.81
合 计	91,041,013.37	1,382,486,214.01	-	1,473,527,227.38

截至2008年12月31日止，商誉年末余额比年初余额大幅增加，主要原因是本公司对无锡小天鹅股份有限公司的股权并购所产生。

本年增加的商誉系股权收购日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，毋需计提商誉减值准备。

16. 长期待摊费用

项 目	年末账面余额	年初账面余额
模具	118,497,491.25	104,479,640.07
技术入门费	3,936,348.81	1,414,000.74
其他	55,562,521.92	42,302,007.70
合 计	177,996,361.98	148,195,648.51

17. 递延所得税资产

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
待弥补亏损产生的递延所得税	181,553,372.56	43,047,199.62	220,067,326.60	54,822,946.49
资产减值准备产生的递延所得税	394,198,026.34	71,159,804.38	128,656,539.59	16,235,440.83
因解除劳动关系给予的补偿产生的递延所得税	144,892,633.70	29,913,647.22	150,468,285.04	33,092,508.04
预提费用产生的递延所得税	2,016,461,888.53	232,398,486.83	982,005,167.96	132,460,970.47
内部未实现利润产生的递延所得税	214,447,944.99	21,961,679.89	182,187,576.96	22,624,905.10
套期工具公允价值变动产生的递延所得税	157,887,175.00	39,471,793.75	18,251,139.39	2,719,376.50
预计负债产生的递延所得税	18,541,858.03	4,385,464.51	-	-
其他	41,275,187.98	6,191,278.20	-	-
合 计	3,169,258,087.13	448,529,354.40	1,681,636,035.54	261,956,147.43

截至2008年12月31日止，递延所得税资产年末余额比年初余额增加71.22%，主要是无锡小天鹅股份有限公司财务报表纳入2008年度合并财务报表范围，资产减值增加引起的递延所得税资产增加，以及预提费用可抵扣暂时性差异增加所致。

18. 资产减值准备

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额		年末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	117,184,372.09	430,051,083.16	62,289,437.84	-	484,946,017.41
其中:应收账款	105,360,004.48	329,747,754.08	51,872,325.44	-	383,235,433.12
其他应收款	11,824,367.61	100,303,329.08	10,417,112.40	-	101,710,584.29
二、存货跌价准备	19,990,473.02	114,481,281.07	42,508,344.46	-	91,963,409.63
三、长期股权投资减值准备	-	8,522,744.00	-	4,298,000.00	4,224,744.00
四、固定资产减值准备	579,342.18	757,290.98	-	657,147.97	679,485.19
合 计	137,754,187.29	553,812,399.21	104,797,782.30	4,955,147.97	581,813,656.23

截至2008年12月31日止,资产减值准备年末余额比年初余额大幅增加,主要是本年应收账款坏账准备和存货跌价准备增加,以及合并无锡小天鹅股份有限公司所致。

19. 短期借款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
信用借款	210,061,120.00	356,300,000.00
抵押借款	485,000,000.00	13,000,000.00
担保借款	1,154,920,000.00	400,000,000.00
贸易融资	510,354,062.04	402,326,971.90
合 计	2,360,335,182.04	1,171,626,971.90

截至2008年12月31日止,短期借款年末余额较年初余额增长101.46%,主要是本公司经营规模扩大,流动资金需求增加所致。

20. 交易性金融负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
衍生金融工具	22,126,200.00	-

衍生金融工具年末余额系本公司运用远期结汇合约规避汇率波动风险而产生公允价值变动损失。

21. 应付票据

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	3,160,900,286.44	3,387,284,681.21
商业承兑汇票	245,000,000.00	67,000,000.00
合 计	3,405,900,286.44	3,454,284,681.21

22. 应付账款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	6,068,115,727.87	5,779,209,824.50

截至2008年12月31日止,应付账款年末余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。应付关联单位款项详见附注十二关联方关系及其交易。

23. 预收款项

项 目	年末账面余额	年初账面余额
预收款项	1,053,513,853.06	1,425,996,023.44

24. 应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期支付额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	196,661,778.62	1,443,208,983.54	1,407,038,424.79	232,832,337.37
职工福利费	68,129,948.93	114,464,763.21	132,753,308.79	49,841,403.35
社会保险费	3,951,318.83	175,108,705.71	172,221,511.80	6,838,512.74
医疗保险费	1,364,269.00	47,986,213.82	48,696,211.80	654,271.02
基本养老保险费	2,168,474.51	108,050,562.94	105,230,922.80	4,988,114.65
失业保险费	212,772.35	10,442,495.74	10,528,941.22	126,326.87
工伤保险费	147,599.84	6,375,435.49	5,577,247.95	945,787.38
生育保险费	58,203.13	2,253,997.72	2,188,188.03	124,012.82
住房公积金	982,027.85	40,328,715.06	34,939,546.05	6,371,196.86
工会经费和职工教育经费	9,522,996.41	12,378,679.45	7,036,360.01	14,865,315.85
因解除劳动关系给予的补偿	150,468,285.04	70,569,380.39	69,248,584.32	151,789,081.11
其他	-	9,692,901.94	3,622,651.56	6,070,250.38
合 计	429,716,355.68	1,865,752,129.30	1,826,860,387.32	468,608,097.66

25. 应交税费

税费项目	年末账面余额	年初账面余额
增值税	(85,536,635.42)	(554,502,914.47)
营业税	4,112,285.31	5,022,160.67
企业所得税	132,089,694.41	133,778,040.21
城建税	2,015,546.92	425,890.10
房产税	6,312,038.72	3,680,579.13
土地使用税	4,261,794.41	621,605.60
个人所得税	7,697,267.98	6,353,015.36
教育费附加	2,627,334.27	736,656.26
其他	(1,063,857.00)	2,613,294.07
合 计	72,515,469.60	(401,271,673.07)

截至 2008 年 12 月 31 日止，应交税费年末余额较上年大幅增加，主要是受宏观经济环境影响，原材料储备减少，以及出口退税周期缩短的影响，导致未抵扣增值税进项税额大幅减少。

26. 应付股利

类 别	年末账面余额	年初账面余额	原因说明
本公司股东	585,908.15	585,908.15	以前年度未支付股利
子公司股东	222,981,355.56	-	子公司未支付的股利
合 计	223,567,263.71	585,908.15	

27. 其他应付款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款	307,165,322.21	304,897,443.65

其他应付款年末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

28. 其他流动负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
预提费用-促销费	122,967,165.20	57,082,526.01
-水电费	34,504,940.36	21,064,457.21
-销售返利	755,394,611.95	647,965,099.52
-安装维修费	643,898,845.03	258,051,004.41
-租金	11,753,313.25	6,432,463.98
-大修理基金	-	27,495,871.21
-技术提成	148,560,570.89	131,416,091.96
-运输费	71,740,519.49	78,917,747.07
-其他	86,810,290.55	91,750,396.13
套期工具	157,887,175.00	19,057,600.00
合 计	2,033,517,431.72	1,339,233,257.50

截至 2008 年 12 月 31 日止，其他流动负债年末余额比年初余额增长 51.84%，主要系本年度营业收入大幅上升，计提的销售费用如促销费、安装维修费等费用增加所致。

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之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 90.44%，属高度有效。

29. 预计负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
质量风险*	14,541,858.03	-
债务重组损失	4,000,000.00	-
合 计	18,541,858.03	-

*系本公司之控股子公司无锡小天鹅股份有限公司预计已售产品故障的赔付，以及保险公司不足赔付的损失。

30. 递延所得税负债

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	222,794,578.24	55,164,571.96	-	-

递延所得税负债年末余额主要是本公司对控股子公司无锡小天鹅股份有限公司截止 2008 年 3 月 31 日的可辨认净资产进行评估，对增值部分计算递延所得税负债。

31. 股本

项目	年初账面余额		本期增减			年末账面余额	
	数量	比例%	送股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	345,599,976.00	27.41	172,799,988.00	-	172,799,988.00	518,399,964.00	27.41%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	0.00	-	-
3、其他内资持股	345,599,976.00	27.41	172,799,988.00	-	172,799,988.00	518,399,964.00	27.41%
其中：							
境内法人持股	344,399,078.00	27.32	172,199,539.00	-	172,199,539.00	516,598,617.00	27.32%
境内自然人持股	1,200,898.00	0.09	600,449.00	-	600,449.00	1,801,347.00	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	915,113,310.00	72.59	457,556,655.00	-	457,556,655.00	1,372,669,965.00	72.59%
1、人民币普通股	915,113,310.00	72.59	457,556,655.00	-	457,556,655.00	1,372,669,965.00	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	1,260,713,286.00	100.00	630,356,643.00	-	630,356,643.00	1,891,069,929.00	100%

本年股份增加系实施经股东大会批准的 2007 年度利润分配方案，每 10 股送 5 股，增加股本 630,356,643 股。

32. 资本公积

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
股本溢价	794,213,463.89	291,962.40	492,207,945.70	302,297,480.59
其他资本公积	193,830,282.12	-	193,830,282.12	-
合计	988,043,746.01	291,962.40	686,038,227.82	302,297,480.59

2008 年 2 月，本公司受让美的集团有限公司持有的重庆美的通用制冷设备有限公司 30% 的股权；2008 年 7 月，本公司通过同一控制下企业并购，取得合肥华凌股份有限公司和广州华凌空调设备有限公司各 100% 的股权，中国雪柜实业有限公司 95% 的股权。根据《企业会计准则》关于企业合并的相关规定，对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。在将该等子公司的有关资产负债并入后，因合并而增加的净资产在期初报表中相应调整所有者权益下资本公积，导致本公司资本公积年初数增加人民币 658,811,477.05 元，本年转回资本公积人民币 415,085,122.14 元。

其他资本公积本年减少数系本公司购买少数股权时投资成本与被投资单位可辨认净资产份额的差额，以及下属子公司除净利润以外的所有者权益变动的影响金额，其他资本公积减少至零以后，不足冲减的部份 77,122,823.57 元冲减了股本溢价。

33. 盈余公积

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	523,194,446.67	54,942,296.36	-	578,136,743.03
任意盈余公积	29,018,209.44	-	-	29,018,209.44
合 计	552,212,656.11	54,942,296.36	-	607,154,952.47

本年度增加原因参见未分配利润附注。

34. 未分配利润

项 目	分配比例	本年数	上年数
上年年末未分配利润		2,115,223,373.15	1,092,972,786.73
加：会计政策变更		-	81,235,391.85
前期差错更正		-	-
本年年初未分配利润		2,115,223,373.15	1,174,208,178.58
加：本年净利润		1,033,024,670.12	1,212,187,237.14
其他		-	-
可供分配利润		3,148,248,043.27	2,386,395,415.72
减：提取法定盈余公积	10%	54,942,296.36	50,547,217.52
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		504,285,314.40	220,624,825.05
转作股本的普通股股利		630,356,643.00	
年末未分配利润		1,958,663,789.51	2,115,223,373.15

本年度利润分配系根据 2007 年度利润分配方案，本公司按 2007 年度净利润的 10%提取法定公积金，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。

35. 少数股东权益

子公司名称	少数股东名称	少数股 权比例%	年末账面余额	年初账面余额
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	77,518,364.11	72,409,339.97
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	英属维尔京群岛沃特有限公司	-	-	25,343,268.99
广东美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	40.00	423,028,635.73	395,516,288.37
广东美芝精密制造有限公司	日本东芝开利株式会社	40.00	150,364,896.22	122,227,893.51
广东美的制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20.00	144,421,539.32	159,584,662.29
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	-	-	55,858,631.79
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	41,828,208.95	24,997,785.98
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	-	-	8,749,225.10
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	131,245,895.52	118,273,933.37
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	-	-	41,395,876.68
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	1,799,557.54	1,809,045.20
合肥荣事达洗衣设备有限公司	Maytag International Investment I BV	-	-	32,991,663.19
合肥荣事达洗衣设备有限公司	合肥荣事达集团有限公司	-	-	32,991,663.19

(续上表)

子公司名称	少数股东名称	少数股权比例	年末账面余额	年初账面余额
合肥荣事达电冰箱有限公司	Maytag International Investment IV BV	25.00	119,141,494.50	38,822,205.27
合肥荣事达电冰箱有限公司	合肥荣事达集团有限公司	-	-	38,822,205.27
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	824,485.40	3,765,110.78
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	-	-	3,765,110.78
重庆美的通用制冷设备有限公司	重庆通用工业(集团)有限责任公司	45.00	58,712,723.73	48,493,276.37
中国雪柜实业有限公司	广州市国营白云农工商联合公司	2.00	1,075,938.06	1,963,408.80
中国雪柜实业有限公司	广州国际信托投资公司	0.75	403,476.77	736,278.30
中国雪柜实业有限公司	美的集团有限公司	2.25	1,210,430.32	2,208,834.90
美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司	美的集团有限公司	45.00	13,500,000.00	13,500,000.00
安徽美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	5.00	14,446,941.07	-
佛山市美的开利制冷设备有限公司	开利亚洲有限公司	40.00	24,357,308.77	-
无锡小天鹅股份有限公司	其他少数股东	70.35	1,219,689,071.88	-
无锡小天鹅股份有限公司下属子公司	通用电气(中国)有限公司等公司		111,156,926.95	-
其他子公司	其他少数股东		1,031,794.55	-
合 计			2,535,757,689.39	1,244,225,708.10

36. 营业总收入及成本

(1) 按产品或业务类别分项列示如下:

产品或业务类别	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				
空调	30,751,356,969.16	24,803,159,221.72	25,077,831,302.91	20,316,992,334.61
冰箱	5,014,151,754.27	3,952,614,125.85	3,680,085,593.30	2,943,202,104.12
洗衣机	4,217,036,444.29	3,319,149,137.84	1,780,909,207.49	1,426,947,224.95
压缩机	2,349,041,918.80	1,761,169,343.59	2,699,508,699.09	2,162,814,022.42
小计	42,331,587,086.52	33,836,091,829.00	33,238,334,802.79	26,849,955,686.10
其他业务				
材料销售	2,852,936,401.92	2,749,183,700.17	1,882,844,095.43	1,852,368,819.08
商标使用费	31,980,430.77	-	22,028,936.83	-
租金及其他	96,958,004.09	46,264,075.54	45,131,543.76	22,380,709.10
小计	2,981,874,836.78	2,795,447,775.71	1,950,004,576.02	1,874,749,528.18
合计	45,313,461,923.30	36,631,539,604.71	35,188,339,378.81	28,724,705,214.28

(2) 前五名客户收入总额及占全部营业收入的比例:

项 目	本年发生额	上年发生额
前五名客户收入总额	2,566,362,294.56	2,416,996,312.37
占全部销售收入的比例	5.66%	6.87%

37. 营业税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额
营业税	15,838,268.82	13,829,997.00
城建税	13,900,119.49	6,073,840.53
教育费附加	8,346,345.46	3,608,356.52
其他	3,484,988.98	2,855,724.92
合计	41,569,722.75	26,367,918.97

38. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
销售费用	4,613,874,020.45	3,389,542,299.86

销售费用本年发生额较上年增长 36.12%，主要系本公司销售规模扩大，以及合并无锡小天鹅股份有限公司增加所致。

39. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用	1,725,420,652.02	1,137,630,073.88

管理费用本年度较上年同期增长 51.67%，主要是本公司整体经营规模扩大，以及合并无锡小天鹅股份有限公司增加所致。

40. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	295,308,642.31	101,558,111.86
减：利息收入	53,647,881.46	27,665,212.33
加：汇兑损失	207,639,649.06	186,591,391.96
加：其他	32,109,608.46	30,468,622.99
合计	481,410,018.37	290,952,914.48

本年度财务费用较上年增长 65.46%，主要是本年度银行借款较上年度大幅增加，利息支出增加所致。

41. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	99,555,953.09	31,400,083.18
存货跌价损失	9,717,053.58	(8,228,047.01)
固定资产减值损失	61,749.00	-
合计	109,334,755.67	23,172,036.17

本年度坏账损失较上年度大幅增长，主要是本公司年末应收账款增长，以及合并无锡小天鹅股份有限公司增加所致。

42. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
衍生金融工具	(22,126,200.00)	-
交易性金融资产	-	53,487,151.59
合计	(22,126,200.00)	53,487,151.59

衍生金融工具系本公司运用远期结汇合约规避汇率波动风险而产生公允价值变动损失。

43. 投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	46,130,134.29	-
长期股权投资转让收益	-	178,567,291.27
交易性金融资产、交易性金融负债持有和处置收益	(7,002,761.04)	1,445,466.48
合 计	39,127,373.25	180,012,757.75

44. 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得合计	8,539,961.80	4,525,443.18
其中：固定资产处置利得	8,539,961.80	3,238,379.15
无形资产处置利得	-	1,287,064.03
索赔收入	12,563,755.65	8,388,250.86
罚款收入	14,994,141.86	8,078,053.92
政府补助	56,006,292.31	68,149,542.27
债务重组收益	342,712.21	20,237,473.25
其他收入	27,252,869.37	28,770,605.40
合 计	119,699,733.20	138,149,368.88

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

45. 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计	29,149,648.36	36,734,365.53
其中：处理固定资产损失	29,057,498.36	36,734,365.53
处理无形资产损失	92,150.00	-
捐赠支出	39,234,297.93	14,210,000.00
罚款支出	650,529.91	1,091,327.83
其他支出	22,408,167.64	6,940,909.76
合 计	91,442,643.84	58,976,603.12

营业外支出本年发生额较上年增加 55.05%，主要是捐赠支出增加所致。

46. 所得税费用

1) 所得税费用（收益）的组成：

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	298,644,142.33	249,210,241.42
递延所得税费用	(94,174,944.24)	(35,620,304.33)
合 计	204,469,198.09	213,589,937.09

2) 所得税费用（收益）与会计利润的关系：

项 目	本年发生额	上年发生额
会计利润总额	1,755,571,411.94	1,908,641,596.27
加：纳税所得调增额	666,011,753.03	516,609,648.55
减：纳税所得调减额	-	-
应纳税所得额	2,421,583,164.97	2,425,251,244.82
本年应交所得税	298,644,142.33	249,210,241.42
加：递延所得税负债增加额	-	-
减：递延所得税资产增加额	94,174,944.24	35,620,304.33
所得税费用	204,469,198.09	213,589,937.09

47. 少数股东损益

子公司名称	少数股东名称	少数股 权比例%	本年发生额	上年发生额
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	27,104,867.62	32,235,875.93
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	-	8,235,556.56	18,338,903.56
广东美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	40.00	91,207,547.36	83,810,070.34
广东美芝精密制造有限公司	日本东芝开利株式会社	40.00	70,383,798.63	53,743,952.52
广东美的制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	20.00	45,241,857.32	67,044,574.61
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	-	28,457,826.55	23,733,214.56
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	25,797,803.45	15,920,324.36
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	-	8,915,731.95	11,241,663.27
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	87,188,454.78	95,758,043.67
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	-	25,324,843.32	36,030,796.14
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	(9,487.67)	(9,757.81)
合肥荣事达洗衣设备有限公司	Maytag International Investment I BV	-	13,671,516.88	(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	-	1,089,377.11	(13,376,835.74)
合肥荣事达电冰箱有限公司	Maytag International Investment IV BV	25.00	80,319,289.23	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	-	19,022,451.14	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	25.00	(2,940,625.39)	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	-	353,228.28	2,445,025.68
重庆美的通用制冷设备有限公司	重庆通用工业（集团）有限责任公司	45.00	10,219,447.36	2,369,977.23
中国雪柜实业有限公司	其他少数股东	5.00	(2,218,676.84)	(408,491.98)
美的集团电冰箱制造（合肥）有限公司	美的集团有限公司	45.00	-	-
安徽美芝制冷设备有限公司	日本东芝开利株式会社	5.00	(1,803,058.93)	-
佛山市美的开利制冷设备有限公司	开利亚洲有限公司	40.00	(3,648,401.99)	-
无锡小天鹅股份有限公司	其他少数股东	70.35	4,401,141.94	-
无锡小天鹅股份有限公司下属子公司	通用电气（中国）有限公司等公司	-	(18,168,739.51)	-
其他子公司	其他少数股东	-	(68,205.43)	-
合 计			518,077,543.73	482,864,422.04

48. 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	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,551,102,213.85	1,695,051,659.18
加：资产减值准备	109,334,755.67	23,172,036.17
固定资产折旧、投资性房地产折旧	565,002,695.88	420,873,173.37
无形资产摊销	28,156,801.59	17,904,383.98
长期待摊费用摊销	131,591,852.52	123,460,076.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	20,700,106.82	32,208,922.35
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	22,126,200.00	(53,487,151.59)
财务费用	189,490,539.50	52,725,572.11
投资损失	(39,127,373.25)	(180,012,757.75)
递延所得税资产减少	(104,189,958.47)	(47,734,905.00)
递延所得税负债增加	(4,973,234.89)	-
存货的减少	2,716,219,504.32	(2,320,083,276.01)
经营性应收项目的减少	(582,219,837.68)	(1,094,913,803.45)
经营性应付项目的增加	(1,400,079,044.66)	2,649,805,036.59
其他	549,712,468.80	429,376,614.83
经营活动产生的现金流量净额	3,752,847,690.00	1,748,345,581.07
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	1,571,986,952.08	1,407,511,507.12
减：现金的期初余额	1,407,511,507.12	1,045,563,395.58
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	164,475,444.96	361,948,111.54

(2) 现金和现金等价物

项 目	本年发生额	上年发生额
一、现金	1,571,986,952.08	1,407,511,507.12
其中：库存现金	1,179,458.70	698,670.93
可随时用于支付的银行存款	1,176,630,167.50	1,187,196,502.99
可随时用于支付的其他货币资金	394,177,325.88	219,616,333.21
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	1,571,986,952.08	1,407,511,507.12
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	-	-

(3) 现金流量表其他项目

A、收到的其他与经营活动有关的现金

内 容	本年发生额	上年发生额
收取商标许可费	31,980,430.76	23,984,872.44
收取物业租赁费	93,516,520.23	29,366,579.15
收政府补贴款	56,006,292.32	64,195,620.27
利息收入	53,647,881.46	27,177,407.14
索赔罚款收入	22,546,570.81	17,211,346.99
往来款	128,657,524.45	-
保证金增减净额	43,172,919.08	
其他收入	76,242,601.99	47,275,731.85
合 计	505,770,741.10	209,211,557.84

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 713,336,421.70 元与年初余额 756,509,340.78 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“收到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。

B、支付的其他与经营活动有关的现金

内 容	本年发生额	上年发生额
管理费用支付的现金	774,384,485.84	484,305,383.18
销售费用支付的现金	3,798,694,026.08	3,032,230,071.11
保证金增减净额	-	386,267,517.74
往来款	132,480,658.48	-
其他支出	96,668,218.46	256,601,433.67
合 计	4,802,227,388.86	4,159,404,405.70

49. 分部报告

(1) 主要报告形式按业务分部列示如下：

项目	本年发生额			
	空调	冰箱	洗衣机	压缩机
一、营业收入	32,447,461,870.13	5,231,777,773.06	4,395,111,872.43	5,148,033,856.87
其中：对外交易收入	32,447,461,870.13	5,231,777,773.06	4,395,111,872.43	2,371,497,044.92
分部间交易收入	-	-	-	2,776,536,811.95
二、营业费用	31,213,416,675.12	5,072,428,641.97	4,302,332,838.14	4,737,689,607.48
三、营业利润（亏损）	1,234,045,195.01	159,349,131.09	92,779,034.29	410,344,249.39
四、资产总额	11,539,614,094.46	3,543,194,596.22	3,539,645,911.67	3,307,423,765.90
五、负债总额	9,013,164,966.41	2,518,385,219.09	2,037,940,802.74	1,578,056,784.32
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	382,300,334.40	98,876,599.89	45,667,156.95	108,543,797.54
2、资本性支出	653,891,694.61	345,383,962.98	211,190,342.85	706,214,327.23
3、折旧和摊销以外的非现金费用	424,977,519.36	-	-	-

项目	本年发生额		
	其他	抵销	合计
一、营业收入	7,038,351,895.29	8,947,275,344.48	45,313,461,923.30
其中：对外交易收入	867,613,362.75	-	45,313,461,923.30
分部间交易收入	6,170,738,532.53	8,947,275,344.48	-
二、营业费用	7,124,569,363.13	8,847,288,351.88	43,603,148,773.97
三、营业利润（亏损）	(86,217,467.83)	99,986,992.62	1,710,313,149.33
四、资产总额	10,652,442,258.17	9,198,734,199.65	23,383,586,426.77
五、负债总额	7,226,098,558.78	6,282,565,067.04	16,091,081,264.30
六、补充信息			
1、折旧和摊销费用	134,347,607.75	-	769,735,496.52
2、资本性支出	491,202,848.52	-	2,407,883,176.19
3、折旧和摊销以外的非现金费用	152,625,383.43	-	577,602,902.79

(续上表)

项目	上年发生额			
	空调	冰箱	洗衣机	压缩机
一、营业收入	26,695,338,638.99	3,822,792,195.59	1,922,797,017.30	4,653,533,536.56
其中：对外交易收入	26,695,338,638.99	3,822,792,195.59	1,922,797,017.30	2,422,388,375.58
分部间交易收入	-	-	-	2,231,145,160.98
二、营业费用	25,602,674,397.09	3,754,193,437.29	2,005,793,088.80	4,284,347,687.66
三、营业利润（亏损）	1,092,664,241.90	68,598,758.30	(82,996,071.50)	369,185,848.90
四、资产总额	12,384,457,487.41	2,155,289,568.08	1,112,629,307.61	2,957,479,934.25
五、负债总额	10,291,855,566.93	1,797,336,154.66	980,662,654.87	1,663,459,064.39
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	270,582,853.64	58,789,724.05	24,056,608.18	96,194,710.52
2、资本性支出	428,087,362.10	53,961,458.25	199,942,601.33	64,228,273.18
3、折旧和摊销以外的非现金费用	97,722,851.65	44,678,920.17	-	31,749,528.80

(续上表)

项目	上年发生额		
	其他	抵销	合计
一、营业收入	4,047,276,175.68	5,953,398,185.31	35,188,339,378.81
其中：对外交易收入	325,023,151.35	-	35,188,339,378.81
分部间交易收入	3,722,253,024.33	5,953,398,185.31	-
二、营业费用	4,000,746,658.77	6,055,384,811.97	33,592,370,457.64
三、营业利润（亏损）	46,529,516.91	(101,986,626.66)	1,595,968,921.17
四、资产总额	8,705,083,645.12	7,630,367,261.24	19,684,572,681.23
五、负债总额	4,816,366,282.99	6,020,744,083.38	13,528,935,640.46
六、补充信息			
1、折旧和摊销费用	95,719,131.95	-	545,343,028.34
2、资本性支出	256,126,507.25	-	1,002,346,202.11
3、折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	174,151,300.62

(2) 地区分部列示如下:

地 区	本年发生额		
	营业收入	营业费用	营业利润 (亏损)
国内市场	28,867,861,876.27	27,827,466,528.70	1,040,395,347.57
海外市场	16,445,600,047.03	15,775,682,245.27	669,917,801.76
合 计	45,313,461,923.30	43,603,148,773.97	1,710,313,149.33

(续上表)

地 区	上年发生额		
	营业收入	营业费用	营业利润 (亏损)
国内市场	21,393,504,610.50	20,557,006,040.40	836,498,570.10
海外市场	13,794,834,768.31	13,035,364,417.24	759,470,351.07
合 计	35,188,339,378.81	33,592,370,457.64	1,595,968,921.17

十、母公司财务报表主要项目注释

1. 预付款项

账 龄	年末账面余额	比例%	年初账面余额	比例%
1年以内	16,666,636.93	100.00	63,074,830.28	100.00

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下:

类 别	年末账面余额			
	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	2,996,227.45	53.24	-	2,996,227.45
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	2,631,411.01	46.76	170,890.00	2,460,521.01
合 计	5,627,638.46	100.00	170,890.00	5,456,748.46
类 别	年初账面余额			
	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
合 计	17,032,752.16	100.00	905,957.06	16,126,795.10

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人民币 500,000.00 元以上的应收款项;

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, 确定该组合的依据为: 在资产负债表日单项金额在人民币 500,000.00 元以下, 且账龄 3 年以上的应收款项;

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人民币 500,000.00 元以下, 且账龄 3 年以下的应收款项。

(2) 其他应收款的账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	5,627,638.46	100.00	170,890.00	5,456,748.46
1年至2年	-	-	-	-
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	5,627,638.46	100.00	170,890.00	5,456,748.46
账龄结构	年初账面余额			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	16,246,363.16	95.38	827,318.16	15,419,045.00
1年至2年	786,389.00	4.62	78,638.90	707,750.10
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	17,032,752.16	100.00	905,957.06	16,126,795.10

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

被投资单位	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
对子公司投资	1,311,703,297.71	2,621,430,327.85	116,311,151.33	3,816,822,474.23
对合营企业投资	16,077,487.28	-	560,592.01	15,516,895.27
合计	1,327,780,784.99	2,621,430,327.85	116,871,743.34	3,832,339,369.50
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
净额	1,327,780,784.99	2,621,430,327.85	116,871,743.34	3,832,339,369.50

(2) 按成本法核算的长期股权投资:

被投资单位	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额	持股比例%	享有的表决权比例%
广东美的制冷设备有限公司	201,000,000.00	-	-	201,000,000.00	73.00	80.00
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	339,074,284.60	-	-	339,074,284.60	73.00	80.00
美的集团武汉制冷设备有限公司	60,508,230.00	-	-	60,508,230.00	73.00	80.00
广东美的商用空调设备有限公司	131,430,354.47	-	-	131,430,354.47	73.00	80.00
佛山市美的中央空调设备安装工程有限公司	9,000,000.00	-	-	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
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	63,104,339.07	-	75,829,853.84	75.00	75.00
合肥荣事达美的电器营销有限公司	2,640,170.22	11,828,360.28	-	14,468,530.50	75.00	75.00
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	92,736,997.85	68,454,800.66	-	161,191,798.51	75.00	100.00
佛山市美的材料供应有限公司	54,000,000.00	-	-	54,000,000.00	90.00	100.00
美的电器(BVI)有限公司	85,789,090.00	150,753,530.00	-	236,542,620.00	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	-	-	-

(续上表)

被投资单位	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额	持股比例%	享有的表决权比例%
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
佛山市美的开利制冷设备有限公司	-	42,000,000.00	-	42,000,000.00	60.00	60.00
重庆美的通用制冷设备有限公司	-	31,420,562.44	-	31,420,562.44	30.00	55.00
美的集团电冰箱制造(合肥)有限公司	-	16,500,000.00	-	16,500,000.00	55.00	55.00
安徽美芝制冷设备有限公司	-	308,749,999.97	-	308,749,999.97	95.00	95.00
合肥美的洗衣设备制造有限公司	-	18,000,000.00	-	18,000,000.00	90.00	100.00
合肥华凌股份有限公司	-	88,646,331.28	-	88,646,331.28	75.00	100.00
广州华凌空调设备有限公司	-	136,745,267.17	-	136,745,267.17	90.00	100.00
无锡小天鹅股份有限公司	-	1,685,227,136.98	-	1,685,227,136.98	24.01	29.65
合计	1,311,703,297.71	2,621,430,327.85	116,311,151.33	3,816,822,474.23	-	-

(3) 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	年初账面余额
金鹰基金管理有限公司	20.00%	20.00%	20,000,000.00	16,077,487.28

(续上表)

被投资单位	本年追加投资额 (减: 股权出让额)	本年权益增减额	本年现金红利	年末账面余额
金鹰基金管理有限公司	-	(560,592.01)	-	15,516,895.27

(4) 长期股权投资减值准备

截至 2008 年 12 月 31 日止, 本公司长期股权投资无账面价值高于可收回金额的情况。

4. 营业收入及成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商标使用费	200,528,086.06	-	162,607,855.12	-
租金及其他	123,132,196.03	63,407,018.85	96,282,058.57	43,128,853.43
合计	323,660,282.09	63,407,018.85	258,889,913.69	43,128,853.43

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

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用	365,099,519.74	238,975,641.40

管理费用本年发生额较上年增加 52.78%, 主要是本公司规模扩大, 相关管理费增加所致。

6. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
收到子公司分来的现金股利	802,807,187.23	620,299,607.98
交易性金融资产、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持有和处置收益	5,260,587.22	-
合计	808,067,774.45	620,299,607.98

十一、资产证券化业务的会计处理

截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的资产证券化业务的会计处理。

十二、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	表决权比例
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%	47.20%

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七、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八、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
佛山市顺德区康迈斯电器有限公司	—	受本公司控股股东重大影响的公司
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
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
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. 购货或接受劳务

关联企业名称	本年发生额		上年发生额		定价政策
	金 额	占购货总额%	金 额	占购货总	
佛山市美的家用电器有限公司	381,862,595.86	1.24	16,147,421.82	0.05	市场价格
芜湖安得物流股份有限公司	223,778,570.53	0.73	165,789,195.75	0.52	市场价格
广东威灵电机制造有限公司	659,493,075.14	2.14	650,963,665.86	2.06	市场价格
芜湖威灵电机制造有限公司	388,322,977.23	1.26	386,240,069.87	1.22	市场价格
佛山市威灵电子电器有限公司	30,842,344.85	0.10	20,160,287.84	0.06	市场价格
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	180,807,139.83	0.59	84,140,814.45	0.27	市场价格
佛山市威奇电工材料有限公司	373,690,086.39	1.21	381,253,765.74	1.21	市场价格
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公	404,795,072.06	1.31	184,853,342.70	0.58	成本加成
芜湖百年科技发展有限公司	199,446,451.20	0.65	153,700,790.39	0.49	成本加成
广东美的生活电器制造有限公司	10,308,242.38	0.03	16,722,765.80	0.05	市场价格
合 计	2,853,346,555.47	9.26	2,059,972,120.22	6.51	

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，具体执行时，结合批量、距离、时间等确定该等服务价格，但同等条件下交易价格或条件不应偏离于给第三方同样服务的价格或条件；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芜湖威灵电机有限公司，部分洗涤电机购自佛山市威灵洗涤电机制造有限公司。采购空调用电机价格按照市场价格确定；采购洗涤电机交易价格以市场价格确定，且不应偏离第三方价格。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，价格按市场价格确定；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，且不偏离第三方价格；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。

本公司部分促销品购自广东美的生活电器制造有限公司，产品定价以市场价格为基本原则，具体执行时，结合批量、付款条件等确定销售价格。但同等条件下交易价格或条件不应偏离于给第三方同样货物的价格或条件；结算方式为银行票据和转账等。

2. 销货

关联企业名称	本年发生额		上年发生额		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	46,448,730.73	0.10	64,976,085.96	0.18	市场价格
华凌（广州）电器有限公司	162,740,525.07	0.36	9,363,304.26	0.03	成本加成
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	19,306,122.89	0.04	4,283,023.98	0.01	市场价格
芜湖百年科技发展有限公司	15,133,661.69	0.03	3,746,965.94	0.01	市场价格
合 计	243,629,040.38	0.53	82,369,380.14	0.23	

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。

本公司向华凌（广州）电器公司销售空调成品及配件，价格按产品材料成本加成计算确定；结算方式为银行票据和转账等。

本公司向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销售材料，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

单位名称	本年发生额		上年发生额	
	担保事项	金 额	担保事项	金 额
美的集团有限公司	票据及贸易融资	5,315,900,000.00	票据及贸易融资	3,536,500,000.00
佛山市威尚科技产业发展集团有限公司	银行借款	530,000,000.00	银行借款	500,000,000.00
佛山市顺德区康迈斯电器有限公司	票据融资	200,000,000.00	票据融资	130,000,000.00
合 计		6,045,900,000.00		4,166,500,000.00

4. 提供担保

本公司为下属子公司提供担保情况如下：

单位名称	本年发生额		上年发生额	
	担保事项	金额	担保事项	金额
广东美的制冷设备有限公司	票据及贸易融资	1,122,200,000.00	票据及贸易融资	637,500,000.00
广东美的商用空调设备有限公司	票据及贸易融资	218,000,000.00	票据及贸易融资	232,500,000.00
广东美的芜湖制冷设备有限公司	票据融资及借款	850,000,000.00	票据融资及借款	650,000,000.00
美的集团武汉制冷设备有限公司	票据融资	799,210,000.00	票据融资	505,000,000.00
合肥荣事达电冰箱有限公司	票据融资及借款	220,000,000.00	票据融资及借款	30,000,000.00
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	票据融资及借款	730,000,000.00	票据融资及借款	190,000,000.00
合肥华凌股份有限公司	票据融资	100,000,000.00	-	-
安徽美芝制冷设备有限公司	借款	150,000,000.00	-	-
合计		4,189,410,000.00		2,245,000,000.00

5. 租赁

关联方名称	本年发生额		上年发生额		定价政策
	金额	比例%	金额	比例%	
美的集团有限公司及下属其他子公司	31,680,421.26	0.07	36,584,670.12	0.10	协议价格

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。

6. 股权受让

股权转让方	股权受让方	转让资产	转让金额	转让股权比例%	转让后累计持股比例%
美的集团有限公司	广东美的电器股份有限公司	广州华凌空调设备有限公司100%的股权	151,939,185.74	100.00	100.00
美的集团有限公司	广东美的电器股份有限公司	合肥华凌股份有限公司100%的股权	118,195,108.37	100.00	100.00
美的集团有限公司	广东美的电器股份有限公司	中国雪柜实业有限公司95%股权	70,846,463.61	95.00	95.00
美的集团有限公司	广东美的电器股份有限公司	重庆美的通用制冷设备有限公司30%股权	31,420,562.44	30.00	55.00

7. 其他主要关联交易

关联企业名称	交易内容	本年发生额	上年发生额	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	31,866,938.62	22,028,936.83	协议价格

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。

(三) 关联方往来款项余额

关联企业名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例%	金额	比例%
其他应收款				
华凌（广州）电器有限公司	1,725,900.76	0.50	124,447,927.79	37.87
应付账款				
佛山市美的家用电器有限公司	68,688,149.48	1.13	-	-
广东威灵电机制造有限公司	69,468,469.99	1.14	14,465,200.33	0.25
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	74,386,392.23	1.23	-	-
佛山市威灵电子电器有限公司	13,036,236.16	0.21	-	-
芜湖威灵电机制造有限公司	31,854,628.64	0.52	29,268,870.36	0.51
芜湖百年科技有限公司	44,165,616.21	0.73	50,687,154.97	0.88
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	39,421,862.33	0.65	24,622,434.88	0.43
合肥市百年模塑科技有限公司	17,010,915.08	0.28	-	-
佛山市威奇电工材料有限公司	16,035,875.39	0.26	-	-
小 计	374,068,145.51	6.15	119,043,660.54	2.07
其他应付款				
华凌（广州）电器有限公司	3,285,900.76	1.07	-	-

(四) 关联应收项目的坏账准备余额

关联企业名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例%	金额	比例%
其他应收款				
华凌（广州）电器有限公司	86,295.04	0.08	-	-

十三、股份支付

截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的股份支付事项。

十四、或有事项

(一) 或有负债

1. 对外提供担保

截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司为下属子公司提供担保的余额明细：

被担保单位名称	担保事项	金 额	备注
广东美的制冷设备有限公司	票据及贸易融资	966,200,000.00	
广东美的商用空调设备有限公司	票据及贸易融资	165,000,000.00	
广东美的芜湖制冷设备有限公司	票据融资及借款	810,000,000.00	
美的集团武汉制冷设备有限公司	票据融资	651,500,000.00	
合肥荣事达电冰箱有限公司	票据融资及借款	175,000,000.00	
合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	票据融资及借款	530,000,000.00	
合肥华凌股份有限公司	票据融资	100,000,000.00	
安徽美芝制冷设备有限公司	借款	50,000,000.00	
合 计		3,447,700,000.00	

2. 未决诉讼或仲裁

(1) 2006 年 6 月，本公司之控股子公司广州华凌空调设备有限公司以对方拖欠货款为由，起诉希腊采购商 KLIMALEVITECHNIKI S.A (以下简称“KLT”)，要求 KLT 支付所欠货款 2,140,984.00 欧元。同时，KLT 以商誉侵权及产品质量为由反诉广州华凌空调设备有限公司，要求广州华凌空调设备有限公司赔偿其损失 13,680,625.00 欧元。

截至 2008 年 12 月 31 日止，涉案双方已同意撤销起诉进行和解，相关和解事宜正在办理中。

(2) 2006 年 1 月，广州新云机电蒸发器有限公司以本公司之子公司中国雪柜实业有限公司拖欠货款为由起诉中国雪柜实业有限公司，要求中国雪柜实业有限公司支付拖欠货款及利息人民币 17,000,000.00 元。中国雪柜实业有限公司反诉广州新云机电蒸发器有限公司，要求广州新云机电蒸发器有限公司支付货款人民币 1,950,000.00 元。

截至 2008 年 12 月 31 日止，此案正在审理中。

除存在上述或有事项外，截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

十五、承诺事项

本公司以评估值人民币 577,426,000.00 元的房屋建筑物为抵押，取得中国进出口银行深圳分行短期借款人民币 400,000,000.00 元；本公司之子公司以评估值人民币 125,600,000.00 元的房屋建筑物为抵押，取得中国工商银行番禺支行短期借款人民币 40,000,000.00 元；本公司之子公司以评估值人民币 85,180,000.00 元土地使用权为抵押，取得短期贸易融资人民币 50,040,000 元。

除存在上述承诺事项外，截止 2008 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

十六、资产负债表日后事项的非调整事项

1. 本公司于 2008 年 3 月 10 日召开的 2007 年度股东大会审议通过了《关于公司向不特定对象公开发行 A 股股票具体方案的议案》(以下简称“公开增发 A 股股票方案”)，2008 年 7 月 23 日，本公司公开增发 A 股股票方案获得了中国证券监督管理委员会发行审核委员会 2008 年第 107 次工作会议审核通过。鉴于 2007 年度股东大会审议通过的公司公开增发 A 股股票方案的有效期限将于 2009 年 3 月 10 日到期，为保证增发工作的顺利实施，本公司于 2009 年 2 月 19 日召开董事会，审议通过拟延长本次公开增发 A 股股票方案的决议有效期限一年，期限延长至 2010 年 3 月 10 日止。本公司 2007 年度股东大会通过的公开增发 A 股股票方案的其他内容不作变更。

2. 本公司接到控制股东美的集团有限公司通知，美的集团有限公司已将其所持有的本公司普通股 A 股 200,000,000 股有限售流通股进行质押，并已在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理完毕股权质押登记手续，质押期自登记公司核准质押登记之日起至质权人申请解除质押完成之日止。

3. 根据本公司第六届董事局第二十二次会议决议，本公司拟以 2008 年度母公司净利润为基数，

提取 10%的法定公积金,拟以 2008 年末其余可供股东分配的利润按照每 10 股派发现金 1.00 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。

除存在上述资产负债表日后事项外,截至 2009 年 3 月 7 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。

十七、其他重要事项说明

1. 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。

2008 年 7 月 23 日,本公司公开增发 A 股股票方案获得了中国证券监督管理委员会发行审核委员会 2008 年第 107 次工作会议审核通过。根据证监会《股权激励有关事项备忘录》就“股权激励与重大事件间隔期问题”提出的要求,股权激励与公开增发不能同时进行。2008 年 5 月 26 日,本公司第六届董事局第十三次会议决议暂停股权激励计划。

2. 本年度通过非同一控制下的企业合并,完成了对无锡小天鹅股份有限公司的股权并购,无锡小天鹅股份有限公司 2008 年 12 月 31 日的合并资产负债表、2008 年 4-12 月合并利润表、2008 年 4-12 月合并现金流量表和股东权益变动表已纳入本公司 2008 年度合并财务报表中。因为本次股权并购,本公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况和 2008 年度的经营业绩与现金流量信息与上年相比发生了重大变动。

十八、补充资料

(一) 非经常性损益

根据中国证监会发布的[2008]43 号,关于《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》的规定,本公司 2008 年度发生的非经常性损益金额如下:

项 目	本年发生额	上年发生额
非经常性收入项目:		
1、非流动性资产处置收益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,876,550.06	175,226,619.96
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
3、计入当期损益的政府补助,但与企业业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	54,777,683.40	61,886,320.27
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
5、业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
6、非货币性资产交换收益	-	-
7、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的收益	-	-
8、债务重组收益	342,712.21	-
9、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	(40,239,965.34)	27,697,033.13

(续上表)

项 目	本年发生额	上年发生额
10、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的收益	-	-
11、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(26,782,059.87)	53,487,151.59
12、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
13、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的收益	-	-
14、委托他人投资或管理资产的收益	-	-
15、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
16、除上述各项之外的其他营业外收入	48,290,336.59	37,648,113.67
17、其他符合非经常性损益定义的收益项目	-	-
小 计	50,265,257.05	355,945,238.62
非经常性支出项目：		
1、非流动资产处置损失	21,706,288.43	27,846,062.76
2、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	1,824,113.00
3、非货币性资产交换损失	-	-
4、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损失	-	-
5、 债务重组损失	4,029,657.08	-
6、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	65,322,720.91	108,993,278.54
7、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损失	-	-
8、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
9、委托他人投资或管理资产的损失	-	-
10、除上述各项之外的其他营业外支出	57,542,796.70	21,692,479.90
11、其他符合非经常性损益定义的损失项目	27,639,415.41	-
小 计	176,240,878.53	160,355,934.20
影响利润总额	(125,975,621.48)	195,589,304.42
减：所得税	(16,770,545.95)	54,622,063.64
影响净利润	(109,205,075.53)	140,967,240.78
影响少数股东损益	(293,276.58)	(25,019,747.31)
影响归属于母公司普通股股东净利润	(108,911,798.95)	165,986,988.09
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,141,936,469.09	1,046,200,249.05

(二) 净资产收益率和每股收益

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》的要求，本公司计算的 2008 年度净资产收益率和每股收益如下：

1、计算结果

报告期利润	本年数			
	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
归属于公司普通股股东的净利润（I）	21.72%	21.19%	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.01%	23.42%	0.60	0.60

报告期利润	上年数			
	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
归属于公司普通股股东的净利润（I）	24.68%	27.40%	0.96	0.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.30%	23.65%	0.83	0.83

注：非经常性损益中包括了本公司按同一控制下企业合并所产生的目标资产期初至合并日的当期净损益。

2、每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	1,033,024,670.12	1,212,187,237.14
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	(108,911,798.95)	165,986,988.09
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	1,141,936,469.07	1,046,200,249.05
年初股份总数	4	1,260,713,286.00	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	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	1,891,069,929.00	1,260,713,286.00
基本每股收益（I）	12=1÷11	0.55	0.96
基本每股收益（II）	13=3÷11	0.60	0.83
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	-	-
所得税率	15	-	-
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)	0.55	0.96
稀释每股收益（II）	19=[3+(14-16)×(1-15)]÷(11+17)	0.60	0.83

十九、对比数据

本年度通过同一控制下的企业合并，完成了对重庆美的通用制冷设备有限公司、广州华凌空调设备有限公司、合肥华凌股份有限公司、中国雪柜实业有限公司、美的集团电冰箱制造（合肥）有限公司的股权并购，根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求，本公司已重新编制了财务报表上年对比数据。

二十、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2009年3月7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：何享健

主管会计工作的负责人：赵军

会计机构负责人：何小明

广东美的电器股份有限公司

2009年3月7日