

股票简称：合肥三洋

股票代码：600983

公告编号：2014-009

合肥荣事达三洋电器股份有限公司 第五届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

合肥荣事达三洋电器股份有限公司于2014年3月24日9:00在公司五楼会议室以现场方式召开。会议应到董事12人，实到董事9人，董事渡边学、桶谷主税因故未能出席，书面委托董事森本俊哉代为出席会议并表决；董事佐藤敦因故未能出席，书面委托独立董事于水代为出席会议并表决。本次会议召开程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，经全体董事表决，一致通过以下决议：

1、审议通过《2013年度董事会工作报告》。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

独立董事于水、李惠阳、孙素明、古继宝分别向董事会提交了《2013年度独立董事述职报告》。《2013年度独立董事述职报告》详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

2、审议通过《2013年度总裁工作报告（2013年度财务决算）》。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

3、审议通过《公司2013年度利润分配预案》。

公司2013年度实现净利润362,658,996.50元，按净利润10%提取法定盈余公积36,265,899.65元后，余326,393,096.85元可供股东分配。

公司拟决定进行2013年度利润分配：以2013年年末总股本532,800,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.80元（含税），共计派发现金股利42,624,000.00元。剩余283,769,096.85元结转至未分配利润。本年度不送红股也不进行资本公积金转增股本。

独立董事对此议案发表了同意的独立意见，《独立意见》详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

董事会现就公司2013 年度利润分配预案说明如下：

（一）行业及公司经营基本情况

1、行业基本情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司的主导产品洗衣机和冰箱分别归属于“C38电气机械和器材制造业”之“C385家用电力器具制造”之“C3855家用清洁卫生电器具制造”和“C3851家用制冷电器具制造”。

（1）家电行业市场状况

家用电器是我国居民生活中重要的耐用消费品，家电工业在轻工业中居于支柱地位，对促进经济发展发挥着积极作用。目前我国家电工业的生产规模已居世界首位，是具有较强国际竞争力的产业之一。

近年来，在国家陆续实施的“家电下乡”、“以旧换新”以及“节能惠民”、“节能补贴”等一系列政策刺激和房地产市场的强劲增长推动下，我国家电市场需求提前集中释放，实现了快速增长，农村市场保有量大幅提高，城镇市场产品更新换代，逐步形成了合肥、顺德、青岛等家电产业基地，其中合肥的洗衣机、冰箱、空调、彩电产量自2009年以来稳居全国前列。2010年，全国家电市场规模首次突破1万亿元。2012年，受刺激政策陆续到期、经济增长放缓、房产调控等多种因素影响，家电行业跌入负增长低谷。主流家电厂商纷纷向高端化、智能化等方面转型。2013年，随着地产成交回暖，宏观经济向好，带动家电市场开始复苏，进入稳定增长阶段。据国家统计局数据，2013年，我国社会消费品零售总额同比增长13.1%，其中家用电器和音像器材同比增长14.5%，比上年加快7.3个百分点。变频空调和洗衣机能效新标已于2013年10月份开始实施，冰箱新标或将在2014年出台，政策门槛的提高将推动家电产品升级进入快速轨道，中高端产品将迎来更大的市场空间。家电行业的竞争由以往的规模扩张阶段逐步转入依靠核心技术研发和服务提升质量、消费需求升级拉动中高端产品消费、产业节能升级的稳健发展新阶段。未来，高能效家电产品将领跑市场，技术创新将成为家电行业增长的主要推动力，产业结构升级将是今后家电行业的主旋律。

（2）洗衣机行业市场状况

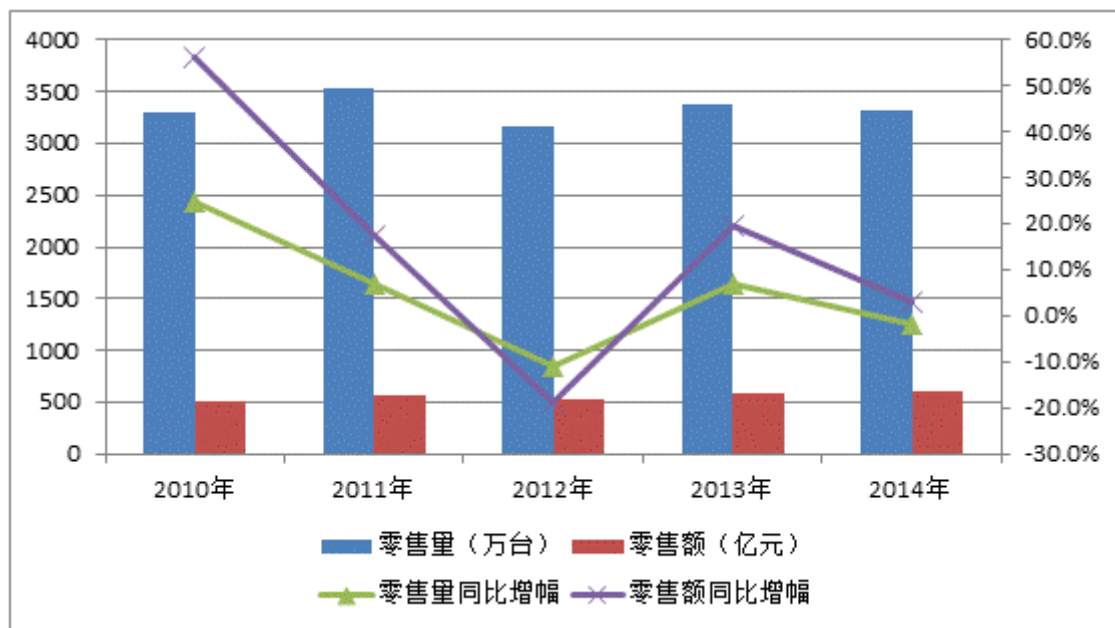
1) 洗衣机行业概况

我国洗衣机行业经过2008年开始的中国家电产业“黄金增长期”的多年繁荣

后，于2012年行业进入低谷。据中怡康数据，2012年洗衣机零售量、零售额同比下降10.7%与7.8%。

在国家鼓励创新、产业结构升级的政策指导下，2012年洗衣机行业领军品牌纷纷向智能化、高端化转型，洗衣烘干一体机等高端产品大规模上市，一些高端品种保持了良好的发展态势，洗衣机市场已经由成本、价格、数量的竞争转向技术、品质、品牌的全面竞争。

国内洗衣机市场规模变化走势



数据来源：中怡康

2013年，我国家电行业在消费升级、更新换代和城镇化等因素作用下快速消化补贴政策退出的负面影响开始复苏。据国家统计局数据，2013年家用电器和音像器材零售总额同比增长14.5%。据中怡康数据，2013年洗衣机市场零售量、零售额分别增长6.9%和12.5%，预计2014年洗衣机市场的零售量、零售额同比分别下降1.8%和增长4.7%。

洗衣机行业经过多年竞争后，行业集中度已相对较高。品牌格局方面，海尔凭借较大优势稳居洗衣机市场首位，小天鹅、合肥三洋、松下、美的紧随其后，这“五强”占据了国内洗衣机市场60%以上的市场份额。

产品方面，2012年消费者对洗衣机的需求逐渐趋向智能化与功能化，单纯追求容量大或省电的产品并不能打动消费者。“洗衣烘干一体机”、“直驱电机”等中高端产品受到追捧。

外部环境方面，国家近年来对房地产市场实行了严格调控，间接影响了家电市场的发展。同时，政府逐年加大力度兴建保障房项目，预计2013年有550万套保障性住房建成，拉升了包括洗衣机在内的家电类产品需求。在城市市场趋于饱和的情况下，三、四级农村市场成为有力的支撑和补充，是洗衣机厂商看重的未来增长点。随着二三线城市收入水平的提高和建设进程的加快，城镇居民对中高端家电产品的需求将在未来几年爆发，成为一线品牌巩固地位的重要契机。

伴随着洗衣机行业的成熟，全球洗衣机产业转移仍在持续。目前中国洗衣机产量占全球产量35%左右。中国洗衣机出口到亚洲市场的占比在50%左右，对欧美以及其他地区出口不多，未来外销发展空间巨大。

2) 洗衣机行业发展趋势

①变频化符合行业发展政策

《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励“高效节能家电开发与生产”和“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”；《轻工业“十二五”发展规划》提出“采用节能环保、智能等技术，提升电冰箱、空调器、洗衣机及冰箱压缩机、空调器压缩机、直流无刷电机等关键零部件的制造水平，更新改造现有生产线。”

《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》要求家电行业加快实施技术改造，主要家电产品能效水平平均提高15%，推动家电工业的转型升级。

未来，“技术创新”与“节能环保”将成为家电产业升级的关键词，变频技术已成为洗衣机行业竞争的最大亮点之一，变频化已成行业趋势。

②变频技术优势

变频家电技术核心集中在变频电机应用技术上。它采用专用变频感应电动机和变频器相结合的调速方式。与定速电机相比，变频电机的节能潜力更大，在恰当的工作环境下，可比传统电机节能30%以上。

变频洗衣机与普通洗衣机相比较，具有三大特点：一是提高洗涤效果。采用直接驱动式变频电机，其洗涤、脱水速度可调，可以根据不同衣物的质地确定不同的洗涤脱水速度。同时，在洗涤桶和波轮低速转动时也能产生大转矩。采用电磁制动器，可实现反向高速转动，同时可根据洗涤物的种类、数量、脏污程度，选择水流，使衣物的洗净率和磨损率达到最佳效果；二是节能。变频洗衣机效率

高，过去的洗衣机电机的效率仅为40%左右，而直流变频洗衣机电机的效率可达到70%-80%左右，从而实现节约能源；三是噪声低、振动小。这是因为直流变频电机的电磁噪声要小于单相异步电机，同时改机械传动为直接传动，减少了因齿轮、皮带等因素产生的噪音。

变频与定频洗衣机差异比较表

	变频	定频
电机外观		
价格	售价均比同类普通产品高出三分之一	便宜，价格竞争激烈
市场份额	市场发展空间广阔，变频洗衣机将成为市场主流	目前占领主流，未来将逐渐被变频取代
无极变速	高脱水转速，洗涤转速任意调节，多种洗涤节拍，更有利于衣物的翻卷，提高洗衣净度。根据衣物质地可随心选择脱水速度，更能保护衣物。脱水加速及减速平稳，可靠安全	脱水转速受到限制，不能设计很高的脱水转速
节能	高效节能，直流无刷电机效率大大提高，用电量比普通洗衣机省1/3以上	耗能高
超低噪音	平均最大脱水噪音60分贝以下，比普通洗衣机降低约10分贝左右。洗涤噪音比普通洗衣机降低约5分贝	定频洗衣机在脱水起动时，转速由零直接提升到某一高转速，转速跨度大，造成振动大、噪音大

变频技术作为一项高新技术，顺应行业发展趋势—低碳、绿色、环保、节能，有着广阔的发展空间。

③变频洗衣机市场现状

2012年，中国家电业产销量增长放缓，部分产品的产销甚至出现负增长，但变频家电的市场表现良好。其中，变频洗衣机的市场份额不断扩大，产销量攀升，新品推出频率加快。根据中怡康监测数据显示，变频洗衣机市场零售量份额和零售额份额分别从2011年的11.2%和21.1%提升到2012年的12.2%和23.6%，未来变频洗衣机的份额还将大幅增长。据中怡康的监测数据显示，2013年变频滚筒洗衣机

的零售量和零售额同比增幅均超过20%。

(3) 冰箱行业市场状况

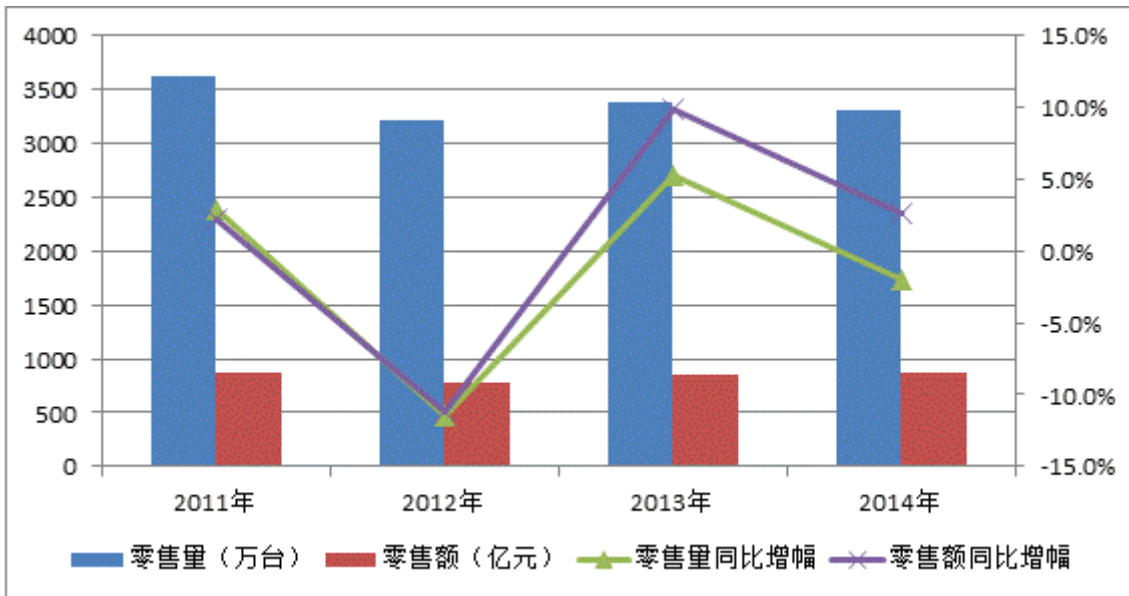
1) 冰箱行业概况

国内冰箱市场在经历家电业“黄金增长期”后，2011年迎来了拐点，增长趋势大幅放缓。2012年，财政刺激政策陆续到期，冰箱市场处于调整和转型阶段，据中怡康数据统计，2012年冰箱零售量和零售额比2011年分别下滑了11.4%和11.2%。

在国家鼓励创新、产业结构升级的政策指导下，2012年，冰箱行业领军品牌纷纷向智能化、高端化转型，智能变频冰箱等高端产品大规模上市，冰箱市场已经由价格、数量的竞争转向技术、品质、品牌的全面竞争。

2013年，在宏观经济整体向好等因素影响下，冰箱市场表现好于业内预期。据中怡康数据，2013年冰箱市场零售量、零售额分别增长5.2%、9.9%，三门、多门、对开门冰箱等高端品种增长迅猛，预计2014年冰箱市场的零售量、零售额同比分别下降2.0%和增长2.6%。

国内冰箱市场规模变化走势



数据来源：中怡康

冰箱是我国家电产业最具全球竞争力的行业之一，当前全球冰箱产业格局正在发生巨变，欧美传统冰箱品牌份额萎缩，中国冰箱品牌开始引领全球产业趋势，为国内冰箱品牌的国际化提供了有利时机。

品牌格局方面，“一超多强”格局未发生变化，海尔依旧强势领跑冰箱市场，

市场占有率优势较大。

公司于2012年2月正式推出自主品牌“帝度”冰箱，其优良的品质赢得了众多消费者的信赖，市场反响良好，其中“云保鲜”技术和“变频风冷”技术受到行业和消费者高度评价。帝度冰箱2012年、2013年连续两年成为中国南北极科考队官方唯一指定冰箱品牌。随着市场推广力度的加大和品牌形象的提升，公司冰箱产品销售额快速增长，2013年中期同比增长260.38%，发展势头强劲。

2) 冰箱行业发展趋势

产品方面，保鲜技术大规模飞跃，随着人民生活水平的提高，对冰箱的需求经历了从制冷能力强到容积大再到保鲜效果好的转变，与之相伴随的冰箱技术不断升级，从机械控温开始，在经历了电子控温后，目前主流产品均采用了电脑控温，同时变频压缩机的使用兼顾了高制冷效率与节能的要求。同时，三门及多门冰箱、对开门冰箱供需两旺，目前三门及多门冰箱逐渐成为主流产品，而适用于大容积冰箱的对开门冰箱也在中高端消费者中拥有了很大市场。

市场方面，目前在比较成熟的一二线城市市场，冰箱的品牌、性能、品质、环保等均成为消费者综合考虑的因素，冰箱已经不再只被当作传统冷冻、冷藏食品的家电产品，而是在品味、时尚、新潮等新时代的要求下，被赋予了各种不同的功能诉求和生活涵义，三门、多门、对开门等中高端市场随着消费需求的升级不断被扩大。在我国三、四级市场及农村市场，相对较低的冰箱保有量成为刺激中低端产品销售增长的动力，农民持续性增收正在将潜在需求转化为现实的消费行为，导致了三、四级市场的放量增长。截至2012年底，中国城镇居民家庭每百户冰箱拥有量为98.48台，而农村居民家庭每百户冰箱拥有量仅为67.32台。据此推测，随着农民持续性增收，超过1.7亿户的农村家庭潜在的冰箱需求空间巨大。

国内冰箱行业在城市市场趋于饱和的情况下，农村市场的作用就凸现出来，未来一段时间将作为城市市场之外的有力支撑和补充。从增长趋势来看，国内冰箱市场发展重点正逐步从一二级市场向三四级市场靠拢。

2、公司经营基本情况

2013年度，公司以“变革创新，超越自我，向卓越一流的全球化公司迈进”为使命，坚持以“品质、品牌、效率、效益”为年度经营方针，重点推进新品牌和新项目，实现多品牌多品类战略发展。公司2013年营业收入同比增长32.61%，净

利润同比增长19.46%，利税总额同比增长20%以上，冰箱项目实现了快速增长，销售同比增长208.74%，微波炉销售同比增长47.73%。各项管理费用控制有效，达历史最好水平，全面超额完成了年初制定的经营计划，公司发展呈现良好态势。

2014年，公司将继续以“变革创新、超越自我、向卓越一流的全球化公司迈进”为使命，有效实施“532”发展战略，坚持“变革、融合、提升、突破”年度经营方针，稳中求进，开拓创新。积极做好公司再融资及与惠而浦公司的整合工作，坚持营销、技术、品牌、管理等创新工作。2014年公司经营目标是：实现销售收入67亿元，净利润4亿元，利税总额7.2亿元的年度目标。

3、未来资金需求情况

近年来，公司把握家电行业发展机遇，积极拓展洗衣机、冰箱和微波炉等业务，产品产能和销售规模快速增长，市场占有率稳步提升，存货储备及往来占款不断增加，导致公司的资产负债率相对较高（截至2013年12月31日，公司的资产负债率为66.08%），对流动资金的需求不断增加。公司2014年度计划进行设备模具投资、产能扩张及公司研发投入等年度生产经营资金需求较上年大幅增加，为避免营运资金周转困难的风险，公司董事会拟定2013年度现金分红方案。

4、公司资金的收益情况

主要财务指标	2013年	2012年	本期比上年同期增减(%)	2011年
基本每股收益（元/股）	0.68	0.57	19.30	0.60
稀释每股收益（元/股）	0.68	0.57	19.30	0.60
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.65	0.54	20.37	0.56
加权平均净资产收益率（%）	20.67	21.04	减少0.37个百分点	27.39
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	19.64	19.80	减少0.16个百分点	25.46

5、留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

未分红的资金用于公司日常经营、设备模具投资、产能扩张及公司研发投入等年度生产经营所需的资金，有利于降低财务费用及增强公司的核心竞争力。

综上所述，公司董事会拟定的2013年利润分配预案，充分考虑了公司可持续发展的需要，有利于谋求公司及股东利益最大化，有助于降低公司资产负债率水平并提高公司抵抗资金周转风险的能力，从而有助于公司核心竞争力的提升。

6、董事会会议的审议和表决情况：

2014年3月24日公司第五届董事会第三次会议决议审议通过了《公司2013年度利润分配预案》，董事会表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

7、独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

“公司2013年度实现净利润362,658,996.50元，按净利润10%提取法定盈余公积36,265,899.65元后，拟向全体股东每10股派发现金股利0.80元（含税），共计派发现金股利42,624,000.00元。剩余283,769,096.85元结转至未分配利润。本年度不送红股也不进行资本公积金转增股本。此议案尚需提交公司2013年年度股东大会审议。

我们认为：

1、公司2013年度利润分配预案与公司主业所处行业特点以及公司实际资金需求相吻合，2013年度利润分配预案的现金分红比例符合《公司章程》及《公司未来三年（2012-2014）股东分红回报规划》的相关规定，有利于保障公司分红政策的持续性和稳定性，也有利于维护广大投资者特别是中小投资者的长远利益，因此同意该利润分配预案。

2、公司本次利润分配预案未达到《上海证券交易所上市公司现金分红指引》中关于“上市公司拟分配的现金红利总额与当年归属于上市公司股东的净利润之比不低于30%”的鼓励性要求，但已达到公司分红政策的标准。对此，我们将督促公司按照《上海证券交易所上市公司现金分红指引》要求，就此进行详细披露，同时，我们也希望公司继续提高盈利质量，努力回报投资者。

3、公司《2013年度利润分配预案》符合公司的客观情况，符合有关法律、法规和公司章程的规定，不存在损害公司股东特别是中小股东的利益，有利于公司的持续稳定发展。鉴于公司所处的发展阶段仍属于成长期且2014年资本性支出及费用较大，目前正处于引入惠而浦战略合作阶段并可能导致实际控制人发生变更的审核过渡时期，我们同意公司2013年度利润分配方案为每10股派0.80元（含税），并将其提交公司股东大会审议。”

4、审议通过《公司2013年年度报告及年报摘要》（具体内容见上海证券交

易所网站<http://www.sse.com.cn>）。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

5、审议通过《公司2014年度事业计划及财务预算报告》。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。（具体内容见上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>）

6、审议通过《关于2013年度关联交易决算及2014年度关联交易总额预测的议案》。

2013年度累计发生各类关联交易总额12,333,667.99元，代收“荣事达”商标权许可使用费2,935,000.00元、代扣商标维护费3,602,384.25元。

预计2014年度公司累计关联交易金额为26,326万元。

独立董事对此议案发表了同意的独立意见，《独立意见》详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

表决结果：8票同意，0票弃权，0票反对，4名关联董事回避表决。

7、审议通过《关于续聘华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》。

公司确认华普天健会计师事务所作为公司2013年度财务审计及2013年度内部控制审计机构，并续聘华普天健会计师事务所为我公司2014年度财务审计机构及2014年度内部控制审计机构，聘期为一年。

独立董事对此议案发表了同意的独立意见，《独立意见》详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

8、审议通过《修改〈公司章程〉的议案》

独立董事对此议案发表了同意的独立意见，《独立意见》详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。（具体内容见上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>）

9、审议通过《关于2014年向金融机构申请信用额度议案》。

公司为更好地实施多品牌、多品类的发展战略，提供资金保障，充分有效地整合和利用金融资源，特申请在合肥本地银行申请人民币综合授信额度30亿元，期限为2014年1月1日--2014年12月31日。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

10、审议通过《公司2013年公司社会责任报告》。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。（具体内容见上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>）

11、审议通过《公司2013年度内部控制的自我评估报告》。

独立董事对此议案发表了同意的独立意见，《独立意见》详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。（具体内容见上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>）

12、审议通过《公司审计委员会2013年度履职情况报告》。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。（具体内容见上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>）

13、决定将上述一至八议案提交2013年度股东大会审议。

表决结果：12票同意，0票弃权，0票反对。

特此公告

合肥荣事达三洋电器股份有限公司

董事会

二〇一四年三月二十六日