

公司代码：600690

公司简称：海尔智家

海尔智家股份有限公司  
2020 年第三季度报告正文

## 一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人梁海山、主管会计工作负责人宫伟及会计机构负责人（会计主管人员）应珂保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

## 二、公司主要财务数据和股东变化

### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	200,206,564,161.26	187,454,236,283.17	187,454,236,283.17	6.80
归属于上市公司股东的净资产	50,439,076,950.23	47,888,319,765.92	47,888,319,765.92	5.33
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)		比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	5,711,204,674.45	8,476,037,239.40	9,006,912,568.45	-32.62
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)		比上年同期 增减 (%)
		调整后	调整前	

营业收入	154,411,813,689.44	150,232,288,468.02	148,896,109,856.46	2.78
归属于上市公司股东的净利润	6,300,507,503.54	7,612,154,769.74	7,772,860,902.81	-17.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,092,358,135.73	5,656,439,855.74	5,834,398,305.26	-27.65
加权平均净资产收益率(%)	12.71	17.7	18.17	减少4.99个百分点
基本每股收益(元/股)	0.958	1.195	1.221	-19.83
稀释每股收益(元/股)	0.939	1.107	1.131	-15.18

报告期内，公司坚持物联网智慧家庭生态品牌战略方向，依托在引领成套产品、高端品牌、零售转型、全球化运营、智家体验云等方面的优势，持续扩大全球市场领先地位。公司2020年Q3单季度，收入、归母净利润、扣非归母净利润分别增长16.9%、37.8%、43.3%。

2020年9月11日，公司进一步推出全球首个场景品牌——三翼鸟，旨在为用户提供智慧家庭全场景解决方案，引领家电家居场景化、智能化、一站式消费趋势，加速从卖产品到定制场景的转型升级。

### 主要指标表现。

#### (一) 收入。

公司前三季度累计实现收入1,544.1亿元，增2.8%；Q3单季度实现收入586.8亿元，增16.9%，其中，中国区收入增16.3%；海外收入增17.5%。

收入增长主要缘于：

(1) **国内市场。**公司聚焦高效触达用户的零售体系建设，通过“目标、流程、组织、机制”的四个重构与“产品、营销、服务、物流、客户、用户”的进一步数字化运营转型，提升效率；通过智家场景方案提升用户体验，做大用户价值。分产业来看：

①**冰箱。**在消费需求多元化与零售触点多样化趋势下，聚焦后疫情时期的用户健康生活场景需求，不断迭代产品阵容与运营模式，全空间保鲜、极致保鲜等技术引领行业发展。针对不同人群在线上线下投放爆款产品，通过线上直播与线下门店精细化运营实现全网联动，拉动收入与份额持续增长。卡萨帝冰箱持续扩大高端份额，在15,000元以上价位段市场份额达49.3%。

2020年1-9月累计，线上、线下零售额份额分别为35.1%、38.9%，提升1.3个百分点、2.3个百分点。

**②洗衣机。**在保持份额领先优势的基础上，聚焦结构升级，通过电商与 KA 渠道中高端产品布局、专卖店渠道云熙六代产品上市提升乡镇市场单价等措施实现三季度单季度均价同比回升。通过下沉渠道分类分级管理、线上与线下模式融合等措施提升网络运行效率。卡萨帝通过产品迭代以及空气洗终端体验升级、百万双子等营销活动提升份额，卡萨帝洗衣机线下累计份额达到 11.8%，提升 3 个百分点。统帅洗衣机打造线上 IP“快乐小鸡”，加速连锁渠道布局构建全网零售体系，线上份额 5%，同比提升 1.3 个百分点。此外，公司通过洗干产品组合、阳台场景升级改造等差异化服务加快干衣机销售，创造业务增量。

2020 年 1-9 月累计，线上、线下零售额份额分别为 39.4%、39.9%，提升 4.6 个百分点、3.8 个百分点。

**③空调。**基于消费者持续关注健康、新鲜空气需求，发布 3D 除菌仓、水洗空气等新技术，打造洁净、清新、温润的健康体验，塑造“健康空气选海尔”的品牌认知。聚焦全流程运营能力提升，优化采购、研发、制造效率，如采取外机平台优化、采购标准化与模块化等措施，降低 SKU 数量提升单型号效率。市场端抓渠道变革，增加直营渠道网络开拓力度，通过智家云模式覆盖薄弱市场区域。发挥多品牌组合优势，通过“卡萨帝高端引领、海尔规模引爆、统帅时尚定制”的品牌竞争策略，扩大用户覆盖度。空调业务 Q3 单季度收入增长 27%。

2020 年 1-9 月累计，线上、线下零售额份额分别为 11.2%、14.5%，提升 2.5 个百分点、2.3 个百分点。其中，卡萨帝空调份额从 1.2% 提升至 3.7%，份额实现翻番增长。

**④热水器。**通过积极主动的市场策略，依托“海尔、卡萨帝、统帅”品牌组合，持续获取市场份额。拓展暖通、建材、五金水暖等前置类渠道，提升触点广度；聚焦老小区、改造小区，通过千区万群活动、招募服务兵合伙人等方式吸引换新用户；聚焦设计师与家装圈层，提升新装用户口碑。加大卡萨帝资源投入，卡萨帝热水器前三季度累计增幅超 80%。

2020 年 1-9 月累计，线上、线下零售额份额分别为 26.4%、23.8%，提升 2.8 个百分点、3.6 个百分点。

**⑤厨电。**坚持高端成套的产品战略、打造终端场景体验，满足用户成套智能场景需求。推出“智慧 12 方”风量自适应吸油烟机、“三维立体增氧”精准控温燃气灶、温湿双控/主动控湿嵌入式烤

箱等产品。通过卡萨帝“美食家”套系与海尔“双防”套系的组合，实现市场差异化方案占位与高端成套占比提升，卡萨帝厨电 1-9 月累计增长超 50%。通过加速专卖专营店乡镇网络建设、借助线上及其下沉渠道实现多端口布局、拓展工程渠道等方式实现网络与零售的转型。另外在场景和生态方面，通过“三翼鸟厨房”和“智慧烹饪”给用户一站式的居家美食解决方案，以智慧烹饪串联用户全场景，通过局改场景实现快速推广。2020 年 1-9 月累计，零售额份额为 5.6%，提升 0.2 个百分点。

## （2）海外市场。

人单合一机制保障各区域小微在疫情挑战下的快速反应，依托全球采购、供应链、研发平台充分发挥全球资源布局优势克服外部环境带来的不利影响，实现业务持续发展。海外自主创牌实现高端品牌全面引领，制冷、洗涤、空气 3 大产业在 20 多个国家进入 TOP3 行列。海外经营利润 Q3 单季度增长 58%。

①全球工厂坚持常态化防疫与复工复产并举，克服零部件不足、用工短缺等风险，全力保障订单需求。②本土化营销方面，加速线下触点升级与线上渠道拓展，探索线上销售新模式。体验云众播模式海外深耕，实现从产品溢价到体验溢价转型，提升业绩与品牌声量。如在欧洲市场，公司进入各国 TOP3 电商渠道；在澳大利亚市场，公司进驻 5 大主流线上渠道品牌专区，线上销售翻倍增长。

## （二）毛利率。

前三季度毛利率 28.0%，下降 0.78 个百分点。其中第三季度毛利率 28.1%，下降 0.31 个百分点。

（1）国内市场。受行业线上渠道占比提升、竞争加剧等因素影响，三季度行业均价继续承压，但均价降幅环比一二季度逐步改善。三季度国内毛利率同比仍有下滑，但环比上半年降幅收窄。三季度，公司加强中高端产品投放，卡萨帝 Q3 单季度收入增长 22%等因素促进毛利率改善。此外，公司在采购端通过优化供应商网络、开放资源量价对赌，在制造端通过优化产地布局、推进柔性制造、持续精简 SKU 等举措，提升制造效率。

（2）海外市场。受三季度收入规模快速增长、全球引领产品阵容契合家电大容积、健康化趋势占比快速提升以及海外工厂制造提效等因素影响，Q3 单季度毛利率提升明显。①**高端引领方面**。在欧洲市场，在多个国家区域同步上市高端 T 门冰箱与法式冰箱系列，巩固在西欧多门冰箱市场

份额第一的位置。1-9月海尔冰箱在西欧主要国家的价格指数达到140，平均单价提升78欧元；全面上市出样洗涤979全新系列与高端直驱超静音系列，1-9月洗衣机价格指数同比提升16%。在日本市场，AQUA冰箱通过迭代TZ超薄爆款，上市全新Delie系列产品，超大型冰箱零售额累计逆势增长41%。②**制造提效方面**。海尔俄罗斯冰箱工厂通过线体平衡等措施生产效率提升9%；巴基斯坦工厂通过新技术引进和质量体系优化，质量水平改善10%以上；开展精益生产，制造费用效率提升12%。

### （三）费用率。

（1）公司前三季度销售费用率15.1%，同比下降0.1个百分点。其中第三季度销售费用率15.1%，同比降低1个百分点。随着今年推进的一系列降费提效举措的落地，销售费用率优化空间逐步释放。

①**中国市场**。推进流程重塑与数字化转型，通过精简流程与削减管控环节实现组织提效；通过营销活动数字化与用户管理数字化实现费用提效。国内Q3单季度销售费用率下降1.4个百分点。

②**海外市场**。推进终端信息化体系建设，提升运营效率。通过精益节省计划等措施提高投入产出。

（2）公司前三季度管理费用率4.6%，同比下降0.01个百分点。其中第三季度管理费率4.2%，同比下降0.5个百分点。管理费用率下降主要组织运营提效所致。

（3）公司前三季度研发费用率3.2%，同比提升0.3个百分点，其中第三季度研发费率3.5%，同比提升0.2个百分点。主要因为公司推进智能化竞争力，增加在APP、语音控制、图像识别、大数据应用以及相关超前研发技术的投入所致。

### （四）生态场景品牌建设。

2020年9月，公司推出全球首个场景品牌——三翼鸟，基于“全球领先爆款场景方案”、“落地保障1+N能力”、“行业唯一体验云平台”三大核心能力，与生态方合力推动家庭物联网走进千家万户，为用户提供阳台、厨房、客厅、浴室、卧室、全屋空气等智慧家庭全场景解决方案和全屋整装局改的全场景升级服务，开辟从卖产品到定制场景服务的新赛道。公司已布局海尔001号店260家、线下体验中心4家，通过3万余家线下网络、6000多服务管家、9000多家资源方，助力三翼鸟场景全国落地。

2020年1-9月，公司实现生态收入72亿元，增长114%，其中Q3单季度34亿元，同比增长138%。1-9月场景方案销量68.7万套，同比增长24.5%；网器绑定量同比增长116%；2020年9月，海尔智家APP日活同比增长225%。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金 额(1-9月)
非流动资产处置损益	-42,625,336.34	-54,002,412.43
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	314,809,133.16	705,610,813.42
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	62,563,869.87	46,537,840.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,102,076.04	-13,751,473.89
长期股权投资处置收益	2,267,620,952.48	2,267,421,126.83
少数股东权益影响额(税后)	-234,662,122.80	-364,743,321.11
所得税影响额	-346,815,267.65	-378,923,205.39
合计	1,996,789,152.68	2,208,149,367.81

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

股东总数(户)		142,184				
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
海尔电器国际股份有限公司	1,258,684,824	19.13		无		境内非国有法人
海尔集团公司	1,072,610,764	16.30		无		境内非国有法人
香港中央结算有限公司	547,189,119	8.32		无		未知
中国证券金融股份有限公司	182,592,697	2.78		无		未知
青岛海尔创业投资咨询有限公司	172,252,560	2.62		无		境内非国有法人

GIC PRIVATE LIMITED	114,053,758	1.73		无		境外法人
CLEARSTREAM BANKING S.A. (注)	91,168,350	1.39		无		境外法人
青岛海创智管理咨询企业(有限合伙)	73,011,000	1.11		无		境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	69,539,900	1.06		无		未知
全国社保基金一一三组合	65,793,903	1.00		无		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
海尔电器国际股份有限公司	1,258,684,824	人民币普通股	1,258,684,824			
海尔集团公司	1,072,610,764	人民币普通股	1,072,610,764			
香港中央结算有限公司	547,189,119	人民币普通股	547,189,119			
中国证券金融股份有限公司	182,592,697	人民币普通股	182,592,697			
青岛海尔创业投资咨询有限公司	172,252,560	人民币普通股	172,252,560			
GIC PRIVATE LIMITED	114,053,758	人民币普通股	114,053,758			
CLEARSTREAM BANKING S.A. (注)	91,168,350	境外上市外资股	91,168,350			
青岛海创智管理咨询企业(有限合伙)	73,011,000	人民币普通股	73,011,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	69,539,900	人民币普通股	69,539,900			
全国社保基金一一三组合	65,793,903	人民币普通股	65,793,903			
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 海尔电器国际股份有限公司是海尔集团公司的控股子公司，海尔集团公司对其持股 51.20%。青岛海尔创业投资咨询有限公司、青岛海创智管理咨询企业(有限合伙)为海尔集团公司的一致行动人； (2) 公司未知其他股东有关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

注：(1) 该账户为公司 D 股的明讯银行集合账户，系德国证券登记机构根据当地市场惯例及其技术设置合并后向公司提供的原始数据，不代表最终持股人。(2) 该账户中的 57,142,857 股股份系由公司实际控制人海尔集团公司的一致行动人 Haier International Co., Limited 持有，占公司总股本的比例为 0.87%。

### 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用



### 三、重要事项

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

- 1) 交易性金融资产较期初上升 561.87%，主要是短期理财产品增加所致；
- 2) 衍生金融资产较期初上升 251.00%，主要是本期远期外汇买卖合同增加所致；
- 3) 应收账款较期初上升 51.31%，主要是收入规模增长所致；
- 4) 其他流动资产较期初下降 57.63%，主要是以摊余成本计量的理财产品减少所致；
- 5) 其他权益工具投资较期初上升 90.02%，主要是对子公司的股权变动所致，即将子公司的投资调整至其他权益工具投资；
- 6) 其他非流动金融资产较期初下降 100.00%，主要是一年内理财重分类至交易性金融资产所致；
- 7) 在建工程较期初上升 42.20%，主要是在建厂房、设备增加所致；
- 8) 交易性金融负债较期初下降 99.62%，主要是锁汇工具到期所致；
- 9) 衍生金融负债较期初上升 86.29%，主要是利率互换协议及远期外汇买卖合同增加所致；
- 10) 应交税费较期初上升 50.42%，主要是对子公司股权变动的投资收益产生的所得税所致；
- 11) 其他流动负债较期初上升 1121.10%，主要是公司发行超短融债券融资所致；
- 12) 递延收益较期初下降 35.05%，主要是对子公司的股权变动所致；
- 13) 递延所得税负债较期初上升 35.46%，主要是对子公司的股权变动所致；
- 14) 其他综合收益较期初下降 124.56%，主要是外币报表折算差额所致；
- 15) 税金及附加较同期下降 31.62%，主要是增值税税率变化（2019 年 4 月 1 日起增值税率由 16%降为 13%）所致；
- 16) 其他收益较同期上升 40.25%，主要是本期政府补助增加所致；
- 17) 公允价值变动收益较同期下降 54.79%，主要是本期远期外汇买卖合同公允价值较同期下降所致；
- 18) 信用减值损失较同期上升 231.53%，主要是本期应收款项坏账损失增加所致；
- 19) 资产减值损失较同期上升 182.63%，主要是本期计提存货减值损失增加所致；

- 20) 资产处置收益较同期下降 271.97%，主要是本期确认非流动资产处置损失所致；
- 21) 营业外收入较同期下降 77.13%，主要是本期罚款收入较同期下降所致；
- 22) 营业外支出较同期下降 30.74%，主要是本期确认一次性支出减少所致；
- 23) 经营活动产生的现金流量净额较同期减少 32.62%，主要是第一季度受疫情影响出现下滑，且大部分被第二、三季度现金流量同比改善所抵消；
- 24) 投资活动产生的现金流量净额较同期上升69.98%，主要是本期处置子公司、赎回理财产品产生现金流入及同期并购Candy支出、购买理财产品产生现金流出所致；
- 25) 筹资活动产生的现金流量净额较同期上升560.13%，主要是本期新增借款及发行超短融所致。

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

(1) **对外担保：**截至报告期末，公司及子公司的对外担保均为公司与子公司之间的担保，对外担保余额合计为 336.24 亿元（其中为收购 GEA 所用贷款资金提供的担保余额为 47.95 亿元，日常业务类担保余额为 288.30 亿元），占公司最近一期净资产的 66.7%，占最近一期总资产的 16.8%。

(2) **外汇衍生品：**截至报告期末，公司外汇衍生品交易余额合计约 15.05 亿美元。

(3) **委托理财：**截至报告期末，公司委托理财余额 24.41 亿元，包括三部分：**①暂时闲置的募集资金理财：**2018 年 12 月底，公司发行可转换公司债券募集资金到位。为提高暂时闲置资金的收益率，经董事会批准后，公司拟开展金额不高于 7 亿元的现金管理，截止报告期末，委托理财余额 5.42 亿元；**②本公司香港上市子公司理财：**公司控股子公司海尔电器集团有限公司（简称“海尔电器”，股票代码“01169.HK”）作为独立运作的香港上市公司，按照其管理层权限，并以保障资金安全为前提，从大型商业银行等购买了部分短期保本型理财及结构性存款，以提高闲置资金的运用效率。该购买操作时，均按香港上市公司法规要求履行了必备的董事会报备，以及管理层逐笔审议等程序，在确保主营业务日常运营所需资金充裕的前提下，提高股东回报，截止报告期末，委托理财余额 18.94 亿元。**③公司部分子公司用暂时闲置资金理财：**为提高暂时闲置资金的收益率，公司部分子公司利用暂时闲置资金在总经理办公会权限内进行现金管理，截止报告期末，委托理财余额 0.05 亿元。

(4) **私有化海尔电器事宜进展：**2019 年 12 月 12 日，公司公告了初步探讨实施 H 股上市及私有化海尔电器的内容。2020 年 7 月 30 日，公司董事会审议通过了相关方案，并披露了《海尔

智家股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及相关文件。截至目前，公司正在继续推进相关事宜进展，并将继续根据相关要求在取得相关节点进度时进行披露。

**（5）转让卡奥斯股权事宜进展：**2020年7月30日，公司披露了关于转让海尔卡奥斯物联生态科技有限公司54.50%股权暨关联交易事宜的相关公告。截止本报告期末，该股权转让事宜已完成。

---

4.1 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

公司名称	海尔智家股份有限公司
法定代表人	梁海山
日期	2020年10月29日