

# 目 录

一、审核报告·····	第 1 页
二、盈利预测表·····	第 2 页
三、盈利预测说明·····	第 3—28 页



## 审 核 报 告

天健审(2013)3-41号

广东美的电器股份有限公司全体股东:

我们审核了后附的广东美的电器股份有限公司(以下简称美的电器)管理层编制的2013年度盈利预测表及其说明(以下简称盈利预测)。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。美的电器管理层对该盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为盈利预测提供合理基础。而且,我们认为,该盈利预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照企业会计准则的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与盈利预测信息存在差异。

本报告仅供美的电器申报重大资产重组时使用,不得用于其他任何目的。我们同意本报告作为美的电器是次重大资产重组的必备文件,随同其他文件一起报送。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

周荣铭 印

中国注册会计师:

黄志恒 印

二〇一三年三月二十八日

## 盈利预测表

2013年度

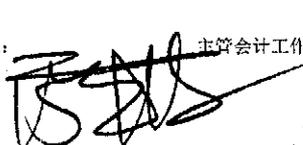
编制单位：美的电器股份有限公司 单位：人民币千元

	注释号	2012年度已审实际数	2013年度预测数
一、营业总收入		68,071,200.64	81,257,937.17
其中：营业收入		68,071,200.64	81,257,937.17
利息净收入			
利息收入			
利息支出			
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入			
手续费及佣金支出			
二、营业总成本		63,599,748.40	75,372,888.44
其中：营业成本		52,541,311.99	62,275,977.15
营业税金及附加		321,629.45	400,640.40
销售费用		6,736,386.53	8,748,562.80
管理费用		3,619,391.52	3,392,566.86
财务费用		322,740.49	347,331.52
资产减值损失		58,288.42	207,809.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-75,823.32	-8,959.05
投资收益（损失以“-”号填列）		348,095.70	250,309.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		72,256.04	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,743,724.62	6,126,399.20
加：营业外收入		430,318.41	126,454.15
减：营业外支出		97,696.58	
其中：非流动资产处置损失		23,421.86	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,076,346.45	6,252,853.35
减：所得税费用		947,501.22	1,160,860.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,128,845.23	5,091,992.82
归属于母公司所有者的净利润		3,477,331.87	4,266,611.40
少数股东损益		651,513.36	825,381.42
六、每股收益			
（一）基本每股收益		1.03	
（二）稀释每股收益		1.03	
七、其他综合收益		-248,550.18	
八、综合收益总额		3,880,295.05	5,091,992.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,366,231.26	4,429,603.41
归属于少数股东的综合收益总额		514,063.79	662,389.41

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





# 广东美的电器股份有限公司

## 盈利预测说明

2013 年度

金额单位：人民币千元

**重要提示：广东美的电器股份有限公司（以下简称公司或本公司）2013 年度盈利预测表是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。**

### 一、盈利预测编制基础

本公司在经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2012 年度财务报表的基础上，结合公司 2012 年度的实际经营业绩，并以本公司对预测期间经营环境及经营计划等的最佳估计假设为前提，编制了本公司 2013 年度盈利预测表。

本公司编制该盈利预测表所采用的会计政策和会计估计符合《企业会计准则》的规定，与公司实际采用的会计政策、会计估计一致。

### 二、盈利预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）对公司生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准无重大变化；

（四）本公司组织结构、股权结构及治理结构无重大变化；

（五）本公司经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

（六）本公司制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

（七）本公司经营所需的能源和主要原材料供应及价格不会发生重大波动；

（八）本公司经营活动、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；

（九）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

（十）其他具体假设详见本盈利预测说明之盈利预测表项目说明所述。

### 三、盈利预测编制说明

#### (一) 公司基本情况

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》注册号为 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美的大道 6 号。

本公司法定代表人为方洪波先生，控股股东为美的集团股份有限公司，最终控制人为何享健先生。

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司的注册资本和股本总额为人民币 3,384,347.65 千元。

本公司属家用电器制造行业，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：家用电器、电机、通信设备及其零配件的生产、制造和销售，上述产品技术咨询服务，自制模具、设备、酒店管理，广告代理；销售：五金交电及电子产品，金属材料，建筑材料，化工产品（不含危险化学品），机械设备，百货；本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口；生产、加工：金属产品、塑料产品；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；本企业的进料加工和“三来一补”（按[99]外经贸政审函字第 528 号文经营，以上项目不含许可经营项目）。

#### (二)、公司主要会计政策和会计估计

##### 1、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2、 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 3、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 4、 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1)同一控制下企业合并的会计处理方法

公司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。公司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)非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

### 6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### 7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 8、外币业务和外币报表折算

#### (1)外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

#### (2)外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## 9、 金融工具

### (1)金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

### (2)金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认

为投资收益；处置时，将实际收到的金额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可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### (4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(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)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 10、应收款项

### (1)单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将单笔金额为 5,000.00 千元及以上的应收账款和单笔金额金额为 500.00 千元及以上其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2)按组合计提坏账准备的应收款项

#### ①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
合并报表范围内应收款项组合	合并报表范围内应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

#### ②账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 以下同)	0.00、5.00	0.00、5.00
1-2 年	10.00、100.00	0.00、10.00
2-3 年	20.00、30.00、100.00	0.00、20.00、30.00
3-5 年	50.00、60.00、100.00	0.00、50.00、60.00
5 年以上	100.00	0.00、100.00

本公司控股子公司无锡小天鹅股份有限公司对2-3年账款采用20.00%计提比例，对3-5年账款采用60.00%计提比例。美的开利拉美公司对1年以内应收账款不计提坏账准备，对1年以上应收账款采用100.00%计提比例，对其他应收款不计提坏账准备。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和合并报表范围内应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1)存货分类

存货包括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。

(2)发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3)存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，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、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4)存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5)低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

#### (1)投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

#### 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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，采用成本法核算；对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。

#### (3)确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据。

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

#### (4)减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

#### 13、投资性房地产

(1)投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2)投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发

生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### 14、 固定资产

##### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

###### ① 本公司及子公司（不含无锡小天鹅股份有限公司和美的开利拉美公司）

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

###### ② 本公司控股子公司无锡小天鹅股份有限公司

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	30-40	5	3.17-2.38
机器设备	10-18	5	9.50-5.28
电子设备	3-8	5	31.67-11.88
运输工具	4-12	5	23.75-7.92
其他设备	8	5	19.00

###### ③ 美的开利拉美公司

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	25		4.00
机器设备及其他	8		12.50

##### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### 15、 在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用

状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3)资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 16、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2)借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3)借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

## 17、无形资产

(1)无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2)使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	受益年限
非专利技术	合同规定年限或受益年限

(3)使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4)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：(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，能证明其有用性；(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。

#### 18、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。

#### 19、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 20、预计负债

(1)因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2)公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### 21、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)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。

(2)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。

22、股份支付及权益工具

(1)股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2)权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的,按照活跃市场中的报价确定。

②不存在活跃市场的,采用估值技术确定,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。

(3)确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

(4)实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按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,相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

## ②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## ③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外)，则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 23、收入

### (1)销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2)公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 24、政府补助

(1)政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2)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,按照名义金额计量。

(3)与资产相关的政府补助,确认为递延收益,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,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

## 25、递延所得税资产、递延所得税负债

(1)根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2)确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3)资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

(4)公司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,但不包括下列情况产生的所得税:(1)企业合并;(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 24、经营租赁

### 经营租赁

公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 27、套期会计

(1)套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

(2)对于满足下列条件的套期工具,运用套期会计方法进行处理:①在套期开始时,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;②该套期预期高度有效,且符合公司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,预期交易很可能发生,且必须使公司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。

套期同时满足下列条件时,公司认定其高度有效:①在套期开始及以后期间,该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动;②该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

### (3)套期会计处理

#### ①公允价值套期

套期工具为衍生工具的,套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益;套期工具为非衍生工具的,套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益,同时调整被套期项目的账面价值。

#### ②现金流量套期

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,无效部分计入当期损益。

2)被套期项目为预期交易,且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的,原直接确认为所有者权益的相关利得或损失,在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出,计入当期损益;如果该预期交易使公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的,将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出,计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。/且该预期交易使公司随后确认一项资产或负债的,原直接确认为所有者权益的相关利得或损失,在该资产或负债影响企业损益的相同期间转出,计入当期损益。

其他现金流量套期,原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失,在被套期预期交易影响损益的相同期间转出,计入当期损益。

#### 3)境外经营净投资套期

套期工具形成的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,并在处置境外经营时,将其转出计入当期损益;套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分,计入当期损益。

## 28、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2)管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3)能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，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。

### （三）税项

#### 1、主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

#### 2、税收优惠及批文

(1)2009 年 11 月 10 日，本公司控股子公司广东美芝精密制造有限公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。2013 年 2 月，广东美芝精密制造有限公司接到广东省科学技术厅通知，高新技术企业申请通过复审。本年按 15%税率计缴企业所得税。

(2)2010 年 11 月 5 日，本公司控股子公司安徽美芝制冷设备有限公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(3)2011 年 8 月 23 日，本公司控股子公司广东美芝制冷设备有限公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GF201144000601。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(4)2011 年 10 月 11 日，本公司控股子公司重庆美的通用制冷设备有限公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为

GF201151100035。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(5)2011 年 10 月 13 日,本公司控股子公司广东美的制冷设备有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GF201144001038。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(6)2011 年 10 月 14 日,本公司控股子公司合肥美的荣事达电冰箱有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GF201134000330。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(7)2011 年 10 月 14 日,本公司控股子公司合肥华凌股份有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GF201134000498。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(8)2011 年 10 月 14 日,本公司控股子公司广东美的集团芜湖制冷设备有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GF201134000548。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(9)2011 年 11 月 24 日,本公司控股子公司小天鹅(荆州)电器有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GR201142000163。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(10)2012 年 5 月 21 日,本公司控股子公司无锡小天鹅股份有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GF201232000096。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(11)2012 年 7 月 3 日,本公司控股子公司安徽美芝精密制造有限公司被认定为高新技术企业,取得《高新技术企业证书》,有效期为三年。高新技术企业认证证书编号为 GR201234000097。本年按 15%的税率计缴企业所得税。

(12)2012 年 12 月 14 日,广东美的暖通设备有限公司通过高新技术企业评审,被认定为高新技术企业。尚未取得《高新技术企业证书》,本年按 15%的税率计缴企业所得税。

#### (四) 盈利预测范围

##### 1、盈利预测范围:

(1) 本公司下属子公司较多,此处仅披露重要子公司基本情况。本公司将资产总额占本公司合并财务报表资产总额 2%以上(含 2%)的子公司认定为重要子公司。

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
广东美的制冷设备有限公司	控股子公司	佛山市	空调制造	RMB 854,000.00	制冷设备生产、销售	72547107-X
广东美芝精密制造有限公司	控股子公司	佛山市	压缩机制造	USD 7,740.00	压缩机生产、销售	76157878-X
美的电器(BVI)有限公司	控股子公司	英属维尔京群岛	投资	USD 33,000.00	进出口贸易、海外投资	
广东美的暖通设备有限公司	控股子公司	佛山市	空调等设备制造与安装	RMB 100,000.00	空调采暖通风等设备制造与	78115339-1
芜湖美智空调设备有限公司	控股子公司的子公司	芜湖市	空调制造	RMB 810,000.00	制冷设备生产、销售	55458322-8
合肥市美的材料供应有限公司	控股子公司	合肥市	材料购销	RMB 130,000.00	金属材料加工、销售	55183611-1
合肥美的暖通设备有限公司	控股子公司	合肥市	空调制造	RMB 1,060,000.00	商用空调生产、销售	56341004-6
安徽美芝精密制造有限公司	控股子公司	芜湖市	压缩机制造	RMB 842,105.26	压缩机生产、销售	56342212-7
安徽美芝压缩机销售有限公司	控股子公司	芜湖市	家电销售、服务	RMB 100,000.00	压缩机销售	57178941-2

(续上表)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质	经营范围	组织机构代码
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	控股子公司	芜湖市	USD 6,928.00	空调制造	电器产品生产、销售	70490853-5
美的集团武汉制冷设备有限公司	控股子公司	武汉市	USD 8,000.00	空调制造	制冷设备生产、销售	75817991-3

(续上表)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质	经营范围	组织机构代码
广东美芝制冷设备有限公司	控股子公司	佛山市	USD 55,270.00	压缩机制造	压缩机生产、安装	61741137-9
无锡小天鹅股份有限公司	控股子公司	无锡市	RMB 632,487.76	电器机械制造	电器机械及器材生产、销售	70404676-0
小天鹅(荆州)电器有限公司	控股子公司	荆州市	RMB 850,000.00	家用电器制造	生产电冰箱冷	70696333-5
South American Holding Co. II B.V.	控股子公司的子公司	荷兰	USD 156,985.85	家用电器制造	电器生产销售	
Frylands B.V.	控股子公司的子公司	荷兰	USD 20,000.00	家用电器制造	电器生产销售	
Carrier Midea India PVT Ltd	控股子公司的子公司	印度	INR 480,100.00	家用电器制造	电器生产销售	

## (2) 其他说明

### 1) 母公司对子公司的持股比例与其在子公司表决权比例不一致的原因说明

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明
广东美的制冷设备有限公司	73.00	80.00	直接加间接持股形成表决权
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	73.00	80.00	直接加间接持股形成表决权
美的集团武汉制冷设备有限公司	73.00	80.00	直接加间接持股形成表决权
广东美的暖通设备有限公司	90.00	100.00	直接加间接持股形成表决权
无锡小天鹅股份有限公司	35.20	40.08	直接加间接持股形成表决权
小天鹅(荆州)电器有限公司	97.12	100.00	直接加间接持股形成表决权
合肥市美的材料供应有限公司	90.00	100.00	直接加间接持股形成表决权
安徽美芝压缩机有限公司	95.00	100.00	直接加间接持股形成表决权
安徽美芝精密制造有限公司	95.00	100.00	直接加间接持股形成表决权
芜湖美智空调设备有限公司	87.65	100.00	直接加间接持股形成表决权

2) 拥有其半数或半数以下表决权的子公司，纳入合并盈利预测表范围的原因说明

本公司为无锡小天鹅股份有限公司第一大股东，并具有实质控制权，将其纳入合并盈利预测表范围。

3) 拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的，未形成控制的原因说明

本公司对马来西亚合资公司、PT. Midea Planet Indonesia 财务和经营无决策权和实质控制权，未将其纳入合并财务报表范围。

2、盈利预测期内合并盈利预测表范围发生变更的情况说明

本公司盈利预测期内合并盈利预测表范围并未发生变更。

(五) 盈利预测表项目说明

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
主营业务收入	63,628,983.80	78,383,837.11
其他业务收入	4,442,216.84	2,874,100.06
营业收入	68,071,200.64	81,257,937.17
营业成本	52,541,311.99	62,275,977.15

(2) 主营业务收入/主营业务成本

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
主营业务收入	63,628,983.80	78,383,837.11
空调及零配件	51,464,085.60	61,945,988.86
冰箱及零配件	5,950,630.13	7,964,959.43
洗衣机及零配件	6,214,268.07	8,472,888.82
其他		
主营业务成本	48,659,197.93	59,532,029.34
空调及零配件	39,002,559.00	46,677,306.55
冰箱及零配件	4,925,833.19	6,483,110.40
洗衣机及零配件	4,730,805.74	6,371,612.39
其他		

(3) 其他说明

本公司营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的。其中销售量是根据以前实际历史销售量，同时结合预测期已获取订单数量、相关产品预算产销量、以及相关产品市场需求变化趋势等进行的预测；销售价格是根据以前实际历史销售价格，同时结合已获取订单价格、相关产品预算销售价格、市场价格水平和供求的变化趋势以及遵循公司产品升级销售策略等进行的预测。

本公司营业成本是根据单位产品生产成本和预测销售量预测的。单位产品生产成本的预测是根据前三年实际水平，并结合以前年度的毛利率水平，考虑预测期间直接材料、燃料与动力、直接人工及制造费用的变化趋势，以及产品升级可能造成的影响加以分析后确定的。其中直接材料成本主要根据产品单耗及所耗用材料的市场价格变动进行预测的；直接人工主要根据生产人员编制计划和薪酬增长计划进行预测的；制造费用中职工薪酬支出是根据生产管理人员编制和薪酬增长计划进行预测的，折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值及采用的折旧政策进行预测的，其他费用依据历史资料及变动趋势进行预测的。

由于市场原因，以及本公司 2012 年度采取有效措施消化渠道库存，造成 2012 年度空冰洗产品较 2011 年度销售量出现较大幅度减少。预计 2013 年度由于渠道库存已基本消化，销售量将较 2012 年度有较大幅度增长，本公司空冰洗产品 2013 年度预测销售收入比 2012 年度审定的销售收入增加 14,754,853.31 千元，增长 23.19%；2013 年度预测销售成本比 2012 年度审定销售成本增加 10,872,831.41 千元，增长 22.34%。其中空调及配件销售收入增加 10,481,903.26 千元，增长 20.37%；2013 年度预测销售成本比 2012 年度审定销售成本增加 7,674,747.55 千元，增长 19.68%；冰箱及配件销售收入增加 2,014,329.30 千元，增长 33.85%；2013 年度预测销售成本比 2012 年度审定销售成本增加 1,557,277.21 千元，增长 31.61%；洗衣机及配件销售收入增加 2,258,620.75 千元，增长 36.35%；2013 年度预测销售成本比 2012 年度审定销售成本增加 1,640,806.65 千元，增长 34.68%。

## 2. 营业税金及附加

### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
营业税	25,989.79	31,956.68
城市维护建设税	141,332.42	182,474.29
教育费附加	98,592.47	127,292.74
其他	55,714.77	58,916.69
合 计	321,629.45	400,640.40

### (2) 其他说明

本公司营业税金及附加预测数是根据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测的。

本公司营业税 2013 年度预测数较 2012 年度审定数增加 5,966.89 千元，增长 22.96%；由于营业收入增长，造成应交增值税增长，本公司城市维护建设税 2013 年度预测数较

2012 年度审定数增长 41,141.87 千元，增长 29.11%；同理，本公司教育费附加和地方教育费附加 2013 年度预测数较 2012 年度审定数增长 28,700.27 千元，增长 29.11%；

本公司其他营业税费 2013 年度预测数较 2012 年度审定数增加 3,210.92 千元，增长 5.75%。

### 3. 销售费用

#### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
销售费用	6,736,386.53	8,748,562.80

#### (2) 其他说明

本公司销售费用是根据前三年费用水平及预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售员工资及工资性费用是根据销售人员编制和薪酬增长计划进行预测的，安装维修费、广告促销费、运输装卸费、租赁费、报关退税代理费是根据销售量预测和销售区划所需运输和仓储费用进行预测的，差旅费、办公及业务招待费、会务费、其他费用是依据历史资料及变动趋势进行预测的。

本公司销售费用 2013 年度预测数较 2012 年度审定数增加 2,012,176.27 千元，增长 29.87%。其中主要因为工资及工资性费用、与销售规模相关的安装维修费、广告促销费、运输装卸费、租赁费、销售佣金、质量损失、报关退税代理费等费用、其他非相关费用即差旅费、办公及业务招待费、会务费、其他费用均应所增加所致。

### 4. 管理费用

#### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
管理费用	3,619,391.52	3,392,566.86

#### (2) 其他说明

本公司管理费用是根据前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势预测情况而预测的。其中管理员工资及工资性费用是根据公司管理人员编制和薪酬增长计划进行预测的，折旧、无形资产及其他长期资产摊销费根据上年末管理用固定资产无形资产及其他长期资产的账面原值和预测期间增减相关资产价值及采用的折旧及摊销政策进行预测的，研发支出、税费、咨询服务费、宣传费、企业文化建设费、水电费、办公费及业务招待费、差旅费、IT 维护及建设费、其他费用是依据历史资料及变动趋势并考虑提高管理效率节省管理费用进行预测的。股份支付属于非经常性费用，无需预测。

本公司管理费用2013年度预测数较2012年度审定数减少226,824.66千元,下降6.27%。其中主要因为工资及工资性费用及折旧与摊销费用增加、除股份支付外其他非相关费用即研发支出、税费、咨询服务费、宣传费、企业文化建设费、水电费、办公费及业务招待费、差旅费、IT维护及建设费、其他费用减少所致。

## 5. 财务费用

### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
利息支出	512,461.25	477,278.80
减: 利息收入	367,582.15	248,313.93
加: 汇兑损失	80,503.86	49,499.30
加: 其他	97,357.53	68,867.35
合 计	322,740.49	347,331.52

### (2) 其他说明

本公司财务费用是根据经营销售计划、资金预算、银行借款和公司债券等融资情况预测的。

由于预计债务融资规模将略有收缩,本公司财务费用2013年度预测数较2012年度审定数增加24,591.03千元,增长7.62%。其中利息支出减少35,182.45千元,降低6.87%;利息收入减少119,268.22千元,降低32.45%;由于预计汇率将趋于稳定,汇兑损益预计减少31,004.56千元,降低38.51%;手续费及其他减少28,490.18千元,降低29.26%。

## 6. 资产减值损失

### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
坏账损失	23,190.23	134,423.66
存货跌价损失	29,098.47	49,258.38
固定资产减值损失		
在建工程减值损失	5,533.29	
无形资产减值损失	466.43	
其他		24,127.67
合 计	58,288.42	207,809.71

### (2) 其他说明:

本公司资产减值损失是考虑营销规模的预计增长,按照应收款项正常账龄增加按照会计政策计提的坏账准备,和考虑销售和生产预测的数据,按照存货预计库龄及预计状况进行减值测试后按照会计政策计提的存货跌价损失准备进行预测的,以及根据其他资产预计其他资

产减值准备。依据实际情况，对除上述资产外其他资产的减值损失并未进行预测。

本公司资产减值损失 2013 年度预测数较 2012 年度审定数增加 149,521.29 千元，增长 256.52%。其中由于预计销售规模的增长，坏账损失增加 111,233.43 千元，增长 479.66%；存货减值损失增加 20,159.91 千元，增长 69.28%；由于预计其他资产相关损失准备 24,127.67 千元，属于绝对增加。

## 7. 投资收益

### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
权益法核算的长期股权投资收益	72,256.04	27,816.75
成本法核算的长期股权投资收益	341.81	
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	275,497.85	222,492.77
其他		
合 计	348,095.70	250,309.52

### (2) 其他说明：

本公司投资收益中，权益法核算项下的投资收益是根据对参股公司及联营公司的预计经营状况分析而预测的；处置交易性金融资产取得的投资收益是本公司开展的利用银行金融工具进行的外汇资金业务，根据前三年收益水平及预测期间的相关金融产品市场变动趋势预测情况而预测的。本公司依照规定对其他项投资收益没有进行预测。

本公司投资收益 2013 年度预测数较 2012 年度审定数减少 97,786.18 千元，降低 28.09%。其中权益法核算项下的投资收益减少 44,439.29 千元，降低 61.50%；基于对 2013 预计年度外汇汇率波动将小于 2012 年度的保守预估，在保持总体规模不变的前提下预测处置交易性金融资产取得的投资收益减少 53,005.08 千元，降低 19.24%。

## 8. 营业外收入

### (1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
非流动资产处置利得合计	23,763.19	
其中：固定资产处置利得	23,763.19	
无形资产处置利得		
索赔收入	24,572.99	
罚款收入	33,442.43	
政府补助	307,730.46	126,454.15
接受捐赠		
债务重组收益	9,544.77	
其他收入	31,264.57	
合 计	430,318.41	126,454.15

(2) 其他说明:

本公司营业外收入是按预计预测年度收到的政府补助预测的。由于除政府补助外其他利得和收益具有偶发性, 本公司对营业外收入除政府补助外的其他项并未进行预测。

由于 2012 年度本公司收到以前年度家电产品节能惠民补贴计 171, 510. 00 千元, 由于该等补贴不具有可持续性, 扣除该等因素影响本公司政府补助 2013 年度预测数据较 2012 年度减少 9, 776. 31 千元, 降低 7. 18%。

9. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
非流动资产处置损失合计	23, 421. 86	
其中: 处理固定资产损失	23, 330. 69	
处理无形资产损失	91. 17	
捐赠支出	45, 434. 28	
罚款支出	931. 01	
其他支出	27, 909. 43	
合 计	97, 696. 58	

(2) 其他说明:

由于该等支出具有偶发性, 本公司对营业外支出并未进行预测。

10. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2012年度已审实际数	2013年度预测数
按税法及相关规定计算的当期所得税	1, 063, 755. 34	1, 319, 133. 70
递延所得税调整	-116, 254. 12	-158, 273. 18
合 计	947, 501. 22	1, 160, 860. 52

(2) 其他说明:

本公司所得税费用是依据预测期内各盈利预测主体预期的应纳税所得额及其递延所得税影响为基础, 按照各盈利预测主体预期适用的所得税税率计算得出的。

本公司所得税费用 2013 年度预测数较 2012 年度审定数增加 213, 359. 30 千元, 增长 22. 52%。其中按税法及相关规定计算的当期所得税增加 255, 378. 36 千元, 增长 24. 01%; 预计递延所得税调整减少 42, 019. 06 千元, 降低 36. 14%。

#### 四、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

##### (一) 主要问题

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，本公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料，并注意如下主要问题：

##### 1. 宏观经济风险

本公司销售的产品包括空调、冰箱、洗衣机及其配件等，属于消费类电器产品，其市场需求受经济形势和宏观调控的影响较大。如果宏观经济或消费者需求增长出现放缓趋势，则本公司所处的家电市场增长也将随之减速，从而对于本公司的产品销售造成影响。

##### 2. 市场竞争风险

中国家电行业为完全竞争行业，家电生产企业数量较多，外资企业与本土企业、国外品牌与自主品牌、在各类产品之间均存在较为激烈的竞争。尽管本公司在家电行业具有一定的竞争优势，但仍然面临行业竞争风险，从而可能会影响到本公司的经营业绩和财务状况。

##### 3. 行业政策变化风险

家电行业受国家刺激政策的影响较为明显。2009年-2011年，受家电下乡、以旧换新和节能惠民等刺激政策的影响，家电行业整体发展较快，家电企业盈利能力普遍较好。2012年5月，家电行业刺激新政公布，冰箱、洗衣机补贴细则出台，进一步带动了相关细分行业的发展，上述刺激政策将于2013年5月到期，后续能否延续仍存在不确定性。由于国家颁布行业刺激政策存在一定的不确定性，亦存在旧政策到期退出而无新政策出台的风险，因此，家电行业企业经营业绩和盈利能力受到行业刺激政策变化的影响。

##### 4. 生产要素价格波动风险

本公司用于制造家电产品的主要原材料为各种等级的铜材、钢材、铝材和塑料等。近年来原材料价格波动较为剧烈，对家电零部件及整机制造的生产成本造成影响。此外，宏观经济环境变化和政策调整也使得劳动力、水、电、土地等生产要素成本出现不同程度的波动。若终端产品的销售价格不能够完全消化生产要素价格波动，将会对本公司的经营业绩产生一定影响。

##### 5. 税收优惠政策变动风险

目前本公司下属部分合资子公司享受企业所得税“两免三减半”的税收优惠政策，上述税收优惠期即将结束；部分子公司获得高新技术企业认定后在三年内执行15%的所得税税

率，未来能否继续获得高新技术企业认定存在不确定性。所得税率的变化将对本公司未来经营业绩产生一定的影响。

## （二）拟采取的措施

针对上述问题，本公司拟相应采取如下措施予以应对：

### 1. 针对宏观经济风险的应对措施

为了更好的应对宏观经济带来的风险，公司将在稳固现有国内市场的基础上，不断拓展海外市场，开拓新的利润增长点，实现国内、国际两个市场持续、快速发展，以应对个别市场因宏观经济下滑导致的家电市场萎缩风险。

### 2. 针对市场竞争风险的应对措施

为了能够在家电行业激烈的市场竞争中持续保持领先地位，公司将通过技术驱动、结构升级和品质提升三个方面去系统的提升自身产品的竞争力，逐步以中高档产品的生产和销售为经营重点，不断提升利润回报率。同时，通过业务、管理和资产效率的提升，降低企业运行成本，费用率与经营风险，建立可持续的系统成本优势。

### 3. 针对行业政策变化风险的应对措施

行业刺激政策的取消会对家电行业公司产生一定的负面影响，可能会造成一定时期销售增速下滑，但这些负面影响是有限的也是暂时的。公司会进一步提升产品质量，注重产品创新，优化管理，将能够弥补行业刺激政策退出所带来的负面影响。

### 4. 针对生产要素价格波动风险的应对措施

对于大宗原材料钢材、塑料等采取集中采购方式，采取原材料生产厂家直接供货的模式，有效地避免了原材料经销商的中间环节，从而节省了采购成本。同时，公司凭借独特的竞争优势和规模优势，具有较强的议价能力，与供应商签订远期供货合同，以锁定供货价格的方式避免后期材料市价涨高的风险。此外，公司的采购中心充分发挥期货平台的作用，加强主要原材料期货行情信息的及时传递，引导事业部进行保值操作，降低成本，为公司的正常生产提供可靠的保证。

### 5. 针对税收优惠政策变动风险的应对措施

未来公司将尽力保持下属企业高新技术企业认定资格，以减少税收优惠政策变动对公司经营业绩的影响。

广东美的电器股份有限公司

二〇一三年三月二十八日