证券代码：000527　证券简称：美的电器　公告编号：2009—010

# 广东美的电器股份有限公司

## 2008 年度报告摘要

**§1 重要提示**

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 天健光华（北京）会计师事务所为本公司2008年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人何享健先生、主管会计工作负责人方洪波先生及会计机构负责人（会计主管人员）赵军先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 美的电器 |
| 股票代码 | 000527 |
| 上市交易所 | 深圳证券交易所 |
| 注册地址 | 广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路 |
| 注册地址的邮政编码 | 528311 |
| 办公地址 | 广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路 |
| 办公地址的邮政编码 | 528311 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.midea.com.cn |
| 电子信箱 | dms@midea.com.cn |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 李飞德 | 江鹏 |
| 联系地址 | 广东省佛山市顺德区美的工业城 | 广东省佛山市顺德区美的工业城 |
| 电话 | （0757）26338779 | （0757）26334559 |
| 传真 | （0757）26651991 | （0757）26651991 |
| 电子信箱 | IR@midea.com.cn | IR@midea.com.cn |

**§3 会计数据和业务数据摘要**

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

| | 2008年 | 2007年 | 本年比上年增减（%） | 2006年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 45,313,461,923.30 | 35,188,339,378.81 | 28.77% | 23,575,823,404.94 |
| 利润总额 | 1,755,571,411.94 | 1,908,641,596.27 | -8.02% | 790,946,812.15 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,033,024,670.12 | 1,212,187,237.14 | -14.78% | 514,855,665.56 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,141,936,469.07 | 1,046,200,249.06 | 9.15% | 532,210,000.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,752,847,690.00 | 1,748,345,581.07 | 114.65% | 1,206,780,000.00 |
| | 2008年末 | 2007年末 | 本年末比上年末增减（%） | 2006年末 |
| 总资产 | 23,383,586,426.77 | 19,684,572,681.23 | 18.79% | 15,238,012,798.07 |
| 所有者权益（或股东权益） | 4,756,747,473.08 | 4,911,411,332.67 | -3.15% | 3,936,674,001.46 |
| 股本 | 1,891,069,929.00 | 1,260,713,286.00 | 50.00% | 630,356,643.00 |

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

| | 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 |
| 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 |
| | 2008年末 | 2007年末 | 本年末比上年末增减（%） | 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 |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注（如适用） |
|---|---|---|
| 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，但与公司正常经营业务密切相关，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 | |
| 债务重组损益 | 342,712.21 | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | -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和支出 | 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 | 4,029,657.28 | |
| 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收入和支出 | 57,542,796.70 | |
| 减：其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 27,639,415.41 | |
| 非经常性损益项目合计 | -125,975,621.48 | |
| 减：所得税影响额 | -16,770,545.95 | |
| 减：少数股东权益影响额 | -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 | - |

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | | 本次变动后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 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 | | | | | | | | | | |
| 5.高管股份 | | | | | | | | | | |
| 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 | 100.00% | | 630,356,643 | | | 630,356,643 | | 1,891,069,929 | 100.00% |

限售股份变动情况表

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 美的集团有限公司 | 291,878,776 | 0 | 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 | 0 | 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 | 0 | 600,449 | 1,801,347 | 公司董事持股依规锁定 | - |
| 合计 | 345,599,976 | 0 | 172,799,988 | 518,399,964 | - | - |

注：本公司于2008年3月18日收到了挖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（经股后为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（经股后为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。

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 股东总数 | | | | | | 71,901 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 前10名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股总数 | 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 | 境内非国有法人 | 46.74% | 883,801,074 | 437,818,164 | 315,000,000 | |
| 佛山市顺德区开联实业发展有限公司 | 境内非国有法人 | 4.17% | 78,780,453 | 78,780,453 | 0 | |
| 瑞士信贷（香港）有限公司 | 境外法人 | 3.24% | 61,324,642 | 0 | 0 | |
| 南方绩优成长股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 2.43% | 45,886,046 | 0 | 0 | |
| 宁波敏海汽车零部件有限公司 | 境内非国有法人 | 2.15% | 40,723,965 | 0 | 0 | |
| 南方成份精选股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 1.73% | 32,758,431 | 0 | 0 | |
| YALE UNIVERSITY ＊耶鲁大学 | 境外法人 | 1.35% | 25,520,869 | 0 | 0 | |
| BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST ＊比尔及梅林达一盖茨基金会 | 境外法人 | 1.24% | 23,450,000 | 0 | 0 | |
| 野村证券株式会社 | 境外法人 | 1.09% | 20,675,612 | 0 | 0 | |
| 诺安价值增长股票证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.95% | 17,885,558 | 0 | 0 | |
| 前10名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | | | | |
| 美的集团有限公司 | 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 ＊比尔及梅林达一盖茨基金会 | 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的说明 | ①本公司前十名股东中，美的集团有限公司与佛山市顺德区开联实业发展有限公司之实际控制人为同一人且其法定代表人为直系亲属，构成关联关系。除上述关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。②美的集团有限公司与前十名无限售条件流通股东之间不存在关联关系，南方绩优成长股票型证券投资基金与南方成分精选股票型证券投资基金为同一基金管理公司管理，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。 | | | | | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1.公司股东情况

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。

2.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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

**§5 董事、监事和高级管理人员**

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前） | 是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 何享健 | 董事局主席 | 男 | 66 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 1,601,198 | 2,401,797 | 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 | 622.00 | 否 |
| 方洪波 | 董事局副主席、总裁 | 男 | 42 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 458.00 | 否 |
| 蔡其武 | 董事 | 男 | 45 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 325.00 | 是 |
| 栗建伟 | 董事 | 男 | 42 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 0.00 | 是 |
| 黄晓明 | 董事 | 男 | 37 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 0.00 | 是 |
| 张 权 | 董事 | 男 | 40 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 271.00 | 是 |
| 王 珺 | 独立董事 | 男 | 51 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 15.00 | 否 |
| 陈仁宝 | 独立董事 | 男 | 47 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 15.00 | 否 |
| 张 平 | 独立董事 | 男 | 39 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 15.00 | 否 |
| 袁利群 | 监事会召集人 | 女 | 39 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 0.00 | 是 |
| 曾巧 | 监事 | 女 | 35 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 0.00 | 是 |
| 邓 洁 | 监事 | 女 | 33 | 2008-04-07 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 52.00 | 否 |
| 李东来 | 副总裁 | 男 | 35 | 2008-12-25 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 0.00 | 否 |
| 王金尧 | 副总裁 | 男 | 42 | 2008-12-25 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 0.00 | 否 |
| 李飞德 | 董事局秘书 | 男 | 32 | 2007-08-29 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 50.00 | 否 |
| 赵 军 | 财务负责人 | 男 | 33 | 2007-05-30 | 2010-05-30 | 0 | 0 | 未持股 | 41.00 | 否 |
| 合计 | - | - | - | - | - | 1,601,198 | 2,401,797 | - | 1,864.00 | - |

注：公司现仍未实施股权激励计划，报告期内，上述人员没有持有公司股票期权或限制性股票。

5.2 董事出席董事会会议情况

| 董事姓名 | 具体职务 | 应出席次数 | 现场出席次数 | 以通讯方式参加会议次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 何享健 | 董事局主席 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 方洪波 | 董事局副主席、总裁 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 蔡其武 | 董事 | 14 | 2 | 11 | 0 | 1 | 否 |
| 栗建伟 | 董事 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 黄晓明 | 董事 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 张 权 | 董事 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 王 珺 | 独立董事 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 陈仁宝 | 独立董事 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |
| 张 平 | 独立董事 | 14 | 2 | 12 | 0 | 0 | 否 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无。

| | |
|---|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 14 |
| 其中：现场会议次数 | 2 |
| 通讯方式召开会议次数 | 12 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期间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，完善了自电市局，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“监业长青奖”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》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。

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%（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。

（2）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。

（3）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、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“整工业振兴规划”、“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年度业务发展计划

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。

——深化营销管革，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，搜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。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

| 主营业务分行业情况 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率（%） | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 营业利润率比上年增减（%） |
| 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% |

（下转D35版）

证券代码：000527　证券简称：美的电器　公告编号：2009-011

## 广东美的电器股份有限公司 第六届董事局第二十二次会议决议公告

本公司及董事局全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东美的电器股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2009年2月25日以专人送达、电子邮件或电话通知方式向各位董事发出召开第六届董事局第二十二次会议通知，并于2009年3月7日上午在公司总部召开会议，会议应到董事7人，实到董事7人（独立董事蔡其武先生、张权先生已于同日向公司董事局递交了辞去董事职务的申请），公司监事列席会议。符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定。会议由董事局主席何享健先生主持，经会议认真讨论，形成如下决议：

一、以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过《2008年度董事局工作报告》；

二、以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过《2008年度总裁业务报告》；

三、以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过《2008年度财务决算报告》；

四、以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过《2008年度报告及其摘要》（有关该议案的具体内容已于同日披露于巨潮资讯网www.cninfo.com.cn或公司指定信息披露报刊）

五、以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过《2008年度利润分配预案》：

经天健光华（北京）会计师事务所有限公司审计，本公司2008年度实现母公司净利润为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、《关于2009年度日常关联交易的议案》（有关该议案的详细内容请参阅公司于同日披露于巨潮资讯网www.cninfo.com.cn和公司指定信息披露报刊的《日常经营关联交易公告》）：

1、以4票同意、0票反对、0票弃权审议通过关于2009年度公司与广东威灵电机制造有限公司日常关联交易之子议案，何享健先生、栗建伟先生、黄晓明先生作为关联董事已回避表决；

2、以6票同意、0票反对、0票弃权审议通过关于2009年度公司与佛山市威奇电工材料有限公司日常关联交易之子议案，何享健先生作为关联董事已回避表决；

3、以4票同意、0票反对、0票弃权审议通过关于2009年度公司与美的集团有限公司日常关联交易之子议案，何享健先生、栗建伟先生、黄晓明先生作为关联董事已回避表决；

4、以4票同意、0票反对、0票弃权审议通过关于2009年度公司与佛山市美的家用电器有限公司日常关联交易