

证券代码：000527

证券简称：美的电器

公告编号：2012-043

广东美的电器股份有限公司 2012 年第三季度报告

一、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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 没有董事、监事、高级管理人员对第三季报内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 所有董事均已出席。
- 1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。
- 1.5 本公司董事长、总裁方洪波先生、财务负责人陈建武先生保证季度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

√ 是 □ 否 □ 不适用

	2012.9.30	2011.12.31		本报告期末比上年度期末增减(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产(千元)	64,959,885.33	59,550,158.97	59,692,868.07	8.82%
归属于上市公司股东的所有者权益(千元)	21,403,712.05	19,998,129.73	20,014,355.48	6.94%
股本(股)	3,384,347,650.00	3,384,347,650.00	3,384,347,650.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.32	5.91	5.91	6.94%
	2012年7-9月	比上年同期增减(%)	2012年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(千元)	14,843,083.31	-25.19%	53,833,105.57	-34.25%
归属于上市公司股东的净利润(千元)	911,822.68	0.80%	3,000,423.66	4.18%
经营活动产生的现金流量净额(千元)	--	--	814,038.44	-59.86%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	--	--	0.24	-60.00%
基本每股收益(元/股)	0.27	0.00%	0.89	2.30%
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.00%	0.89	2.30%
加权平均净资产收益率(%)	4.36%	-0.48%	14.67%	-2.37%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.18%	0.08%	14.22%	-1.16%

注：本公司于 2011 年 8 月开始实施收购相关的拉美空调业务，依照协议约定，本公司在 2012 年 7、8 月完成了对拉美空调业务的补价调整，根据《企业会计准则 CAS20 企业合并》的相关规定，该补价调整视同在 2011 年收购时完成，因此

对 2011 年年末相关数据进行了追溯调整。

扣除非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

项目	年初至报告期期末金额（千元）	说明
非流动资产处置损益	7,974.87	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	72,549.02	
委托他人投资或管理资产的损益	11,914.20	
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	60,616.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,588.74	
少数股东权益影响额	-42,716.76	
所得税影响额	-43,152.06	
合计	91,774.52	--

（二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	135,659.00		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
美的集团有限公司	1,393,273,124.00	人民币普通股	1,393,273,124.00
鹏华价值优势股票型证券投资基金	76,499,626.00	人民币普通股	76,499,626.00
全国社保基金一零二组合	66,075,687.00	人民币普通股	66,075,687.00
开联实业发展有限公司	56,224,825.00	人民币普通股	56,224,825.00
全国社保基金五零一组合	49,500,000.00	人民币普通股	49,500,000.00
全国社保基金一零四组合	41,199,770.00	人民币普通股	41,199,770.00
国元证券股份有限公司	37,601,030.00	人民币普通股	37,601,030.00
中国平安人寿保险股份有限公司一分红一银保分红	37,286,994.00	人民币普通股	37,286,994.00
易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	33,843,452.00	人民币普通股	33,843,452.00
广发大盘成长混合型证券投资基金	27,000,000.00	人民币普通股	27,000,000.00

三、重要事项

（一）公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报表科目	本期数（千元）	上期数（千元）	增减幅度	增减变动的主要影响因素
资产负债表				
交易性金融资产	11,861.00	181,817.29	-93%	因部分远期外汇合约平仓原因
应收票据	12,046,769.98	7,359,470.33	64%	因较多采用票据结算方式及票据贴现减少原因
应收账款	9,370,238.03	5,707,738.49	64%	因期末存在销售回款的在途资金原因

预付款项	1,210,062.58	1,968,420.27	-39%	因采购减少以及固定资产的预付款下降原因
其他应收款	413,762.45	607,743.60	-32%	因收回外销出口退税原因
存货	7,935,690.88	12,363,439.23	-36%	因加强了存货的管控和加快了周转速度原因
在建工程	1,196,034.06	2,073,583.06	-42%	因在建工程转固定资产原因
短期借款	6,136,084.23	3,213,690.52	91%	因增加贸易融资原因
预收款项	1,643,333.11	4,760,174.91	-65%	因销售规模下降且业务结算效率提高原因
应交税费	56,338.51	-1,158,649.68	-105%	因期末留抵的增值税进项税额较期初减少原因
应付股利	141,479.33	2,916.76	4751%	因存在子公司未付的应付股利原因
长期借款	2,384,766.75	1,381,362.96	73%	因外币借款增加原因
利润表				
营业总收入	53,833,105.57	81,877,886.78	-34%	因经济环境变化，销售规模下降原因
营业成本	41,987,463.83	67,317,886.49	-38%	因经营规模下降原因
销售费用	5,037,866.77	7,596,600.16	-34%	因规模下降原因
财务费用	241,430.43	751,425.33	-68%	因加强资金管理，减少票据贴现原因
营业外收入	358,064.63	570,324.53	-37%	因上年同期存在节能补贴政策，今年新节能政策执行时间较短原因
现金流量表				
经营活动产生的现金流量净额	814,038.44	2,027,874.12	-60%	因应收账款增加以及加强资金管理，减少票据贴现原因
投资活动产生的现金流量净额	-1,297,239.48	-2,838,337.53	-54%	因减少项目投资支出原因
筹资活动产生的现金流量净额	1,892,889.45	7,276,445.61	-74%	因去年同期存在非公开发行股票融资原因

(二) 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1、非标意见情况

适用 不适用

2、公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3、日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

(三) 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	美的集团	本公司控股股东美的集团承诺：若美的集团计划未来通过深圳证券交易所竞价交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5% 及以上的，美的集团将于第一次减持前两个交易日内通过本公司对外披露出售提示性公告。	2009 年 03 月 26 日	无期限	履行中
	广东美的电器股份有限公司	本公司承诺：若本公司计划未来通过深圳证券交易所竞价交易系统出售所持小天鹅解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5% 及以上的，本公司将于第一次减持前两个交易日内通过小天鹅对外披露出售提示性公告。	2009 年 09 月 04 日	无期限	履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无				
资产置换时所作承诺	无				
发行时所作承诺	无				
其他对公司中小股东所作承诺	美的集团	<p>保障公司与财务公司发生业务时资金安全承诺：</p> <p>1、财务公司为依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法律、法规和规范性文件依法设立的企业集团财务公司。财务公司已制定各项业务规则和程序，建立健全了内部控制、财务会计、业务风险控制和业务稽核等相关制度。美的集团将促使财务公司在今后开展业务活动时，按照相关法律、法规和规范性文件的规定和要求，以及《金融服务框架协议》的约定规范运作，确保本公司与财务公司发生金融业务时资金的安全性。</p> <p>2、美的集团将继续确保本公司的独立性并充分尊重贵公司的经营自主权，由本公司根据相关监管规定和业务开展的实际需要自主决策与财务公司间的金融业务，并按照相关法律、法规及本公司《公司章程》的规定履行内部程序，美的集团不对本公司的决策进行干预。</p> <p>3、根据《企业集团财务公司管理办法》的规定，在财务公司出现支付困难的紧急情况时，美的集团将按照解决支付困难的实际需要，采取增加财务公司的资本金等有效措施，确保本公司的资金安全。</p>	2010 年 11 月 19 日	财务公司存续期间	履行中
	美的集团	<p>避免同业竞争的承诺：</p> <p>1、在其作为美的电器控股股东期间，除非美的电器明确书面表示不从事该类业务或放弃相关机会，声明人将不再新设立从事与美的电器有相同或者相似业务并对美的电器构成实质性同业竞争的控股子公司，并同意美的电器保留适时以公允价格购买该等业务的权利。</p> <p>2、承诺对现有与美的电器从事类似业务但不构成实质性同业竞争的其他控股子公司的经营活动进行协调，以尽量减少和避免可能出现的同业竞争，并择机将这些公司转让给美的电器、第三方或者停止其与美的电器业务类似并构成竞争的业务。</p> <p>3、承诺根据市场情况及所属各控股子公司具体经营状况确定经营原则，在作为美的电器控股股东期间，境内外如有任何业务机会提供给声明人或其下属公司，而该业务机会将导致与美的电器产生同业竞争，声明人将立刻通知或促使其附属公司立刻通知美的电器该项业务机会，保证美的电器较声</p>	2008 年 04 月 03 日	无期限	履行中

		<p>明人或其下属公司在同等条件下享有优先权，并将协助美的电器以声明人获得的条件、公允条件或美的电器可接受的条件取得该业务机会。</p> <p>4、在作为美的电器控股股东期间，如果声明人直接或间接控制的子公司与美的电器在经营活动中发生同业竞争，美的电器有权要求声明人进行协调并加以解决。</p> <p>5、承诺不利用其控股股东的地位和对美的电器的实际控制能力，损害美的电器以及美的电器其他股东的权益。</p>			
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	√ 是 □ 否 □ 不适用				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	按承诺履行				

（四）对 2012 年度经营业绩的预计

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

□ 适用 √ 不适用

（五）其他需说明的重大事项

1、证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

2、衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>为规避原材料价格大幅波动给公司大宗原料采购带来的成本风险，公司开展了部分铜材的套期保值业务，即在年度预算确定的采购价格范围之内，根据期货市场状况适时锁定部分材料成本，降低现货市场价格波动给公司经营带来的不确定性风险；同时公司利用银行金融工具，开展了部分外汇资金业务，以规避汇率和利率波动风险，实现外汇资产的保值增值，减少外汇负债及进行成本锁定。公司已审议制定了《期货套期保值业务管理办法》与《外汇资金业务管理办法》，对衍生品投资与持仓风险进行充分的评估与控制，具体说明如下：</p> <p>1、法律法规风险</p> <p>公司开展套期保值与外汇资金业务需要遵循法律法规，明确约定与代理机构之间的权利义务关系。</p> <p>控制措施：公司指定相关责任部门加强法律法规和市场规则的学习，严格合同审查，明确权利义务，加强合规检查，保证公司衍生品投资与持仓操作符合法律、法规及公司内部管理制度的要求。</p> <p>2、操作风险</p> <p>不完善的内部流程、员工、系统以及外部事件均可能导致公</p>
---	--

	<p>司在套保业务及外汇资金业务的过程中承担损失。</p> <p>控制措施: 公司的相关管理制度已明确了套保及外汇资金业务的职责分工与审批流程, 建立了比较完善的监督机制, 通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制, 有效降低操作风险。</p> <p>3、市场风险</p> <p>大宗商品价格变动和外汇市场汇率波动的不确定性导致期货业务与外汇资金业务存在较大的市场风险, 同时在期货套期保值操作中因无法及时筹措资金满足建立和维持保值头寸, 或在外汇资金业务中用于履约的外汇资金不能按时到账, 均可能导致套保损失与违约风险。</p> <p>控制措施: 公司期货套期保值业务及外汇资金业务均不得进行投机交易, 坚持谨慎与稳健操作原则。对于套期保值业务, 严格根据生产经营所需来确定套期保值量并提出期货交易申请, 并实施止损机制; 建立期货风险测算系统, 测算已占用的保证金数量、浮动盈亏、可用保证金数量及拟建头寸需要的保证金数量, 确定可能需要追加的保证金准备金额。对于外汇资金业务, 实行分层管理机制, 经营单位提出资金业务申请, 需要对影响业务损益的条件或环境进行风险分析, 对可能产生的最大收益和损失进行估算, 同时报送可承受的保证金比例或总额, 公司及时更新资金业务操作情况, 确保到期日前的资金安排。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况, 对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>1、期货套保合约报告期内产生的损益为 33,726.03 千元;</p> <p>2、远期外汇合约报告期内产生的损益为 60,616.51 千元;</p> <p>3、对衍生品公允价值的分析使用的是期货市场的公开报价或中国银行的远期外汇报价。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>公司独立董事认为: 公司将套期保值期货套期保值业务作为平抑价格震荡的有效工具, 通过加强内部控制, 落实风险防范措施, 提高经营管理水平。通过外汇资金业务的开展进一步提升公司外汇风险管理能力, 为外汇资产进行保值增持。通过上述衍生品的投资业务, 有利于充分发挥公司竞争优势, 公司开展衍生品投资业务是可行的, 风险是可以控制的。</p>

3、报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

合约种类	期初合约金额 (千元)	期末合约金额 (千元)	报告期损益情况 (千元)	期末合约金额占公司报告期末净资产比例 (%)
期货套保合约	3,306.55	-944.25	33,726.03	0.00%
远期外汇合约	178,391.33	11,861.00	60,616.51	0.06%
合计	181,697.88	10,916.75	94,342.54	0.06%

4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 07 月 10 日	公司	实地调研	机构	上海证券、民生证券	<p>谈论的主要内容包括:</p> <p>①公司经营情况、发展战略; ②行业现状及发展状况。</p> <p>提供的资料报告: 公司</p>
2012 年 07 月 11 日	公司	实地调研	机构	易方达基金、建信基金、工银瑞信基金、富国基金、海通证券、银河证券、Tybourn Capital Management、万方资产、惠理基金、宏利资产管理、研富资	

				产管理、Och-Ziff Capital Management	定期报告、公告等公开资料。
2012 年 07 月 13 日	公司	电话沟通	机构	Lone Pine Capital LLC.	
2012 年 07 月 18 日	公司	实地调研	机构	财富里昂证券	
2012 年 07 月 21 日	公司	实地调研	机构	国泰瑞银基金	
2012 年 09 月 27 日	公司	实地调研	个人	广东上市协会举办的走进上市公司活动的中小投资者	

5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是 否

广东美的电器股份有限公司董事会

2012 年 10 月 27 日