

证券代码：000921

证券简称：ST 科龙

# 海信科龙电器股份有限公司

## 非公开发行股份（A 股）购买资产 暨关联交易报告书摘要 （草案）

交易对方名称：青岛海信空调有限公司

住所：青岛市高科技工业园长沙路

通讯地址：青岛平度海信家电工业园

独立财务顾问

**中国平安**  
保险·银行·投资

**平安证券有限责任公司**

二〇〇九年七月

## 公司声明

本非公开发行股份（A股）购买资产暨关联交易报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括非公开发行股份（A股）购买资产暨关联交易报告书全文的各部分内容。非公开发行股份（A股）购买资产暨关联交易报告书全文同时刊载于巨潮资讯网站；备查文件的查阅方式为：深圳证券交易所、海信科龙电器股份有限公司。

本公司及董事会全体董事保证本报告书摘要内容的真实、准确和完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司负责人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人保证本报告书摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会及其他政府机关对本次非公开发行股份购买资产所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

1、为解决与公司第一大股东海信空调之间的同业竞争、减少关联交易，同时通过产业整合提升公司主营业务的竞争力，本公司拟向第一大股东海信空调非公开发行A股股票以购买其旗下包括冰箱、空调、模具生产和白色家电营销在内的白色家电资产，以改善公司资产质量和财务状况，增强可持续发展能力。

2、本次重组标的资产的交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的资产评估结果为基准，由交易双方根据市场化原则，考虑多种因素后协商确定，该等因素包括但不限于标的资产的财务和业务状况及发展前景、市场同类公司的交易情况、A股及H股股东的利益。

公司本次非公开股份的发行价格确定为海信科龙第六届董事会2009年第九次会议决议公告日前20个交易日的交易均价，即3.42元人民币/股。在本次交易双方协商确定本次拟购买标的资产的交易作价为123,820.48万元的基础上，本公司拟向海信空调非公开发行不超过362,048,187股的A股股份，作为购买资产的对价。

海信空调承诺通过本次交易所获得的本公司非公开发行的股份自登记至其名下之日起36个月不转让；其原持有本公司股份也将于海信空调本次认购的股份登记至其名下之日起全部重新锁定36个月不转让。

3、本次交易拟购买的资产总额占本公司2008年度经审计的合并财务报告期末净资产总额的比例达到50%以上，按照《上市公司重大资产重组管理办法》十一条的规定，本次交易构成重大资产重组，需报中国证监会核准。

本次交易的对方海信空调目前持有占本公司总股本25.22%的股份，为公司第一大股东。因此，本次交易构成关联交易，关联股东将在公司股东大会就本次重大资产重组事项进行表决时回避。

4、公司本次交易尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于取得国内和香港两地有关监管机构、主管部门和股东大会、类别股东大会对交易的批准、核准、同意或备案，以及对公司第一大股东海信空调的要约收购豁免的批准或核准。

本次重大资产重组能否获得公司股东大会、类别股东大会的批准及能否取得相关政府部门或机构的备案、批准或核准，以及最终取得相关政府部门或机构备案、批准或核准的时间均存在不确定性。由于本次交易在满足前述多项交易条件后方能办理收购资产交割等手续。因此，资产交割日具有一定不确定性，而资产交割日将直接决定

本公司何时可将收购资产纳入本公司。提请广大投资者注意投资风险。

5、本次重组前，海信空调白色家电资产与本公司虽均主营冰箱、空调等产品，但在产品细分领域各有所长，且各自拥有独立的管理团队。

本次重组完成后，海信空调白色家电业务必须与本公司现有白色家电业务全面彻底整合方能充分发挥两者合并后的协同效应。鉴于这种整合涉及两块规模庞大资产的业务与管理架构对接、业务流程重塑、销售渠道整合等事宜，两者整合周期的长短在一定程度上将对双方优势互补效应能否迅速、充分发挥作用产生影响。

此外，本次拟购买的海信营销白电营销资产，因前期投入了大量的市场开拓费用，且该类费用的投入存在一定的滞后效应，无法在投入当期充分实现相应的收益，导致海信营销白电资产的净资产为负值。上述前期投入能否在本次重组后迅速进入回报期存在不确定性。

6、目前白色家电领域市场竞争日趋激烈，整个行业的竞争热点已经开始从单纯的价格竞争向包含品牌、技术、产业链、质量、规模、管理、渠道等在内的综合价值竞争回归；另一方面，受国际金融危机影响，家电行业面临出口下降及国内经济增长放缓、居民消费需求锐减的双重影响，尤其是空调行业在2008年下半年出现了行业性大幅度下滑局面，市场销售遇到了前所未有的挑战。因此，本次重组完成后公司必须充分发挥在技术、质量、管理、渠道上的竞争优势，不断扩大经营规模，创造新的利润增长点，以应对日益加剧的市场竞争风险。

7、根据本公司2008年度经审计的合并财务报告，公司截至2008年12月31日归属于母公司所有者的净资产为-99,144.16万元，资产负债率为122%；另据广东大华德律会计师事务所为本次重组出具《假定二年前已购入海信科龙电器股份有限公司模拟编制的拟合并资产（以下简称“拟合并主体”）截止2009年4月30日、2008年12月31日备考财务报表的审计报告》（华德专审字[2009]326号），假设标的资产自2008年1月1日起即整体注入科龙电器，则本公司合并报表归属于母公司所有者的净资产截止2008年12月31日为-32,776.39万元、资产负债率为99.36%，截止2009年4月30日为-21,469.54万元、资产负债率将为97.69%。本次交易将有效地改善公司目前的资产负债状况，但公司的净资产仍为负数。因此，本次重组完成后，如果公司在未来几年利润及现金流量不能维持在一个合理的水平，或者不能顺利获得相应的债权或股权融资，则有可能出现偿债风险，影响公司生产经营业务的正常开展，从而对公司的增长、竞争地位及未来盈利能力产生不利影响。

8、钢材、铜材、铝材、塑料等是公司主导产品冰箱、空调不可缺少的重要原材料。近年来，国内钢材、铜材、铝材、塑料等原材料的价格出现了较大幅度的波动，给整个白色家电企业经营造成了较大影响。如果未来上述原材料价格仍旧出现较大波动，势必对公司生产经营产生较大的影响。

9、本公司股票在深交所 A 股及香港联交所 H 股市场挂牌上市。股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者的心理预期波动等多种因素的影响。

由于以上多种不确定因素的存在，公司股票可能会产生脱离其本身价值的波动，从而给投资者带来投资风险，投资者对此应有充分的认识。

## 目 录

<b>释 义</b> .....	<b>8</b>
<b>第一节 本次交易概述</b> .....	<b>11</b>
一、本次交易的背景和目的.....	11
二、本次交易基本情况.....	14
三、本次交易决策过程及表决情况.....	15
四、本次交易构成关联交易.....	16
五、本次交易构成重大资产重组.....	16
<b>第二节 上市公司基本情况</b> .....	<b>17</b>
一、公司概况.....	17
二、历史沿革及股本变更情况.....	17
三、最近三年控股权变动及重大资产重组情况.....	18
四、公司主营业务发展情况和主要财务指标.....	18
五、控股股东及实际控制人概况.....	19
<b>第三节 交易对方基本情况</b> .....	<b>23</b>
一、交易对方概况.....	23
二、历史沿革.....	23
三、股权结构及产权控制关系.....	24
四、交易对方控股股东概况.....	24
五、最近三年主要业务发展状况和主要财务指标.....	28
六、海信空调与上市公司的关联关系.....	29
七、海信空调向上市公司推荐的董事、监事情况.....	29
八、海信空调及其主要高管最近五年受处罚、涉及诉讼或仲裁情况.....	29
<b>第四节 交易标的情况</b> .....	<b>30</b>
一、本次交易标的基本情况.....	30
二、标的资产评估结果及分析.....	69
三、标的资产的业务与技术.....	70
四、标的资产其他情况.....	101

<b>第五节 发行股份情况</b> .....	<b>103</b>
一、发行股份基本情况.....	103
二、发行股份后公司控制权变化情况.....	104
三、本次发行前后主要财务数据比较.....	104
四、本次发行前后股本结构变化.....	105
<b>第六节 财务会计信息</b> .....	<b>106</b>
一、拟购买资产最近三年一期的备考合并财务报表.....	106
二、上市公司根据重组方案编制的最近一年及一期的备考财务报表.....	108
三、本次交易完成后的备考盈利预测.....	111
<b>第七节 与本次交易有关的当事人</b> .....	<b>113</b>
一、上市公司.....	113
二、拟购买资产的出售方.....	113
三、独立财务顾问.....	113
四、境内审计机构.....	113
五、资产评估机构.....	114
六、境内法律顾问.....	114
<b>第八节 备查文件</b> .....	<b>115</b>
一、备查文件.....	115
二、备查地点.....	116

## 释 义

本文件中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

ST 科龙/海信科龙/上市公司/公司/本公司	指	海信科龙电器股份有限公司
海信空调/第一大股东/控股股东	指	青岛海信空调有限公司
海信集团	指	海信集团有限公司
海信电子控股	指	青岛海信电子产业控股股份有限公司
海信山东	指	海信（山东）空调有限公司
海信浙江	指	海信（浙江）空调有限公司
海信北京	指	海信（北京）电器有限公司
海信南京	指	海信（南京）电器有限公司
海信日立	指	青岛海信日立空调系统有限公司
海信模具	指	青岛海信模具有限公司
海信营销	指	青岛海信营销有限公司
香港中渝实业	指	香港中渝实业有限公司
海信国际	指	海信国际（控股）有限公司
海信电器	指	青岛海信电器股份有限公司
本次交易/本次重组	指	海信科龙电器股份有限公司向青岛海信空调有限公司非公开发行股份（A股）购买其旗下海信山东 100%股权、海信浙江 51%股权、海信北京 55%股权、海信日立 49%股权、海信模具 78.7%股权以及海信营销的白色家电营销资产的行为
标的资产/拟购买资产/拟注入资产	指	本次 ST 科龙拟通过非公开发行股份（A股）向海信空调购买的海信山东 100%股权、海信浙江 51%股权、海信北京 55%股权、海信日立 49%股权、海信模具 78.7%股权以及海信营销的白色家电营销资产
《发行股份购买资产协议》	指	2009 年 6 月 29 日签署的《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A股）购买青岛海信空调有限公司白电资产之协议》
《白电营销资产收购协议》	指	2009 年 6 月 29 日，海信空调与海信营销签署的《青岛海信空调有限公司与青岛海信营销有限公司关于白电营销资产之收购协议》
白色家电/白电	指	对电冰箱、家用空调器、冷柜、洗衣机等家用电器产品的一种通常分类名称，区别于通常称为“黑色家电”的彩电等多媒体家电产品
DSP/DSP 技术	指	数字信号处理/数位讯号处理(Digital Signal

		Processing)指通过专用集成电路芯片,利用数字信号处理理论,在芯片上运行目标程序,实现对信号的某种处理。
IPM	指	智能功率模块(Intelligent Power Module)广泛应用于交流电机变频调速和直流电机斩波调速以及各种高性能电源(如UPS、感应加热、电焊机、有源补偿、DC-DC等)、工业电气自动化等领域。
重组预案/本次预案	指	海信科龙于2009年5月11日公告的《海信科龙非公开发行股份(A股)购买资产暨关联交易预案》
本报告书/报告书	指	海信科龙电器股份有限公司非公开发行股份(A股)购买资产暨关联交易报告书(草案)
本报告书摘要/报告书摘要		海信科龙电器股份有限公司非公开发行股份(A股)购买资产暨关联交易报告书摘要(草案)
清洗豁免	指	根据香港证监会《公司收购、合并及股份购回守则》规则26的豁免注释1,由执行人员允准豁免海信空调向公司发出全面收购要约的责任,使海信空调及毋须收购其尚未拥有或不属于收购项下议定收购范围的、公司余下已发行的股份
《公司法》	指	于2005年10月27日第十届全国人大常委会第十八次会议最新修订通过、自2006年1月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	于2005年10月27日第十届全国人大常委会第十八次会议最新修订通过、自2006年1月1日起施行的《中华人民共和国证券法》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
深交所	指	深圳证券交易所
青岛国资委	指	青岛市国有资产监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
平安证券/独立财务顾问	指	平安证券有限责任公司
广东大华/审计机构	指	广东大华德律会计师事务所
中联评估/评估机构	指	中联资产评估有限公司
天银律所/境内法律顾问	指	北京市天银律师事务所

A 股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
H 股	指	经中国证监会批准向境外投资者发行、经香港联交所批准上市、以人民币标明股票面值、以港币认购和进行交易的普通股
交易基准日/评估基准日/ 基准日	指	2009 年 4 月 30 日
元	指	人民币元

## 第一节 本次交易概述

### 一、本次交易的背景和目的

#### （一）本次交易的背景

自海信空调入主海信科龙以来，经过重整，海信科龙已摆脱了当时破产清算险境，走上稳步发展之路，为从根本上消除海信科龙与海信集团目前存在的同业竞争问题，减少关联交易，并早日完成海信空调和海信科龙两大白色家电资产的整合，进一步提高海信科龙的资产质量，改善财务状况，增强持续发展力，实现海信科龙做大做强的战略目标，海信空调拟将其旗下优质的白电资产整体注入海信科龙。

为此，海信科龙第六届董事会 2007 年第十九次会议于 2007 年 11 月 19 日审议通过了公司向海信空调发行股份（A 股）购买资产的总体交易方案；第六届董事会 2007 年第二十二次会议于 2007 年 12 月 28 日审议通过了《关于定向增发股份收购资产方案的议案》及其他相关议案。2008 年 2 月 15 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会、内资股第一次临时股东大会及 H 股第一次临时股东大会，逐项表决通过了《关于定向增发股份收购资产方案的议案》及其他相关议案。

2008 年 3 月 20 日，中国证监会并购重组审核委员会审核了海信科龙向特定对象发行股份购买资产暨关联交易方案，该方案未获得通过。2008 年 3 月 28 日，中国证监会下发证监许可[2008]485 号《关于不予核准海信科龙电器股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易方案的决定》。

海信科龙第六届董事会于 2008 年 4 月 23 日召开 2008 年第八次会议，同意公司与海信空调重新协商修改交易方案，并于 2008 年 5 月 29 日公告了《海信科龙电器股份有限公司向特定对象发行股份（A 股）购买资产暨关联交易预案》。由于宏观经济形势及行业发展状况发生巨大变化，导致交易的基本条件发生重大改变，交易无法继续进行，公司董事会于 2008 年 7 月 19 日发布公告宣布暂停交易。

鉴于海信科龙与海信集团目前存在明显的同业竞争问题，同时随着企业的发展，关联交易的发生也更加频繁，金额也在逐渐增加。为彻底解决上述问题，实现海信空调和海信科龙两大白色家电资产的实质性整合，海信空调、海信科龙经协商决定再次启动重组，拟将海信空调旗下白电资产整体注入海信科龙。

## （二）本次交易的目的

### 1、彻底解决同业竞争问题

本次重组前，海信科龙与海信集团旗下的其他白电资产（即本次重组的标的资产）均从事开发、制造销售空调、电冰箱等家用电器业务，因此，海信科龙与海信空调拥有的本次重组的标的资产存在明显的同业竞争问题。

2005年，海信空调收购海信科龙时承诺将海信集团控制的其他白电资产注入海信科龙。2006年，在海信科龙股权分置改革方案中，海信空调做出承诺：“在海信科龙股权分置改革的对价安排执行完毕后，将对海信科龙进行资产重组，将海信集团旗下‘白色家电’业务的相关资产通过认购海信科龙定向发行的股份的方式注入海信科龙，将海信科龙打造成为海信集团旗下的白色家电业务核心企业，并力争成为国内国际同行业最有竞争力的企业之一。”为此，海信科龙第六届董事会2007年第十九次会议于2007年11月19日审议通过海信科龙向海信空调发行股份（A股）购买资产的总体交易方案，试图解决同业竞争问题。但是，由于该交易方案未能获得中国证监会核准，海信科龙与海信空调之间的同业竞争问题未能获得解决。2008年4月23日，海信科龙再次启动重组，但由于客观环境发生巨大变化，最终导致交易未能完成。

海信空调与海信科龙两次试图解决同业竞争问题的努力均受阻，从而导致同业竞争问题至今未能解决。尽管海信科龙采取了多种措施以减少同业竞争给公司发展带来的消极影响，但是这一问题的存在仍然客观上制约着海信科龙的发展。

通过本次重大资产重组，海信科龙收购海信空调拥有的白电资产后，海信空调及海信集团等关联方均不再持有白电资产，将有效的解决海信科龙与第一大股东及实际控制人等关联方的同业竞争问题。

### 2、减少关联交易

根据广东大华华德股审字[2009]28号审计报告，2008年，海信科龙向标的资产采购产品和接受劳务涉及金额约94,125.57万元，占同类交易的13.82%；向标的资产销售产品和提供劳务涉及金额32,798.14万元，占同类交易的4.07%。若本次交易得以完成，上述关联交易将得以消除。因此，本次交易将可以大幅减少上市公司存在的关联交易，有利于上市公司的规范运作，增强公司的独立性，更有利于维护社会公众股东的利益。

### 3、通过产业整合，提高海信科龙白电资产的整体竞争力。

本次交易的完成，将有可能在以下方面给本公司带来有利影响：

（1）据统计，目前海信科龙的空调年产销量可达到 180 万套，国内销售居行业第 7 位，重组后两者的空调业务综合实力行业排名将稳居第 4 位，年产销量将超过 350 万套；而海信科龙的冰箱目前年产销量为 390 万台，已位居行业第 4 位，整合后两者的冰箱产销量将达到 600 万台，行业排名将跃居前 2 名。

（2）标的资产公司拥有大批的专业人才、成熟的人才战略，本次交易完成后，公司的技术人才、管理人才队伍将得以壮大；

（3）白色家电产品的节能要求越来越高，业内公认，变频空调较传统空调节电 30%以上。通过本次交易，公司可以获得海信空调十多年来从事变频空调业务而积累的优势；

（4）由于白电产品的季节性、重量与体积都要求生产地与消费地的距离尽量缩短，以提高对市场的快速反应能力和降低物流费用。本次交易完成后，将有利于科龙电器的生产基地在全国消费集中市场的合理分布，遍布辽宁、北京、青岛、江苏、浙江、广东、四川的公司生产基地，将会大大节约公司的物流费用；

（5）标的资产的产品销售渠道在北方市场及通过大型连锁商销售方面具有优势；公司现有销售渠道在南方市场及通过对代理渠道（社会渠道）销售具有优势；两者的销售渠道在区域和营销体系上具有较强的互补性，因此本次交易，将可以扩展公司的销售网点，丰富公司的销售渠道。

综上，海信空调和海信科龙两大白电资产的整合，从发展公司主营业务方面看，不仅可以使海信科龙白电产销量移居行业前列，而且还可以大大降低公司的采购成本、管理成本、物流成本等，同时扩展公司的销售网点、丰富公司的销售渠道，规模化经营的协同效应将得以充分地发挥，有利于实现做大做强的战略目标，给公司及全体股东带来切实的回报。

#### 4、完成重组将极大地改善公司的财务状况和增强持续发展能力。

因历史情况和多种原因，本公司负债率严重偏高，根据广东大华出具的华德股审字[2009]28 号审计报告，截至 2008 年 12 月 31 日，公司归属于母公司所有者净资产为-99,144.16 万元，资产负债率达 122%，公司融资能力因此受到较大限制，目前大部分信贷融资依靠海信集团提供担保支持，财务状况较差；另外由于历史包袱沉重加之市场竞争激烈等原因，尽管海信集团给予了本公司强大的支持，但是公司的持续发展能力需增强，提升依靠自身力量消除历史包袱的能力。本次重组完成后，根据广东大华出具的华德专审字[2009]326 号海信科龙备考审计报告，截止 2008 年 12 月 31 日，

公司归属于母公司所有者净资产为-32,776.39万元，截止2009年4月30日，公司归属于母公司所有者净资产为-21,469.54万元，资产负债率均将大幅降低，公司融资能力将得到一定程度的恢复。

由于本次交易的标的资产与公司现有资产具有同质性，都从事白色家电生产、销售业务，所以在技术共享、管理共享、原材料采购和销售渠道共享等方面有非常强的协同效应，标的资产与公司现存资产的深层次整合，可以大大降低运行费用，提高运行效率，实现“1+1>2”的效果。随着协同效应的逐渐显现，本次交易的标的资产和公司现存资产的竞争能力都将逐渐提升，从而提高本公司的整体竞争实力，为公司的健康稳定发展创造条件，更好的维护股东利益。

## 二、本次交易基本情况

### （一）交易对方

根据本公司与海信空调签署的《发行股份购买资产协议》，本次非公开发行A股股份购买资产的交易对方为海信空调。有关海信空调的情况详见本报告书摘要“第三节 交易对方基本情况”。

### （二）交易标的

公司本次拟通过非公开发行A股股份购买海信空调合法拥有的白色家电资产，具体包括：海信山东100%股权、海信浙江51%股权、海信北京55%股权（海信北京持有海信南京60%的股权）、海信日立49%股权、海信模具78.7%的股权以及海信营销白色家电营销资产。有关本次交易标的的情况详见本报告书摘要“第四节 交易标的的情况”。

### （三）交易价格及溢价情况

#### 1、拟购买资产价格

本次标的资产的交易价格以中联评估出具的资产评估报告书确定的评估结果为基准，由交易双方根据市场化原则，考虑多种因素后协商确定，该等因素包括但不限于标的资产的财务和业务状况及发展前景、市场同类公司的交易情况、A股及H股股东的利益。

根据中联评估出具的中联评报字[2009]第240号~245号《资产评估报告书》，公司本次拟购买的标的资产在评估基准日的合计净资产评估值为123,820.48万元（最

终值以经青岛市国资委备案为准），具体情况如下表：

标的资产	标的资产账面值（万元）	标的资产评估值（万元）	增值率
海信山东 100%股权	55,544.86	72,745.89	30.97%
海信浙江 51%股权	5,424.44	9,214.39	69.87%
海信北京 55%股权	8,195.73	15,786.97	92.62%
海信日立 49%股权	11,810.06	18,073.08	53.03%
海信模具 78.7%股权	10,785.91	13,895.57	28.83%
海信营销白电营销资产	-9,509.62	-5,895.43	
合计	82,251.38	123,820.48	50.54%

公司本次拟购买资产的交易价格经交易双方协商确定为 123,820.48 万元。

## 2、股份发行价格

本公司将以每股 3.42 元的价格（公司第六届董事会 2009 年第九次会议决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价），向海信空调非公开发行不超过 362,048,187 股的 A 股股份，作为购买本次交易标的资产的对价。

## 三、本次交易决策过程及表决情况

### （一）本次交易的决策过程

#### 1、海信科龙的决策过程

2009 年 4 月 8 日，公司接到第一大股东海信空调通知，海信空调拟与本公司商议重大资产重组事宜，公司 A 股、H 股股票于 4 月 9 日起连续停牌。

2009 年 5 月 8 日，本公司召开第六届董事会 2009 年第九次会议，审议通过了本次海信科龙非公开发行股份购买资产暨关联交易预案议案及相关事宜；当日，本公司与海信空调签署了附条件生效的《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A 股）购买青岛海信空调有限公司白电资产之框架协议》（以下简称“《框架协议》”）。

2009 年 6 月 29 日，本公司召开第七届董事会 2009 年第二次会议，审议通过了海信科龙本次非公开发行股份购买资产暨关联交易方案议案及相关事宜，独立董事对本次交易发表了独立意见。同日，本公司第七届监事会 2009 年第二次会议审议通过了海信科龙本次非公开发行股份购买资产暨关联交易方案议案及相关事宜。

2009 年 6 月 29 日，本公司与海信空调正式签署了《发行股份购买资产协议》。

#### 2、海信空调的决策过程

2009年5月4日，青岛市国资委出具《关于海信白色家电资产重组的意见》，原则同意海信空调白色家电资产重组的方案。

2009年5月8日，海信空调召开董事会，同意与海信科龙签署附条件生效的《框架协议》。

2009年6月29日，海信空调召开董事会，同意与海信科龙签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》；同意与海信营销签署附条件生效的《白电营销资产收购协议》。

## （二）本次交易尚需取得的授权、核准、同意和备案

1、本次交易尚需获得中国国有资产监督管理部门或有权机构的批准，标的资产的评估报告尚需获得中国国有资产监督管理部门或有权机构的备案。

2、非公开发行股份购买资产尚需海信科龙股东大会、内资股类别股东大会、外资股类别股东大会的批准。

3、香港证监会对海信空调就本次交易的强制要约清洗豁免。

4、海信科龙本次非公开发行股份购买资产尚需取得中国证监会核准。

5、尚需中国证监会豁免海信空调因本次交易触发的要约收购义务。

6、本次交易的实施，还需取得商务部门的批准。

## 四、本次交易构成关联交易

本次交易的对方海信空调目前持有本公司总股本25.22%的股份，为公司第一大股东。本次公司向海信空调非公开发行A股股份购买其旗下包括冰箱、空调、模具生产和营销在内的白色家电资产的交易，构成关联交易。

## 五、本次交易构成重大资产重组

截至2009年4月30日，海信科龙本次拟购买资产的资产总额为288,092.87万元，占本公司2008年12月31日经审计合并财务报表期末资产总额的比例为76.23%，超过本公司最近会计年度合并财务会计报告期末资产总额的50%。根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成上市公司重大资产重组，应当经中国证监会审核。此外，根据《重组办法》第四十四条的规定，本次交易应当提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：海信科龙电器股份有限公司

注册地址：中国广东省佛山市顺德区容桂街道容港路8号

注册资本：人民币玖亿玖仟贰佰万陆仟伍佰陆拾叁元

营业执照注册号：企股粤总字第003092号

法定代表人：汤业国

企业类型：股份有限公司

经济性质：中外合资企业

经营范围：开发、制造电冰箱等家用电器，产品内、外销售和提供售后服务,运输自营产品。

税务登记证号码：440681190343548

第一大股东名称：青岛海信空调有限公司

### 二、历史沿革及股本变更情况

海信科龙是于1992年12月16日在中国注册成立的股份有限公司。1996年7月23日，本公司的459,589,808股境外公众股（“H股”）在香港联合交易所有限公司上市交易；1998年度，本公司获准发行110,000,000股人民币普通股（“A股”），并于1999年7月13日在深圳证券交易所上市交易。

公司原单一大股东为广东科龙（容声）集团有限公司（以下简称“容声集团”），持有公司34.06%的股份。2001年10月—2004年10月，通过股权协议转让，顺德市格林柯尔企业发展有限公司（2004年更名为广东格林柯尔企业发展有限公司，以下简称“广东格林柯尔”）先后取得公司26.43%的股份，成为公司第一大股东，容声集团不再持有公司任何股份。

海信空调于2005年9月9日、2005年9月28日和2006年4月18日与广东格林柯尔分别签署了《股份转让协议书》、《股份转让补充协议》及《股份转让补充协议二》等三份协议，以6.8亿元人民币现金的转让价款受让格林柯尔持有的海信科龙262,212,194股未流通境内社会法人股，占海信科龙已发行总股份的26.43%，成为海信科龙第一大

股东。上述股权收购获得了中国证监会证监公司字[2005]99号无异议函批准，并取得了商务部的批准。

本公司股权分置改革方案经2007年1月29日召开的公司A股市场相关股东会议审议通过，并于2007年3月22日获得商务部的批准。股改完成后，公司第一大股东海信空调持有本公司股权为23.63%。2008年度，因未在股改承诺的限期内完成将白电资产注入本公司的重组承诺，海信空调于2008年4月11日向本公司全体无限售条件的A股股东及持有本公司流通A股股份的公司董、监事及高管人员追送了对价股份9,725,059股；2008年内海信空调分别收到本公司原限售股东佛山市顺德区经济咨询公司及佛山市顺德区东恒信息咨询服务股份有限公司股改代垫股份4,742,863股及486,044股。此外，海信空调还通过二级市场陆续增持了部分本公司股份。

截至2008年12月31日，海信空调持有本公司的股份总数为250,173,722股，持股比例为25.22%。

### 三、最近三年控股权变动及重大资产重组情况

2006年12月13日，海信空调受让广东格林柯尔所持有的本公司26.43%法人股的股份过户登记手续办理完毕，海信空调因此持有本公司262,212,194股股份，占公司已发行股份总数的26.43%，成为本公司第一大股东。广东格林柯尔不再持有本公司股份。截至2008年12月31日，海信空调持有本公司股份占公司已发行股份总数发生了本报告书摘要前文所述的变化，但本公司控制权未因此发生变动。

公司近三年未实施重大资产重组。

### 四、公司主营业务发展情况和主要财务指标

海信科龙主营业务为电冰箱、空调、冷柜、小家电等电器及相应配件产品的开发、制造、内外销售和提供售后服务。公司拥有“容声”、“科龙”两个著名民族品牌，在国内空调及冰箱市场具有较强的品牌号召力，其产品技术、价格及质量等与国内同行业相比具有较强的竞争优势。

2005年，海信科龙因前大股东涉嫌经济犯罪使得公司的生产经营受到了严重打击，公司一度陷入破产边缘，公司及股东利益受到严重损害。但公司“容声”、“科龙”是具有较高知名度的民族品牌，多年来一直占据了国内中高端市场，海信空调2006年收购公司后，公司的产销状况不断好转。

2007年，公司实现主营业务收入832,181.72万元，较2006年同期增长26.76%；其中，冰箱业务收入较2006年同期增长29.87%，占总营业额51.92%；空调业务收入较2006年同期增长26.74%，占本公司总营业额38.64%；冷柜及其他主营业务收入较2006年同期增长12.02%，占总营业额9.44%。

2008年，由于受国际金融危机影响，家电行业面临出口下降及国内经济增长放缓、居民消费需求锐减的双重影响，尤其是空调行业在下半年出现了行业性大幅度下滑局面，市场销售遇到了前所未有的挑战。尽管面对上述不利的经营环境和压力，公司2008年通过提高自主创新能力、提升产品性能、加强质量控制、降低制造和管理成本，基本实现了公司经营的稳定。2008年公司实现主营业务收入805,420万元，较2007年同期下降3.22%；其中，冰箱业务收入占总营业额52.02%，收入较2007年同期下降3.03%；空调业务收入占本公司总营业额37.55%，收入较2007年同期下降5.94%；其余占10.43%的总营业额则来自其它业务，如冷柜及产品元件之销售。公司仍然由于规模不足、运行费用偏高等原因，公司经营出现亏损。

根据广东大华华德股审字[2009]28号、深华[2008]股审字028号、深华[2007]股审字028号审计报告，海信科龙最近三年主要财务数据（中国会计准则）

单位：人民币万元

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	377,908.84	442,132.91	456,657.69
负债合计	462,123.60	503,981.49	529,490.51
归属母公司所有者权益	-99,144.16	-77,348.42	-96,828.92
项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业利润	-30,930.09	-14,817.27	-11,489.21
利润总额	-22,824.13	22,620.75	40.63
归属母公司所有净利润	-22,670.16	25,039.54	4,211.34
每股收益(元)	-0.2285	0.2524	0.0425

## 五、控股股东及实际控制人概况

### （一）公司第一大股东——海信空调

海信空调的情况详见本报告书摘要“第三节 交易对方基本情况”。

### （二）公司实际控制人——海信集团

## 1、基本情况

名称：海信集团有限公司

注册地址：青岛市市南区东海西路17号

注册资本：80,617万元

营业执照注册号：3702001801993

法定代表人：周厚健

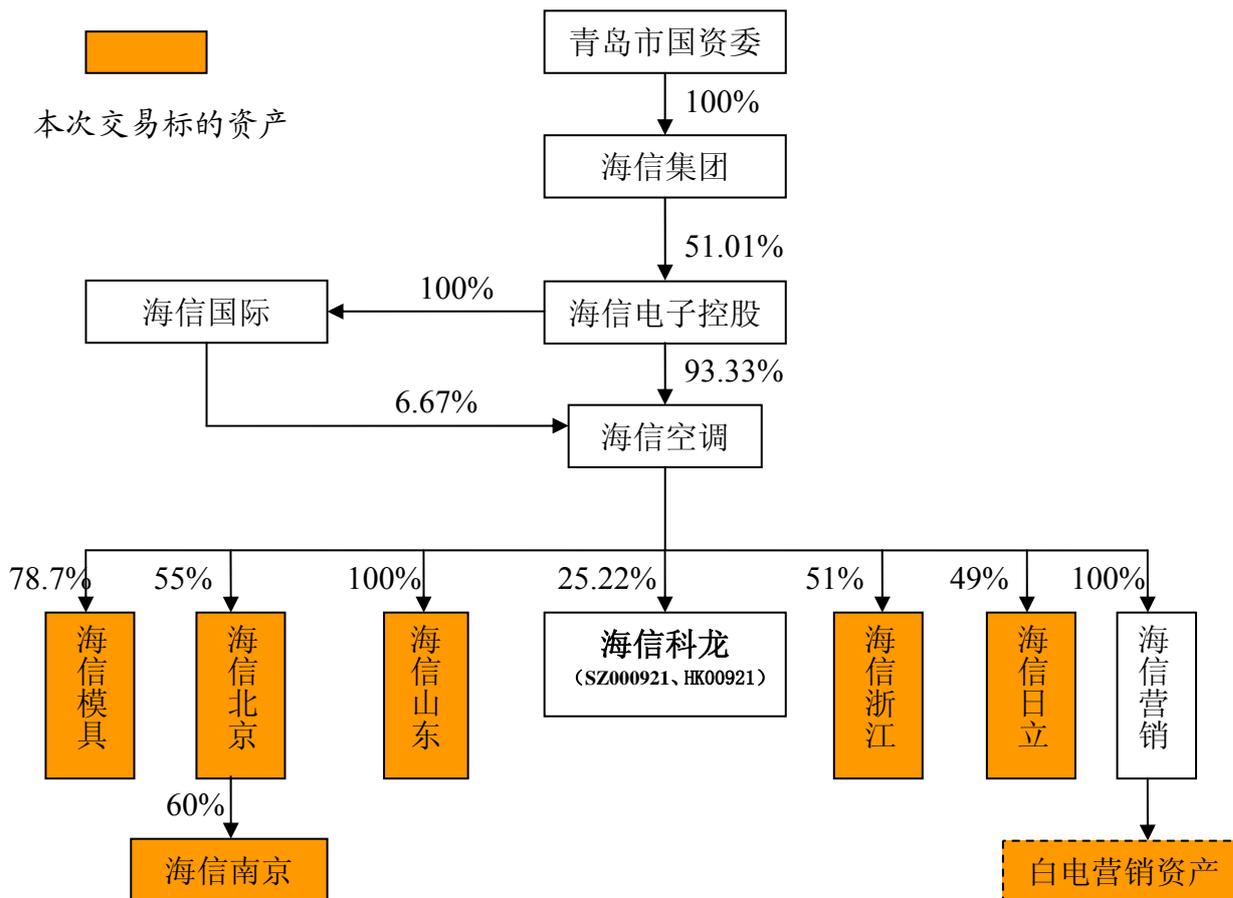
经济性质：国有独资公司（青岛市国资委独资）

经营范围：国有资产委托营运；电视机、冰箱、冷柜、洗衣机、小家电、影碟机、音响、广播电视设备、空调器、电子计算机、电话、通讯产品、网络产品、电子产品的制造、销售及服务；软件开发、网络服务；技术开发，咨询；自营进出口业务（按外经贸部核准项目经营）；对外经济技术合作业务（按外经贸部核准项目经营）；产权交易自营、经纪、信息服务；工业旅游；相关业务培训。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）

成立日期：1979年8月2日

## 2、股权及控制关系

公司第一大股东、实际控制人及其产权控制关系



注：1、海信空调受让海信模具78.70%股权和海信日立49%股权已分别于2009年6月25日、2009年6月23日完成工商变更登记。

2、2009年6月29日，海信营销与海信空调签署《白电营销资产收购协议》将其白电营销资产出售给海信空调，该协议约定，海信营销将直接向海信科龙交付所持白电营销资产。

### 3、最近三年主要业务发展状况

海信集团前身为成立于1969年的青岛无线电二厂，是国内特大型电子信息产业集团公司，先后涉足家电、通讯、信息、房地产、服务等领域。

海信集团坚持“高科技、高质量、高水平服务、创国际名牌”的发展战略，以优化产业结构为基础、技术创新为动力、资本运营为杠杆，快速成长，迅猛发展，率先在国内构架起家电、通讯、信息为主导的3C产业结构，主导产品为电视、空调、冰箱、冷柜、洗衣机、商用空调系统、计算机、移动电话、软件开发、网络设备等。

目前，通过收购海信科龙，海信集团已经拥有海信电器（600060）和海信科龙（000921）两家上市公司，同时成为国内唯一一家持有海信（Hisense）、科龙（Kelon）

和容声（Ronshen）三个中国驰名商标的企业集团。海信电器2001年荣获了首届“全国质量管理奖”，海信电视、海信空调、海信冰箱、海信电脑、海信手机、科龙空调、容声冰箱全部当选中国名牌产品和国家免检产品，海信电视首批获得国家出口免检资格。

海信集团拥有国家级企业技术中心，建有国家一流的博士后科研工作站，拥有国家科技部设立的国家重点实验室，是国家高新技术企业、国家技术创新基地。科学高效的技术创新体系使海信的技术始终走在国内同行的前列，2005年6月，我国第一块自主知识产权的、产业化的数字视频媒体处理芯片在海信诞生，此举打破了国外垄断的历史。

目前，海信集团在南非、匈牙利、法国等地拥有生产基地，在美国、欧洲、澳洲、日本等地设有销售机构，产品远销欧洲、美洲、非洲、东南亚等100多个国家和地区。

## 第三节 交易对方基本情况

### 一、交易对方概况

公司名称：青岛海信空调有限公司

注册地址：青岛市高科技工业园长沙路（生产基地：平度市南村工业园）

注册资本：67,479万元人民币

法定代表人：汤业国

营业执照注册号：370200400039870

组织机构代码：61430651-4

企业类型：有限责任公司

经济性质：中外合资企业（外资比例低于25%）

税务登记证号码：370283614306514

经营范围：研制生产空调产品，注塑模具及产品售后维修服务。

经营期限：自1995年11月17日至2037年11月17日

控股股东名称：青岛海信电子产业控股股份有限公司

### 二、历史沿革

海信空调系根据青岛市人民政府于1995年11月14日颁发的外经贸青府高字[1995]0081号批准证书成立的，中华人民共和国国家工商行政管理局于1995年11月17日颁发了企合鲁青总字第003987号企业法人营业执照，海信空调设立时注册资本为1,800万美元，其中海信集团出资1,260万美元，占公司注册资本的70%；香港中渝实业出资540万美元，占公司注册资本的30%。

2000年11月，经青岛市国资委批准，海信集团与海信电子控股签署了《股份转让协议》，海信集团将所持有的海信空调全部股份转让给海信电子控股，并办理了工商变更登记。

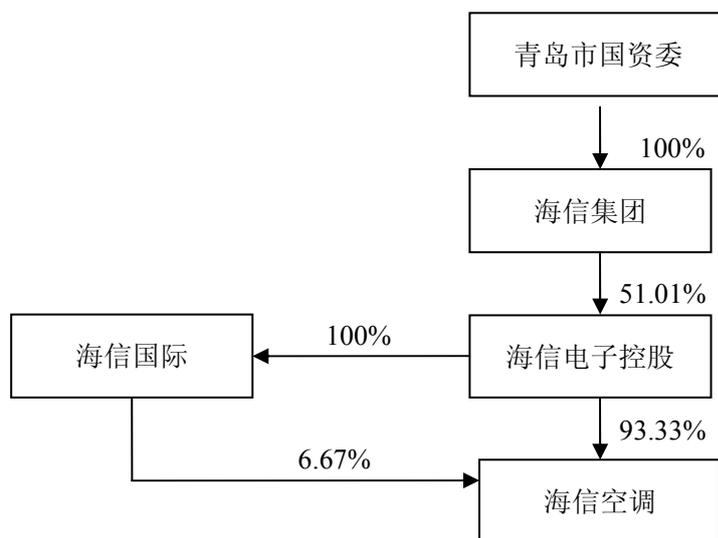
2005年9月8日，经青岛市国资委批准，海信空调注册资本增至6.7479亿元人民币，其中：海信电子控股出资占注册资本的93.33%；香港中渝实业出资占注册资本的6.67%。

2007年9月15日，香港中渝实业与海信国际签订了协议，将其持有海信空调

6.67%的股权以432万美元全部转让给海信国际。海信国际为海信电子控股全资子公司，2005年3月9日设立于英属维尔京群岛。

### 三、股权结构及产权控制关系

#### （一）股权控制关系图



#### （二）下属企业情况

海信空调除持有本公司25.22%的股份和本次交易标的资产外，还参股以下企业：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
青岛赛维电子信息服务股份有限公司	1,000	10%	家用电器、数码产品、通讯产品、计算机、收款机、复印机、照相机的销售、安装、维修、技术服务、咨询及配件销售；自动化信息服务；安全设施设计、施工；中央空调维修、清洗；体育健身器材的销售及服务
青岛海信进出口有限公司	1,000	5%	经营和代理各类商品和技术的进出口业务；承办中外合资，合作生产业务；承办“三来一补”业务

### 四、交易对方控股股东概况

#### （一）基本情况

名称：青岛海信电子产业控股股份有限公司

注册地址：青岛市经济技术开发区前湾港路218号

注册资本：18,450.8141万元人民币

法定代表人：于淑珉

企业类型：股份有限公司

经济性质：混合制

经营范围：“3C”技术开发，成果转让，技术咨询服务；消费类电子产品研发，制造、销售及服务；特种专用电器设备开发、制造、销售；自营进出口（按商务部核定范围）。

主要业务：白色家电业务及其他海信集团新兴业务

经营期限：永续经营

控股股东名称：海信集团

## （二）股权结构变动及控制关系

海信电子控股为海信集团绝对控股的下属公司，除持有旗下子公司股权外，未开展其他具体业务。

2001年3月，为建立和推动海信集团骨干员工的激励机制，青岛市人民政府批准海信集团股权激励试点实施方案，批准以海信集团为主要发起人，联合周厚健、于淑珉、刘国栋、王希安、夏晓东、王培松、马明太七位自然人，以发起设立方式成立青岛海信电子产业控股股份有限公司。海信电子控股注册资本为12,401万元，其中海信集团占总股本的85.79%，自然人占总股本的14.21%。

2002年10月，青岛市经济体制改革办公室及青岛市国资局批准对海信集团部分骨干员工实施第一次股权激励，由11名自然人股东（新增肖建林等人）以个人出资对海信电子控股进行增资，海信电子控股注册资本从12,401万元增至13,348.4337万元，海信集团占总股本79.70%，自然人股东占总股本的20.30%。

2006年8月，青岛市国资委批准海信集团部分经营层人员个人出资以1.045元/股的价格向海信电子控股增资，海信电子控股注册资本从13,348.4337万元增至16,932.0141万元，海信集团占总股本的62.83%，自然人股东（共13人，新增汤业国等人）占总股本的37.17%。

2006年11月，青岛市国资委批准对海信集团部分骨干员工实施第二次股权激励，骨干员工以个人出资行使期权，行权价格1.08元/股，行权后，海信电子控股总股本增至16,932.0141万股，其中海信集团占总股本55.59%，自然人股东增加至77人，占总股本的44.41%。

2008年6月2日，经青岛市国资委《关于青岛海信电子产业控股股份有限公司

增加注册资产的批复》（青国资产权[2008]21号）批准，海信集团骨干员工实施了第三次股权激励，由骨干员工个人出资以2.34元/股价格对海信电子控股增资扩股，海信电子控股总股本增至18,450.8141万股。海信集团出资不变，占总股份的51.01%，自然人股东增至共81人，占总股份48.99%。该81人为：

姓名	主要职务	姓名	主要职务	姓名	主要职务
周厚健	海信集团董事长	张继任	骨干员工	高嵩	海信宽带多媒体公司总经理
于淑珉	海信集团董事、总裁	弭良源	骨干员工	傅爱善	骨干员工
郭庆存	海信集团副总裁、本公司监事	战嘉瑾	骨干员工	宋文辉	海信宽带多媒体公司副总经理
汤业国	本公司董事长	刘卫东	骨干员工	徐君	骨干员工
刘伟	骨干员工	王俊昌	骨干员工	王建波	海信智能商用公司董事总经理
林溪	骨干员工	代慧忠	骨干员工	张传俊	骨干员工
肖建林	海信集团董事、副总裁	贾少谦	本公司副总裁	秦健	骨干员工
刘洪新	海信电器董事、总经理	刘春新	本公司董事、副总裁	刘鸿珍	骨干员工
刘浩	海信房地产公司董事长	王久存	已退休	栾军	骨干员工
周小川	骨干员工	张明	本公司董事、副总裁	黄金萍	骨干员工
孙正慧	海信集团董事	高玉岭	海信集团副总裁	刘庆华	骨干员工
王吉瑞	骨干员工	王芝辉	骨干员工	黄晓剑	骨干员工
刘伟杰	骨干员工	刘振顺	骨干员工	韩建民	骨干员工
张长虹	骨干员工	罗纪恩	骨干员工	梁乐平	骨干员工
李华	骨干员工	矫文青	海信房地产公司总经理	孙玉华	骨干员工
刘鲁杰	骨干员工	马俊美	骨干员工	范大鹏	海信日立公司副总经理
于敏	骨干员工	解思平	骨干员工	王培奎	
孙瑛	骨干员工	费立	海信日立公	王士磊	海信模具公司

		成	司总经理		董事、总经理
朱书琴	骨干员工	杨文琳	海信通信技术公司总经理	刘殿伟	骨干员工
李军	骨干员工	卢夏青	骨干员工	于昕世	骨干员工
陈彩霞	骨干员工	李甫	骨干员工	逢玉红	骨干员工
史琛	骨干员工	杨秀高	骨干员工	王安恺	骨干员工
宋健康	骨干员工	陈维强	海信网络科技公司总经理	李建成	骨干员工
王培松	骨干员工	朱中	骨干员工	董耀平	骨干员工
高欣	骨干员工	韩启永	骨干员工	简志敏	骨干员工
石永昌	本公司副总裁	刘雪莉	骨干员工	苏玉涛	海信北京电器公司总经理
张大飞	骨干员工	康健伟	骨干员工	封红雨	骨干员工

截止目前，海信电子控股前十名股东持股情况如下：

	股东名称	占注册资本比例(%)
1	海信集团	51.01
2	周厚健	7.28
3	于淑珉	5.50
4	肖建林	2.72
5	孙慧正	2.61
6	郭庆存	1.97
7	汤业国	1.97
8	王培松	1.84
9	刘伟	1.74
10	林溪	1.19

就海信集团骨干员工持有海信电子控股股权事宜，天银律所认为：

本所律师认为，海信电子控股作为海信集团股权激励的试点单位，其设立以及历次增资行为获得了政府有权部门的批准；海信集团的上级主管机关青岛市国

资委对海信电子控股的股权结构出具说明和确认文件，未对该等职工持有海信电子控股股份提出异议；自2008年9月16日至2009年9月15日期间，该等职工持有海信电子控股的股份未违反139号文的规定；如期满后国家主管部门要求海信集团解决和清理该等职工所持有的海信电子控股的股份，该等股权的清理不会导致海信电子控股的控股股东发生变化，也不会导致海信科龙的实际控制人发生变更，不会影响本次重大资产重组。

就海信集团骨干员工持有海信电子控股股权事宜，平安证券认为：

海信电子控股员工持股问题尚处于法规允许的整改期限内，海信集团骨干员工持有海信电子控股股权尚不存在违反国资管理部门相关法律法规规定的情形。

若海信电子控股股份的员工持股股权因主管部门政策要求而发生变化：

（1）海信集团对海信电子控股的绝对控股地位不会受到影响，海信集团作为海信科龙实际控制人的地位亦不会因此发生变化。

（2）本次海信科龙重组所涉及的交易对象、交易标的、交易价格均不会因此受到影响。

有关海信空调实际控制人海信集团的相关介绍请见本报告书摘要“第二节上市公司基本情况\控股股东及实际控制人概况”。

## 五、最近三年主要业务发展状况和主要财务指标

### （一）最近三年主要业务发展状况

2007年11月以前，海信空调的主营业务为研制生产（家用）空调产品，注塑模具。2004年海信空调开始开展特种空调业务，主要为中国移动等特殊客户群体定制（包括设计）特殊要求的空调产品，建立了相应销售渠道。

2007年11月8日，海信空调出资设立了海信山东，并将海信空调（母公司）原有空调产品的生产研发业务转移至海信山东（具体情况见本报告书摘要海信山东历史沿革部分）。目前海信空调除持有子公司股权外，不从事具体经营活动。

### （二）最近一年主要财务数据（中国会计准则）

根据万隆亚洲会计师事务所有限公司青岛分所出具的万亚会琴业字[2009]第0095号《审计报告》，海信空调最近一年简要的财务状况和经营成果如下表所示：

单位：人民币元

项目	2008年12月31日
资产总计	1,407,516,420.04
负债合计	146,839,999.70
归属母公司所有者权益	1,260,676,420.34
项目	2008年度
营业收入	3,003,526.12
营业利润	9,149,601.03
利润总额	39,852,898.13
净利润	29,829,247.48

注：母公司数据

## 六、海信空调与上市公司的关联关系

本次交易前，海信空调持有海信科龙 25.22%的股份，为海信科龙的第一大股东。本次交易完成后，海信空调将合计持有海信科龙不超过 612,221,909 股股份，占海信科龙总股本的比例不超过 45.21%。因此本次交易构成关联交易。

## 七、海信空调向上市公司推荐的董事、监事情况

截至本报告书摘要签署日，本公司董事由公司提名委员会提名，董事会和股东大会审批通过；海信空调向本公司推荐监事郭庆存先生1人。

## 八、海信空调及其主要高管最近五年受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

2006年5月26日，在本公司第五届董事会任职期间，因本公司未能在规定时间内披露2005年年度报告和2006年第一季度报告，违反《深圳证券交易所股票上市规则（2006年5月修订）》第2.1条、第6.1条、第6.3条的规定。因汤业国先生（时任海信科龙总裁，现任海信空调董事长、海信科龙董事长）为本公司当时的经营层高管，深交所对包括汤业国在内的海信科龙相关责任人给予了公开谴责的处分。

此外，截至本报告书摘要签署日，海信空调及其高管人员已出具声明：海信空调及其董事、监事和高级管理人员最近五年内未受过任何行政处罚和刑事处罚、也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 第四节 交易标的情况

公司本次拟购买海信空调旗下包括冰箱、空调、模具生产和营销在内的白色家电资产，具体包括：

序号	拟购买资产名称	注册资本（万元）	资产类别
1	海信山东100%股权	50,000	空调资产
2	海信浙江51%股权	11,000	空调资产
3	海信北京55%股权	8,571	冰箱资产
4	海信日立49%股权	1,210（万美元）	空调资产
5	海信模具78.70%股权	2,764.2015	模具资产
6	海信营销公司白电营销资产	—	营销资产

注：海信北京持有海信南京60%股权。

### 一、本次交易标的基本情况

#### （一）海信山东100%股权

##### 1、基本情况

名称：海信（山东）空调有限公司

住所：青岛平度市南村镇驻地海信路1号

法定代表人：王士磊

注册资本：50,000万元

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：研发、制造、销售空调产品、注塑模具及产品的售后维修服务

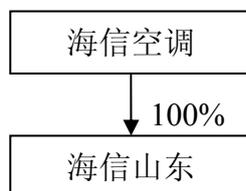
营业期限：自2007年11月8日至2017年11月7日

##### 2、历史沿革

2007年11月8日，经山东汇德会计师事务所有限公司（2007）汇所验字第2-110号《验资报告》验资，海信空调以15,000万元现金对外投资设立了海信山东。2007年11月27日，海信空调将平度工厂所有土地、厂房、机器设备等部分经营性资产对海信山东进行增资，注册资本增至50,000万元。增资完成后，海信空调与海信

山东签署了转让协议，海信空调将其与空调生产和销售相关的经营性资产（包括负债）转让给海信山东，双方与相关第三方同时签署了债权、债务转让协议。至此，海信山东承继了海信空调（母公司）原有的全部空调业务。

### 3、产权控制关系



截至本报告书摘要签署之日，海信空调所持海信山东100%股权不存在质押、冻结等限制转让的情形。

### 4、主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

#### （1）主要资产的抵押及对外担保情况

##### ①固定资产明细

根据广东大华出具的华德专审字[2009]321号审计报告，截至2009年4月30日，海信山东的固定资产的详细情况如下：

单位：人民币元

项目	原价	累计折旧	固定资产账面净值
房屋建筑物	192,121,893.75	8,082,596.75	184,039,297.00
机器设备	163,472,778.09	17,296,364.09	146,176,414.00
模具	43,165,490.88	22,623,877.15	20,541,613.73
电子及其他设备	39,885,492.84	8,827,601.90	31,057,890.94
运输设备	1,378,443.61	447,006.61	931,437.00
<b>合计</b>	<b>440,024,099.17</b>	<b>57,277,446.50</b>	<b>382,746,652.67</b>

##### ②房产及土地

##### A、房屋建筑物

截至2009年4月30日，海信山东自有房产的建筑面积共计181,729.31平方米，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	土地用途	房屋所有权人	建筑面积（m²）
----	---------	------	------	--------	----------

1	青房地权平自字 地 16000 号	平度市南村 镇驻地	住宅/非住宅	海信山东	181,729.31
---	----------------------	--------------	--------	------	------------

海信山东另拥有一宗未取得产权证书的停车位，建筑面积为 20.00 平方米。海信空调已承诺将于 2010 年 1 月 31 日前办理完毕该停车位的产权证书，如未在规定时间内完成将赔偿因此给海信科龙造成的损失。

#### B、土地使用权

截至本报告书摘要签署之日，海信山东自有土地使用权的土地面积为 270,133.60 平方米，具体情况如下：

序号	国有土地使用权证	宗地位置	使用权人	用途	使用权取得类型	使用权终止日期	使用权面积 (m <sup>2</sup> )
1	平国用(2007)第 00204 号	平度市南村镇驻地	海信山东	工业	出让	2048-9-8	203466.60
2	平国用[2009]第 01024 号	平度市南村镇东北街村	海信山东	工业	出让	2057-6-26	66,667.00

上述资产不存在抵押、质押或对外担保等权利受限制的情况。

#### (2) 主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]321号审计报告，截止2009年4月30日，海信山东主要负债情况如下：

单位：人民币元

	2009年4月30日	占总负债比重
<b>流动负债</b>		
应付账款	490,384,406.15	84.53%
预收款项	8,682,663.92	1.50%
应付职工薪酬	4,102,544.75	0.71%
应交税费	20,690,495.19	3.57%
其他应付款	19,339,727.14	3.33%
其他流动负债	36,953,535.32	6.37%

流动负债合计	580,153,372.47	100.00%
<b>负债合计</b>	<b>580,153,372.47</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、主营业务发展情况及主要财务数据

海信山东于 2007 年 11 月成立，承继了原海信空调（母公司）的全部生产经营活动，主要从事家用空调器的制造、销售，提供相关技术服务和培训，并致力于成为具备领先技术水平、领先制造能力的家用空调器专业制造商和服务商。依托海信集团国家级企业技术中心和国家一流博士后科研工作站、全国技术创新基地，海信空调变频技术始终与国际领先水平保持同步，是国内迄今为止唯一全面掌握变频空调核心技术的企业。2008 年 12 月，9 款采用自主创新核心技术的海信变频空调新产品通过国家权威机构鉴定，其中 7 款被鉴定为“国际领先”，其余 2 款被鉴定为“国际先进”，进一步巩固了海信变频空调技术在国内外的领先地位。海信山东拥有中国目前规模最大、技术最先进的变频空调生产基地，年产能突破 200 万套。

根据广东大华华德专审字[2009]321号审计报告，海信山东最近两年一期经审计的主要财务数据如下：

单位：人民币

项目	2009 年 4 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产总计	1,135,601,927.71	676,735,518.06	872,346,374.62
负债合计	580,153,372.47	175,884,990.52	363,686,196.47
所有者权益合计	555,448,555.24	500,850,527.54	508,660,178.15
项目	2009 年度 1-4 月	2008 年度	2007 年度
营业收入	826,803,357.56	1,947,487,071.20	144,064,218.30
营业利润	56,242,396.71	-31,926,476.72	-10,396,288.52
利润总额	63,262,446.83	-11,849,424.71	12,317,959.67
净利润	54,598,027.70	-7,809,650.61	8,659,022.15

注：海信山东成立于2007年11月

#### 6、最近三年资产交易、增资或改制情况

2007 年 11 月，海信空调以其平度工厂的土地、厂房、机器设备等部分经营性资产对海信山东进行增资。根据山东汇德会计师事务所有限公司出具的(2007)

汇所评字第 014-1 号《资产评估报告》，在评估基准日 2007 年 9 月 30 日，拟用于增资的资产账面价值 32,009.86 万元，调整后账面价值 32,009.86 万元，评估价值 35,000.12 万元。山东汇德会计师事务所有限公司就海信山东本次增资出具了（2007）汇所验字第 2-112 号《验资报告》，本次增资中 350,000,000 元入实收资本，其余 1,156 元作资本公积。截至 2007 年 11 月 27 日，海信山东变更后的累计注册资本为人民币 50,000 万元，实收资本为人民币 50,000 万元。

海信山东目前股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	占总股本比例（%）
海信空调	50,000	100
合计	50,000	100

## 7、本次资产评估情况

### （1）评估结果

根据中联评报字[2009]第243号《资产评估报告书》，对海信山东采用成本法和收益法两种方法进行评估。海信山东本次以收益法评估的净资产价值为 72,902.46 万元，评估增值率为 31.25%。但由于收益法评估是基于对企业未来经营发展和收益预测的准确性，而近期经济和市场环境不确定因素较多，导致预测未来收益的不确定性增加。中联评估认为，选取成本法评估结果更能客观反映海信山东的权益价值，故选取成本法的评估结果作为本次的评估结论。

经成本法评估，海信山东净资产账面值为 55,544.86 万元，调整后账面值为 55,544.86 万元，净资产评估价值为 72,745.89 万元，增值额为 17,201.03 万元，增值率为 30.97%。具体评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	71,033.04	71,033.04	71,063.13	30.09	0.04
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	38,312.00	38,312.00	50,845.31	12,533.31	32.71
其中：在建工程	37.33	37.33	37.33	-	-
建筑物	18,403.93	18,403.93	23,170.17	4,766.24	25.9
设备	19,870.74	19,870.74	27,637.80	7,767.07	39.09
土地	-	-	-	-	-
无形资产	3,644.39	3,644.39	8,282.02	4,637.63	127.25
其中：土地使用权	3,037.10	3,037.10	4,160.06	1,122.96	36.97

其他资产	570.77	570.77	570.77	-	-
资产总计	<b>113,560.19</b>	<b>113,560.19</b>	<b>130,761.23</b>	<b>17,201.03</b>	<b>15.15</b>
流动负债	58,015.34	58,015.34	58,015.34	-	-
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	<b>58,015.34</b>	<b>58,015.34</b>	<b>58,015.34</b>	-	-
净资产	<b>55,544.86</b>	<b>55,544.86</b>	<b>72,745.89</b>	<b>17,201.03</b>	<b>30.97</b>

由上表，海信科龙本次拟购买的海信山东100%股权对应的净资产评估值为72,745.89万元。

## （2）评估增值原因分析

海信山东本次评估增值主要是因为房屋建筑物、设备和土地使用权评估增值所致，具体增值原因如下：

### ① 固定资产

本次房屋建筑物评估增值主要是由于建造时材料及人工成本较低，近年来材料及人工费用价格上涨所致。

设备类资产评估增值主要是由于企业的折旧年限和设备的经济寿命年限差异而引起；另外，由于模具类资产原在海信山东的长期待摊费用中核算，会计核算按三年进行摊销，在本次评估中列入固定资产——机器设备中评估，其评估净值远高于原账面摊销净值，导致评估净值增值。

### ② 无形资产

土地使用权评估增值1,122.96万元，主要原因是海信山东取得土地时因享受当地政府给予特殊的优惠政策，土地使用权取得成本较低，由于近两年经济发展土地需求旺盛导致土地价格上涨，因此土地评估增值。

专利技术评估增值32,749,700元，主要原因是海信山东目前拥有自主研发的465项用于空调生产制造的专利技术，其在研发时所发生的成本费用均一次性进入了管理费用。本次评估采用成本法对海信山东拥有的空调变频控制系列专利技术、空调制冷技术系列专利技术、空调系统外观构造相关技术三类专利进行评估，从而产生评估增值。

## （二）海信浙江51%股权

### 1、基本情况

名称：海信（浙江）空调有限公司

住所：长兴县经济技术开发区中央大道北侧

法定代表人：刘文忠

注册资本：11,000万元

企业类型：有限责任公司（外商投资企业投资）

经营范围：空调器生产及其他家用电器产品制造、销售、提供相关技术服务、货物进出口、技术进出口。

营业期限：自2005年4月22日至2020年4月21日

## 2、历史沿革

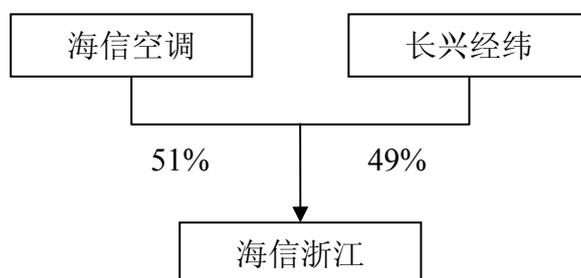
2005年4月22日，海信空调与浙江先科电器制造有限公司(以下简称“浙江先科”)合资设立海信浙江，注册资本为11,000万元。海信空调以现金3,410万元、无形资产2,200万元合计5,610万元出资，占海信浙江注册资本的51%；浙江先科以土地、厂房、设备仪器等实物资产作价5,390万元出资，占海信浙江注册资本的49%。

2009年3月25日，浙江先科与长兴经纬建设开发有限公司（以下简称“长兴经纬”）签署股权转让协议，约定以14,800万元的价格将所持49%海信浙江的股权转让给长兴经纬。上述股权转让的工商变更登记手续已完成。

海信浙江目前股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	占总股本比例（%）
海信空调	5,610	51
长兴经纬	5,390	49
合计	11,000	100

## 3、产权控制关系



截至本报告书摘要签署之日，海信空调所持海信浙江51%的股权不存在质押、冻结等限制转让的情形。

长兴经纬与海信集团无关联关系。截止本报告书签署日，长兴经纬已就本次

交易出具《放弃优先购买权同意书》，同意海信空调将海信浙江的股权转予海信科龙并放弃优先购买权。

#### 4、主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

##### （1）主要资产的抵押及对外担保情况

##### ① 固定资产明细

根据广东大华出具的华德专审字[2009]322号审计报告，截至2009年4月30日，海信浙江的固定资产的详细情况如下：

单位：人民币元

项目	原价	累计折旧	固定资产账面净值
房屋、建筑物	40,636,120.31	4,516,449.03	36,119,671.28
机器设备	18,330,394.29	4,927,860.71	13,402,533.58
电子设备	10,711,058.50	2,658,791.36	8,052,267.14
运输设备	1,924,267.00	639,169.00	1,285,098.00
模具	6,372,319.44	4,199,812.44	2,172,507.00
<b>合计</b>	<b>77,974,159.54</b>	<b>16,942,082.54</b>	<b>61,032,077.00</b>

##### ② 房产及土地

##### A、房屋建筑物

截至 2009 年 4 月 30 日，海信浙江自有房产的建筑面积共计 70,012.65 平方米，其中已经取得房屋所有权证的房产 62,868.86 平方米，另有共计 7143.79 平方米的房产正在办理房屋所有权证。

海信浙江已取得房屋所有权证房产的情况如下：

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	土地用途	房屋所有权人	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	房权证长字第 00042247 号	长兴县经济技术开发区中央大道北侧	非住宅	海信浙江	13124.01
2	房权证长字第 00042248 号	长兴县经济技术开发区中央大道北侧	非住宅	海信浙江	8,146.86
3	房权证长字第	长兴县经济技术开发区	厂房	海信浙江	19,246.91

	00062636 号	中央大道北侧				
4	房权证长字第 00042246 号	长兴县经济技术开发区 中央大道北侧	非住 宅	海信浙江	22,351.08	
	长房权证雉城字第 00115181 号	雉城镇经济开发区中央 大道北侧	工业	海信浙江	7,101.57	

注：长房权证雉城字第 00115181 号房产证于 2009 年 7 月 9 日取得。

除上述房屋建筑物外，海信浙江在其拥有合法产权的土地上另实际占有、使用面积为 432.50 平方米的高压配电室、警卫室以及危险品库房没有取得所有权证。根据房地产相关法律法规的规定，使用该等无证房屋、建筑的公司存在被有权部门要求拆除或罚款的可能，但由于该等房产不是海信浙江的主要生产经营场所，占海信浙江拥有的房屋、建筑总面积的比例较小，不会对本次重组产生实质性影响。

海信浙江还拥有一处在建工程，预计建筑面积共计为 2,893 平方米。该处在建工程已取得长兴县建设局 330522200901050101 号《建设工程规划许可证》和 330522200901050101 号《建筑工程施工许可证》。

对于上述尚未取得房产证的房屋、建筑，海信空调已承诺将于 2010 年 1 月 31 日前完成产权证的办理，若在承诺期限内未能完成产权证的办理，海信空调将赔偿因此给海信科龙造成的一切经济损失。

#### B、土地使用权

截至本报告书摘要签署日，海信浙江自有土地使用权的土地面积为 229,447.96 平方米，均以出让方式取得，具体情况如下：

序号	国有土地使用权证	宗地位置	使用权人	用途	使用权取得类型	使用权终止日期	使用权面积 (m <sup>2</sup> )
1	长土国用(2005)第 1-4120 号	长兴县经济开发区中央大道北侧	海信浙江	工业用地	出让	2053-10-07	108,885.96
2	长土国用(2007)第 1-423 号	长兴县雉城镇白溪村	海信浙江	工业用地	出让	2056-12-09	42,831
3	长土国用[2009]第 00106691 号	长兴县经济开发区中央大道北侧	海信浙江	工业用地	出让	2057-6-29	53,699.00
4	长土国用[2009]第	长兴县经济	海信浙江	工业用地	出让	2057-12-18	24,032.00

00106693号 开发区中央  
大道北侧

### C、房屋、土地的权利限制

海信浙江以房产证号为“长字第 00042248 号”，“长字第 00042247 号”，“长字第 00042246 号”的三处房产（合计建筑面积 43,621.95 平方米）和土地证号为“长土国用（2005）第 1-4120 号”土地做抵押获得中国建设银行 6,000 万元固定资产贷款授信额度，用于海信浙江热交换器车间技术改造项目。

除此之外，海信浙江上述资产不存在其他抵押、质押或对外担保等权利受限制的情况。

#### （2）主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]322号审计报告，截止2009年4月30日，海信浙江主要负债情况如下：

单位：人民币元

	2009年4月30日	占总负债比重
<b>流动负债</b>		
应付账款	157,884,600.79	76.67%
预收款项	354,147.39	0.17%
应付职工薪酬	2,729,182.85	1.33%
应交税费	4,582,034.74	2.23%
其他应付款	22,352,864.18	10.86%
一年内到期的非流动负债	18,000,000.00	8.74%
<b>流动负债合计</b>	<b>205,902,829.95</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债合计</b>	<b>205,902,829.95</b>	<b>100.00%</b>

### 5、主营业务发展情况及主要财务数据

海信浙江的主营业务为家用空调器及关联产品的制造，拥有先进的全自动氦检漏装置等设备，并配套国内先进的整机成套生产检测线，严格按国际质量体系标准建立的质量保证体系和一流的革新管理体系，是继海信山东之后，目前国内技术先进的变频空调第二大生产基地。随着生产规模不断扩大，海信浙江将拥有150万套变频空调的生产能力。

根据广东大华华德专审字[2009]322号审计报告，海信浙江最近三年一期经

审计的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	312,264,408.19	180,092,022.81	257,263,319.29	173,392,569.32
负债合计	205,902,829.95	78,637,157.81	152,549,328.11	78,939,753.14
所有者权益	106,361,578.24	101,454,865.00	104,713,991.18	94,452,816.18
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	208,599,192.80	693,022,251.54	690,771,653.34	267,557,234.81
营业利润	7,254,812.50	-7,640,440.58	7,929,787.46	-9,950,259.48
利润总额	7,295,652.45	-3,904,860.53	11,283,008.39	-9,703,444.84
净利润	4,906,713.25	-3,259,126.18	10,261,175.00	-9,703,444.84

## 6、本次资产评估情况

### （1）评估结果

根据中联评报字[2009]第244号《资产评估报告书》，本次对海信浙江采用成本法和收益法两种方法进行评估。海信浙江本次以收益法评估的净资产价值为18,063.12万元，本次拟购买海信浙江51%股权对应的评估值为9,212.19万元，评估增值率为69.83%。但由于收益法评估是基于对企业未来经营发展和收益预测的准确性，而近期经济和市场环境不确定因素较多，导致预测未来收益的不确定性增加。中联评估认为，选取成本法评估结果更能客观反映海信浙江的权益价值，故选取成本法的评估结果作为本次的评估结论。

经成本法评估，海信浙江净资产账面值为10,636.16万元，调整后账面值为10,636.16万元，净资产评估价值为18,067.44万元，增值额为7,431.28万元，增值率为69.87%。具体评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	18,789.08	18,789.08	18,816.56	27.48	0.15
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	6,654.20	6,654.20	10,997.01	4,342.81	65.26
其中：在建工程	550.68	550.68	550.68	-	-
建筑物	3,611.97	3,611.97	7,268.83	3,656.86	101.24

设备	2,491.24	2,491.24	3,177.40	686.16	27.54
土地	-	-	-	-	-
无形资产	5,783.17	5,783.17	8,844.16	3,060.99	52.93
其中：土地使用权	4,459.51	4,459.51	7,852.39	3,392.88	76.08
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	<b>31,226.44</b>	<b>31,226.44</b>	<b>38,657.72</b>	<b>7,431.28</b>	<b>23.8</b>
流动负债	20,590.28	20,590.28	20,590.28	-	-
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	<b>20,590.28</b>	<b>20,590.28</b>	<b>20,590.28</b>	-	-
净资产	<b>10,636.16</b>	<b>10,636.16</b>	<b>18,067.44</b>	<b>7,431.28</b>	<b>69.87</b>

由上表，海信科龙本次拟购买的海信浙江 51%股权对应的净资产评估值为 9,214.39 万元。

## （2）评估增值原因分析

海信浙江本次评估增值主要是因为建筑物和土地使用权的增值较大所致，具体原因如下：

### ① 建筑物

海信浙江设立时，股东浙江先科以建筑物等资产折价出资，建筑物入账时的账面价值较低，因此造成本次评估价值与账面值出现较大增幅。此外，近年来建筑材料价格上涨较快也是本次评估增值的主要原因。

### ② 土地使用权

土地使用权评估增值 3,392.88 万元，主要是由于近几年房地产市场发展迅速、土地需求旺盛导致土地价格涨幅较大所致。

## （三）海信北京55%股权

### 1、基本情况

名称：海信（北京）电器有限公司

住所：北京市大兴区清源路36号

法定代表人：周小天

注册资本：8,571万元

企业类型：有限责任公司（外商投资企业投资）

经营范围：制造电冰箱产品及其它家用电器产品；销售自产产品；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

营业期限：自2002年6月13日至2012年6月12日

## 2、历史沿革

2002年6月13日，海信集团与北京雪花电器集团公司(以下简称“雪花集团”)合资成立海信北京，公司注册资本为8,571万元人民币，海信集团以现金及无形资产作价出资4,714.05万元，占公司注册资本的55%，其中无形资产为1,714.05万元；雪花集团以土地、设备作价出资3,856.95万元，占公司注册资本的45%。

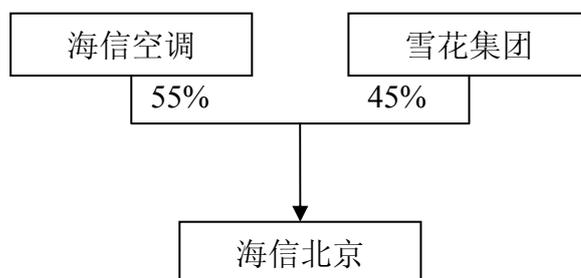
2002年9月，海信集团将所持有的海信北京55%的股权以4,714.05万元的价格转让给海信电器。

2007年9月，海信空调与海信电器达成协议并经海信电器股东大会批准，海信电器以13,304.68万元的价格将所持海信北京55%股权转让给海信空调。

海信北京目前股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	占总股本比例（%）
海信空调	4,714.05	55
雪花集团	3,856.95	45
合计	8,571	100

## 3、产权控制关系



截至本报告书摘要签署之日，海信空调所持海信北京55%的股权不存在质押、冻结等限制转让的情形。

雪花集团与海信集团无关联关系。截止本报告书签署日，雪花集团已就本次交易出具《同意放弃优先购买权声明函》，同意海信空调将海信北京55%的股权转让予海信科龙并放弃优先购买权。

## 4、主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

### （1）主要资产的抵押及对外担保情况

① 固定资产明细

根据广东大华出具的华德专审字[2009]319号审计报告，截至2009年4月30日，海信北京（合并）的固定资产的详细情况如下：

单位：人民币元

项目	原价	累计折旧	固定资产账面净值
房屋及建筑物	87,274,723.83	11,212,719.41	76,062,004.42
机器设备	97,431,236.33	28,212,842.53	69,218,393.80
电子设备、器具及家具	10,222,468.11	5,620,244.15	4,602,223.96
运输设备	3,297,245.62	1,367,862.19	1,929,383.43
模具	86,531,869.84	68,837,074.52	17,694,795.32
<b>合计</b>	<b>284,757,543.73</b>	<b>115,250,742.80</b>	<b>169,506,800.93</b>

② 房产及土地

A、房屋建筑物

截至2009年4月30日，海信北京自有房产的建筑面积共计2,605.17平方米，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	土地用途	房屋所有权人	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	京房权证兴股字第00003010号	北京市大兴区兴华南里41号楼4-601	住宅	海信北京	120.84
2	京房权证兴股字第00003007号	北京市大兴区兴华南里41号楼4-602	住宅	海信北京	120.84
3	京房权证兴股字第00003009号	北京市大兴区兴华南里41号楼5-601	住宅	海信北京	120.84
4	京房权证兴股字第00003008号	北京市大兴区兴华南里41号楼5-602	住宅	海信北京	120.84
5	京房权证兴国字第00003607号	北京市大兴区兴华南里38号楼2-602	住宅	海信北京	121.38
6	京房权证第00005732号	北京市大兴区黄村镇兴华大街（三段）1号	工业	海信北京	2,000.43

B、土地使用权

截至2009年4月30日，海信北京自有土地使用权的土地面积为72,115.53

平方米，具体情况如下：

序号	国有土地使用权证	宗地位置	使用权人	用途	使用权取得类型	使用权终止日期	使用权面积（m <sup>2</sup> ）
1	京兴国用（2003出）字第473号	北京市大兴区清源路36号	海信（北京）电器有限公司	工业	出让	2053-10-15	72,115.53

上述资产不存在抵押、质押或对外担保等权利受限制的情况。

## （2）主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]319号审计报告，截止2009年4月30日，海信北京（合并）主要负债情况如下：

单位：人民币元

	2009年4月30日	占总负债比重
<b>流动负债</b>		
短期借款	133,033,911.40	22.30%
应付账款	410,835,775.54	68.86%
预收款项	187,289.22	0.03%
应付职工薪酬	7,442,036.95	1.25%
应交税费	7,948,468.31	1.33%
应付股利	16,502,535.36	2.77%
其他应付款	11,597,259.99	1.94%
其他流动负债	5,160,546.68	0.87%
<b>流动负债合计</b>	<b>592,707,823.45</b>	<b>99.35%</b>
<b>非流动负债</b>		
其他非流动负债	3,875,579.83	0.65%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,875,579.83</b>	<b>0.65%</b>
<b>负债合计</b>	<b>596,583,403.28</b>	<b>100.00%</b>

## 5、主营业务发展情况及主要财务数据

海信北京主要从事电冰箱的研发、生产和销售。海信北京凭借其在冰箱领域拥有的矢量变频、数字保鲜和多循环制冷系统优化控制等具有国际领先优势的专

利技术，已成功推出以变频冰箱、超级节能冰箱为主流的7大系列100多个型号的产品，产品出口至欧美、南非、东南亚等地区。

根据广东大华出具的华德专审字[2009]319号审计报告，海信北京最近三年一期经审计的主要合并财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	833,586,034.89	633,605,110.14	580,461,927.98	412,504,342.70
负债合计	596,583,403.28	410,444,439.00	373,327,206.10	221,165,080.56
归属母公司所有者权益	166,088,255.38	154,898,575.07	145,462,659.10	136,858,397.31
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	737,243,045.42	1,752,791,011.55	1,664,699,543.26	1,406,966,015.64
营业利润	15,783,860.62	3,382,186.43	47,135,864.57	23,390,810.61
利润总额	16,670,299.35	9,802,590.18	54,546,819.87	26,867,709.23
归属母公司所有者净利润	11,189,680.31	9,435,915.97	35,588,064.82	18,039,498.91

## 6、最近三年资产交易、增资或改制情况

2007年9月25日，海信电器与海信空调签署《关于海信（北京）电器有限公司股权转让协议》，将海信北京55%股权以13,304.68万元转让给海信空调。

海信北京55%股权的作价是根据北京中威华德诚评估有限公司出具的中威华德诚评报字（2007）第1049号《青岛海信电器股份有限公司股权转让项目资产评估报告书》的评估价值为12,574.39万元，加上评估基准日（2007年2月28日）至评估报告书获得青岛市国资委备案批准日（2007年8月17日）期间海信电器应享有海信北京的利润730.29万元，双方确定海信北京55%股权的最终交易作价合计为13,304.68万元。

## 7、本次资产评估情况

### （1）评估结果

根据中联评报字[2009]第242号《资产评估报告书》，本次对海信北京采用成本法和收益法两种方法进行评估。海信北京本次以收益法评估的净资产价值为29,425.58万元，本次拟购买海信北京55%股权对应的评估值为16,184.07万元，评

估增值率为97.47%。但由于收益法评估是基于对企业未来经营发展和收益预测的准确性，而近期经济和市场环境不确定因素较多，导致预测未来收益的不确定性增加。中联评估认为，选取成本法评估结果更能客观反映海信北京的权益价值，故选取成本法的评估结果作为本次的评估结论。

经成本法评估，海信北京净资产账面值为14,901.33万元，调整后账面值为14,901.33万元，净资产评估价值为28,703.58万元，增值额为13,802.25万元，增值率为92.62%。具体评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	32,050.57	32,050.57	32,051.68	1.11	-
长期投资	7,721.49	7,721.49	14,664.51	6,943.02	89.92
固定资产	4,526.39	4,526.39	8,270.59	3,744.20	82.72
其中：在建工程	948.25	948.25	962.37	14.12	1.49
建筑物	128.97	128.97	539.7	410.73	318.47
设备	3,449.17	3,449.17	6,768.52	3,319.35	96.24
土地	-	-	-	-	-
无形资产	3,250.00	3,250.00	5,976.36	2,726.36	83.89
其中：土地使用权	2,588.76	2,588.76	5,206.74	2,617.98	101.13
其他资产	9.34	9.34	9.34	-	-
资产总计	<b>47,557.78</b>	<b>47,557.78</b>	<b>60,972.48</b>	<b>13,414.69</b>	<b>28.21</b>
流动负债	32,268.90	32,268.90	32,268.90	-	-
长期负债	387.56	387.56	-	-387.56	-100
负债总计	<b>32,656.46</b>	<b>32,656.46</b>	<b>32,268.90</b>	<b>-387.56</b>	<b>-1.19</b>
净资产	<b>14,901.33</b>	<b>14,901.33</b>	<b>28,703.58</b>	<b>13,802.25</b>	<b>92.62</b>

由上表，海信科龙本次拟购买的海信北京 55%股权对应的净资产评估值为15,786.97万元。

## （2）评估增值原因分析

海信北京本次评估增值主要是因为长期股权投资、设备和土地使用权的增值较大所致，具体原因如下：

### ① 长期股权投资

海信北京长期投资调整后账面价值 77,214,900.00 元，评估值 146,645,101.55 元，增值 69,430,201.55 元，增值率 89.92%。增值的主要原因是由于海信南京的土地、固定资产增值所致。海信南京的房屋建筑物增值主要是因为其经济寿命年限长于企业折旧年限以及人工建筑材料价格上涨所致；海信南京的土地使用权评

估增值 4,674.65 万元，主要原因是企业取得出让土地时南京经济技术开发区给予了特殊的优惠政策，土地使用权取得成本较低，由于近几年土地需求旺盛导致土地价格上涨，因此土地增值较大。

### ② 固定资产

房屋建筑物评估增值是由于近几年由于房地产市场价格增长很快，目前市场价格远高于当时的购买价，导致评估增值较大。

设备评估出现增值主要是：海信北京的设备中有相当部分是企业组建时按股东投入评估结果的设备净值打对折后建账，是导致机器设备增值的主要原因。此外，由于海信北京有很大部分设备的购置日期较早，该类设备近年市场价格的上涨也是本次机器设备增值的主要原因之一。评估原值增值和经济使用年限高于会计折旧年限导致评估净值增值。

### ③ 土地使用权

海信北京的土地使用权本次评估增值 26,179,766.23 元，增值率 101.13%，增值的主要原因是由于近几年房地产市场发展迅速、土地需求旺盛，导致该土地价格涨幅较大所致。

## 8、海信北京所持海信南京60%股权的基本情况

### （1）海信南京的基本情况

名称：海信（南京）电器有限公司

住所：南京经济技术开发区恒飞路19路

法定代表人：周小天

注册资本：12,869.15万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：无氟制冷产品及其他家用电器产品研发、制造、销售。自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

营业期限：自2005年1月12日至2020年1月10日

### （2）海信南京的历史沿革

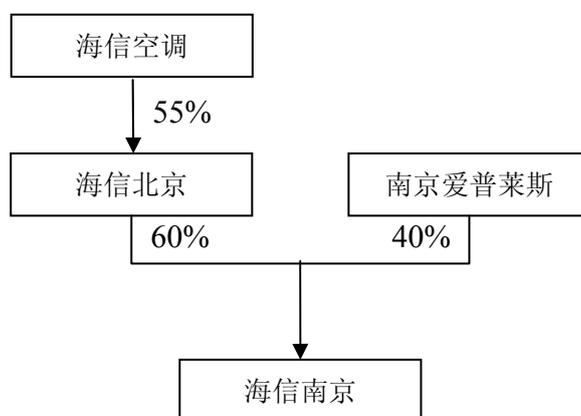
海信南京由海信北京与南京苏宁高科技工业园有限责任公司（以下简称“南京苏宁”）合资设立于2005年1月12日，注册资本为人民币8,058万元。其中海信北京以货币3,626万元和非专利技术1,209万元出资，占该公司注册资本的60%；

南京苏宁以3,223万元土地使用权出资，占该公司注册资本的40%。

2005年8月1日南京苏宁名称变更为“南京伊莱特高新科技工业园有限责任公司”（以下简称“南京伊莱特”）。2005年10月20日，南京伊莱特与南京爱普莱斯高新科技有限公司（以下简称“南京爱普莱斯”）签署了《股权转让协议》，南京伊莱特将其持有的海信南京40%的股权以950万元的价格转让给南京爱普莱斯，该次股权转让的工商变更登记手续已于2005年11月9日完成。

2006年8月20日，海信北京与南京爱普莱斯签署《海信（南京）电器有限公司二期增资协议》，海信北京以现金2,165.02万元和经山东汇德会计师事务所有限公司出具（2006）汇所评字第017号《资产评估报告书》评估的无形资产作价721.67万元；南京爱普莱斯以经北京中锋资产评估有限责任公司出具的中锋评报字（2006）第059号《资产评估报告书》评估的机器设备作价1,924.46万元共同对海信南京增资。江苏兴华会计师事务所有限公司于2006年10月13日出具苏华验字（2006）第4020号《验资报告》：增资完成后，海信南京累计注册资本实收金额为12,869.15万元，股东的持股比例不变。

### （3）产权控制关系



注：海信南京的股权结构不因本次交易的实施而发生变化。

### （4）主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

#### I、主要资产的抵押及对外担保情况

##### ① 固定资产明细

根据广东大华出具的华德专审字[2009]320号审计报告，截至2009年4月30日，海信南京的固定资产的详细情况如下：

单位：人民币元

项目	原价	累计折旧	固定资产账面净值
房屋及建筑物	85,723,057.48	10,956,680.48	74,766,377.00
机器设备	59,904,460.02	16,610,552.65	43,293,907.37
电子设备、器具及家具	2,657,289.02	1,209,875.30	1,447,413.72
运输设备	1,428,743.03	566,213.03	862,530.00
模具	39,877,855.97	26,522,676.45	13,355,179.52
<b>合计</b>	<b>189,591,405.52</b>	<b>55,865,997.91</b>	<b>133,725,407.61</b>

② 房产及土地

A、房屋建筑物

截至2009年4月30日，海信南京自有房产的建筑面积共计58,712.68平方米，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	土地用途	房屋所有权人	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	宁房权证栖初字第247072号	南京经济技术开发区恒飞路19号	非住宅	海信南京	51,410.96
3	宁房权证栖初字第264900号	南京经济技术开发区恒飞路19号	一般住宅	海信南京	6,937.62
4	宁房权证玄转字第278336号	玄武区华飞路8号北苑之星花园1幢3单元1005室	住宅	海信南京	180.23
5	宁房权证玄转字第278335号	玄武区华飞路8号北苑之星花园1幢3单元1006室	住宅	海信南京	183.87

B、土地使用权

截至2009年4月30日，海信南京自有土地使用权的土地面积为134,199.20平方米，具体情况如下：

序号	国有土地使用权证	宗地位置	使用权人	用途	使用权取得类型	使用权终止日期	使用权面积 (m <sup>2</sup> )
1	宁栖国用(2005)第05996号	南京经济技术开发区恒飞路19号	海信南京	工业	出让	2050-2-15	134,163.30
2	宁玄国用(2007)第08093号	玄武区华飞路8号北苑之星花园1幢3单元1005室	海信南京	住宅	出让	2073-7-7	17.80
3	宁玄国用(2007)第08092号	玄武区华飞路8号北苑之星花园1幢3单元1006室	海信南京	住宅	出让	2073-7-7	18.10

上述资产不存在抵押、质押或对外担保等权利受限制的情况。

## II、主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]320号审计报告，截止2009年4月30日，海信南京主要负债情况如下：

单位：人民币元

	2009年4月30日	占总负债比重
<b>流动负债</b>		
短期借款	78,033,911.40	28.90%
应付账款	175,022,078.46	64.82%
应付职工薪酬	3,135,443.08	1.16%
应交税费	7,390,265.63	2.74%
其他应付款	6,437,158.30	2.38%
流动负债合计	270,018,856.87	100.00%
<b>负债合计</b>	<b>270,018,856.87</b>	<b>100.00%</b>

### (5) 主营业务发展情况及主要财务数据

海信南京主要从事冰箱的生产、经营和销售。海信南京目前拥有两条冰箱生产线，产品分490、550、515三大系列，产品涵盖了机械、电子及变频的双门和三门冰箱。海信南京目前在产冰箱种类近150余种，年生产能力100万台。

根据广东大华华德专审字[2009]320号审计报告，海信南京最近三年一期经审计的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	447,304,797.45	395,754,784.14	334,022,244.38	262,984,998.72
负债合计	270,018,856.87	225,099,543.95	179,842,087.42	126,782,836.64
所有者权益	177,285,940.58	170,655,240.19	154,180,156.96	136,202,162.08
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	319,336,709.31	818,833,129.99	782,458,280.94	557,925,096.88
营业利润	8,847,586.76	15,968,528.50	21,031,166.19	8,274,361.55
利润总额	8,825,403.35	15,314,126.36	22,567,994.88	7,596,983.00

净利润	6,630,700.39	16,475,083.23	22,567,994.88	5,195,829.08
-----	--------------	---------------	---------------	--------------

## （五）海信日立49%股权

### 1、基本情况

企业名称：青岛海信日立空调系统有限公司

住所：青岛经济技术开发区前湾港路218号

法定代表人：西耕一

注册资本：1210万美元

实收资本：1210万美元

企业类型：有限责任公司（中外合资）

经营范围：商用空调系统的研究开发及生产，销售本企业生产的产品并提供售后服务。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）

营业期限：自2003年1月8日至2053年1月8日

### 2、历史沿革

海信日立成立于2003年1月，由海信集团、日立空调·家用电器株式会社（简称“日立空调”）、台湾日立股份有限公司（简称“日立股份”）和株式会社联合贸易（简称“联合贸易”）共同投资设立的中外合资经营企业，注册资本为1,210万美元。其中海信集团出资592.90万美元，占注册资本的49.00%；日立空调出资350.90万美元，占注册资本的29.00%；日立股份出资242.00万美元，占注册资本的20.00%；联合贸易出资24.20万美元，占注册资本的2.00%。

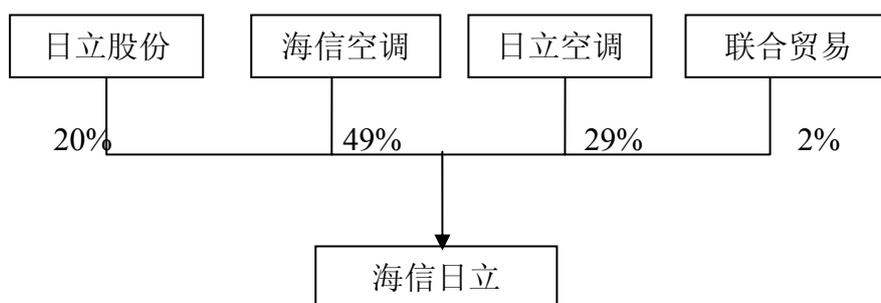
2009年5月8日，海信集团与海信空调签署《股权转让协议》，将其所持有的海信日立49%的股权以18,893.22万元转让给海信空调。本次股权转让已经青岛市国资委《青岛市政府国资委关于青岛海信模具有限公司和青岛海信日立空调系统有限公司国有股权转让的批复》（青国资产权[2009]13号）和青岛经济开发区外经局《关于青岛海信日立空调系统有限公司有关股权变更的批复》（青开外经贸资审字[2009]096号）的批准，并完成了相应的工商变更登记。

海信日立目前股权结构如下：

股东名称	出资数额（万美元）	占总股本比例（%）
海信空调	592.9	49
日立空调	350.9	29

台湾日立	242	20
联合贸易	24.2	2
合计	1,210	100

### 3、产权控制关系



注：1、日立空调和日立股份为关联方（以下合称“日立集团”）。

2、据海信日立《公司章程》的规定，海信日立董事会由七名董事构成，其中海信空调派遣三名、日立集团派遣三名，剩余一名董事由联合贸易派遣。

3、据海信日立《公司章程》的规定，海信日立董事会设董事长、副董事长各一名，其中董事长由日立集团委派，副董事长由海信空调委派。包括董事长、副董事长在内的所有董事享有平等的表决权。海信日立总理由海信空调推荐。

截至本报告书摘要签署之日，本次拟注入的海信日立49%股权不存在质押、冻结等限制转让的情形。

日立股份、日立空调、联合贸易与海信集团均无关联关系。2009年4月24日，日立股份、日立空调、联合贸易已就本次交易分别出具《放弃优先购买权同意书》，同意海信集团将海信日立的股转让予海信空调而后注入海信科龙，并同意放弃优先购买权。

### 4、主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

#### （1）主要资产的抵押及对外担保情况

##### ① 固定资产明细

根据广东大华出具的华德专审字[2009]318号审计报告，截至2009年4月30日，海信日立的固定资产的详细情况如下：

单位：人民币元

项目	原价	累计折旧	固定资产账面净值
房屋建筑物	56,069,763.63	14,489,639.49	41,580,124.14
机器设备	52,766,427.05	20,849,445.65	31,916,981.40
模具	32,397,429.43	16,464,685.06	15,932,744.37
电子及其他设备	35,402,265.41	24,323,009.50	11,079,255.91
运输工具	1,160,579.43	761,874.31	398,705.12
<b>合计</b>	<b>177,796,464.95</b>	<b>76,888,654.01</b>	<b>100,907,810.94</b>

② 房产及土地

A、房屋建筑物

截至 2009 年 4 月 30 日，海信日立自有房产的建筑面积共计 30,348.03 平方米，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	土地用途	房屋所有权人	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	青房地权监证字第 0013964 号	青岛开发区前湾港路 218 号	厂房	海信日立	30,348.03

B、土地使用权

截至 2009 年 4 月 30 日，海信日立自有土地使用权的土地面积为 100,628.00 平方米，以出让方式取得。海信日立自有土地的具体情况如下：

序号	国有土地使用权证	宗地位置	使用权人	用途	使用权取得类型	使用权终止日期	使用权面积（m <sup>2</sup> ）
1	黄国用（2004）第 056 号	前湾港南侧、奋进路东侧	海信日立	工业	出让	2053-7-1	100,628.00

上述资产不存在抵押、质押或对外担保等权利受限制的情况。

（2）主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]318号审计报告，截止2009年4月30日，海信日立主要负债情况如下：

单位：人民币元

	2009年4月30日	占总负债比重
流动负债		

应付账款	61,812,781.61	30.04%
预收款项	70,617,907.84	34.31%
应付职工薪酬	497,726.13	0.24%
应交税费	8,743,835.77	4.25%
应付股利	20,000,000.00	9.72%
其他应付款	7,006,948.66	3.40%
其他流动负债	37,120,052.98	18.04%
流动负债合计	205,799,252.99	100.00%
<b>负债合计</b>	<b>205,799,252.99</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、主营业务发展情况及主要财务数据

海信日立主要从事户式、商用中央空调系统的研究开发与生产销售，其户式、商用空调产品采用变频多联机空调系统的最先进技术，以卓越的性能和高品质领先于行业。海信日立是目前日立空调在日本本土以外规模最大的变频多联式空调生产基地，是日立空调最新成果在中国的实践应用。

海信日立位于海信信息科技园区的生产基地占地十万平方米，配备了国际一流的制造设备和完备的实验室。海信日立确立了以变频多联式空调系统为主导的产品体系，可以满足商业及家用的各种需求，广泛应用于写字楼、宾馆、公寓、别墅、商铺、餐厅等不同场所。海信日立自投产以来的业务收入逐年稳步增长，市场份额位居变频多联机行业前两位。

根据广东大华出具的华德专审字[2009]318号审计报告，海信日立最近三年一期经审计的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	446,821,048.67	407,200,099.79	349,347,971.06	306,051,523.96
负债合计	205,799,252.99	173,954,793.39	194,158,831.68	217,481,902.07
所有者权益	241,021,795.68	233,245,306.40	155,189,139.38	88,569,621.89
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	242,973,673.60	867,223,533.88	743,663,589.89	547,824,757.79
营业利润	30,920,961.65	97,756,932.70	61,709,618.83	30,191,951.60

利润总额	30,956,306.54	97,396,932.07	63,351,879.02	31,813,105.33
净利润	27,776,489.28	88,056,167.02	66,619,517.49	31,813,105.33

## 6、最近三年资产交易、增资或改制情况

海信集团于本次重组前对旗下白色家电资产进行了内部重组，由海信空调持有本次交易的全部标的资产。2009年5月8日，海信集团与海信空调签署股权转让协议，将所持海信日立49%的股权转让给海信空调持有。本次股权转让的交易作价以经青岛市国资委备案的《资产评估报告》（中联评报字「2009」第215号）的评估价值为依据，本次海信日立49%股权的转让价格确定为18,893.22万元。青岛市国资委已于2009年6月16日正式批复了上述股权转让。2009年6月23日，此次股权转让完成工商变更登记。

## 7、本次资产评估情况

### （1）评估结果

根据中联评报字「2009」第241号《资产评估报告书》，本次对海信日立采用成本法和收益法两种方法进行评估。海信日立本次以收益法评估的净资产价值为38,368.97万元，本次拟购买海信日立49%股权对应的评估值为18,800.80万元，评估增值率为59.19%。但由于收益法评估是基于对企业未来经营发展和收益预测的准确性，而近期经济和市场环境不确定因素较多，导致预测未来收益的不确定性增加。中联评估认为，选取成本法评估结果更能客观反映海信日立的权益价值，故选取成本法的评估结果作为本次的评估结论。

经成本法评估，海信日立净资产账面值为24,102.17万元，调整后账面值为24,102.17万元，净资产评估价值为36,883.84万元，增值额为12,781.67万元，增值率为53.03%。具体评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	27,105.07	27,105.07	27,852.29	747.22	2.76
长期投资	6,500.00	6,500.00	6,500.00	-	-
固定资产	10,190.23	10,190.23	16,301.60	6,111.37	59.97
其中：在建工程	99.45	99.45	99.45	-	-
建筑物	4,158.01	4,158.01	7,858.09	3,700.08	88.99
设备	5,932.77	5,932.77	8,344.06	2,411.29	40.64
土地	-	-	-	-	-
无形资产	480.87	480.87	6,403.95	5,923.08	1,231.74

其中：土地使用权	480.87	480.87	3,311.67	2,830.80	588.68
其他资产	405.94	405.94	405.94	-	-
资产总计	<b>44,682.10</b>	<b>44,682.10</b>	<b>57,463.77</b>	<b>12,781.67</b>	<b>28.61</b>
流动负债	20,579.93	20,579.93	20,579.93	-	-
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	<b>20,579.93</b>	<b>20,579.93</b>	<b>20,579.93</b>	-	-
净资产	<b>24,102.17</b>	<b>24,102.17</b>	<b>36,883.84</b>	<b>12,781.67</b>	<b>53.03</b>

由上表，海信科龙本次拟购买的海信日立 49%股权对应的净资产评估值为 18,073.08 万元。

## （2）评估增值原因分析

海信日立本次评估增值主要是因为固定资产和土地使用权的增值较大所致，具体原因如下：

### ① 房屋建筑物

海信日立房屋建筑物的评估增值主要是因其建造于 2003 年，建造时的建筑材料和人工费总体水平较低，故本次评估出现较大增值；此外，房屋经济使用年限长于会计折旧年限也是房屋建筑物评估净值增值的主要原因。

### ② 设备

海信日立的设备多数是 2003-2004 年购建完成并投入使用，由于近年的钢材价格的上涨，导致设备较购置时的市场价格出现上涨。此外，根据现行的税法规定，设备类资产的增值税可以进行扣抵，因此本次评估中未考虑设备的增值税，以上原因引起机器设备本次评估出现增值。

### ③ 土地使用权

土地评估增值主要原因是土地取得时间较早，海信日立投资时享受政府优惠政策，取得成本较低，近几年房地产市场迅猛发展，导致价格大幅上涨，造成评估增值。

### ④ 专利技术

海信日立拥有自主研发的 23 项用于商用空调生产制造的专利技术，其在研发时所发生的成本费用均一次性进入了管理费用。本次评估采用成本途径对海信日立拥有的空调系统系统相关技术、空调系统电控相关技术、空调系统结构相关技术三类专利进行评估，本次评估增值为 30,922,600.00 元。

## （六）海信模具 78.7% 的股权

### 1、基本情况

企业名称：青岛海信模具有限公司

住所：青岛经济技术开发区北新产业园（城阳区上马镇）

法定代表人：马明太

注册资本：2,764.2万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：模具设计制造；机械加工；工装夹具设计制造；批发、零售、“四代”：模具材料、标准件、零配件、工夹量具、CAD/CAM系统用品、办公自动化及其消耗材料；塑料注塑、塑料喷涂加工；智能仪器仪表、光机电一体化设备的开发、设计、销售与系统集成；自营货物和技术的进出口业务（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

## 2、历史沿革

1996年9月28日，青岛海信电器公司和青岛海信光学有限公司(以下简称“海信光学”)共同投资设立海信模具，其中青岛海信电器公司以房屋建筑物和机械设备出资21,472,562元，占注册资产的99%；海信光学以机械设备出资282,000元，占注册资本的1%。

1996年12月，青岛海信电器公司更名为青岛海信集团公司，并于1998年4月更名为海信集团公司；2000年12月28日，海信集团公司整体改制为海信集团有限公司（“海信集团”），仍持有海信模具99%的股权。

2005年9月5日，根据青岛市国资委（青国资产权[2005]85号）《关于青岛海信模具有限公司增加注册资本的批复》，海信模具召开股东会审议增资扩股事宜，股东一致同意按照1:1.2688的溢价比例，由个人股东王培松等47人出资7,470,000元折股本5,887,453元，合计持有增资后海信模具21.30%的股权。

本次增资完成后，海信模具的股东及股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	股权比例	出资形式
海信集团	21,472,562	77.68%	实物出资
海信光学	282,000	1.02%	实物出资
刘殿伟等 47 名自然人股东	5,887,453	21.30%	货币出资
合计	<b>27,642,015</b>	<b>100%</b>	—

2006年7月29日，自然人股东方先龙与代慧忠签订《股权转让协议》，约定

方先龙将其持有的海信模具157,629元的出资额（占海信模具注册资本的0.57%）以20万元转让给代慧忠；同日，自然人股东谢锋与赵冰冰签订《股权转让协议》，约定谢锋将其持有的海信模具39,407元的出资额（占海信模具注册资本的0.14%）以5万元转让给赵冰冰。

2009年4月16日，自然人股东董壮志与姚树林签订《股权转让协议书》，约定董壮志将其持有的海信模具39,407元出资额（占海信模具注册资本的0.14%）以5万元的价格转让给姚树林。

2009年4月16日，自然人股东马逢与纪建签订《股权转让协议书》，约定马逢将其持有的海信模具118,222元出资额（占海信模具注册资本的0.43%）以15万元的价格转让给纪建。

2009年5月8日，海信集团、海信光学与海信空调签署股权转让协议，分别将其所持有的海信模具77.68%和1.02%股权转让给海信空调。上述股权转让经青岛市国资委《青岛市政府国资委关于青岛海信模具有限公司和青岛海信日立空调系统有限公司国有股权转让的批复》（青国资产权[2009]13号）的批准，并完成了相应的工商变更登记。

### 3、产权控制关系

海信模具目前的股东及持股情况如下：

股东名称	股东性质	出资额（万元）	持股比例
海信空调	法人	2175.4562	78.70%
王培松、于昕世等（共 47 人）	自然人	588.7453	21.30%
<b>合计</b>		<b>2764.2015</b>	<b>100%</b>

截至本报告书摘要签署之日，本次拟注入的海信模具78.7%股权不存在质押、冻结等限制转让的情形。

2009年4月28日，王培松、于昕世等47位自然人股东，该47人均均为海信模具或海信集团下属公司（海信科龙除外）员工，且均是在海信模具工作期间获得上述股权。（其中十名员工因正常工作变动，由海信模具调动至海信集团下属其他公司工作，其合计持股数2.73%）。上述47名自然人及海信集团、海信光学就本次交易分别出具《放弃优先购买权同意书》，同意海信集团、海信光学将所持海信模具的股转让予海信空调而后注入海信科龙，并同意放弃优先购买权。

## 4、主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

## (1) 主要资产的抵押及对外担保情况

## ① 固定资产明细

根据广东大华出具的华德专审字[2009]317号审计报告，截至2009年4月30日，海信模具的固定资产的详细情况如下：

单位：人民币元

项目	原价	累计折旧	固定资产减值准备	固定资产账面净值
房屋建筑物	64,935,696.43	1,874,837.94	---	63,060,858.49
机器设备	117,273,861.54	49,742,250.98	255,046.30	67,276,564.26
模具	6,466,653.82	2,437,430.37	---	4,029,223.45
电子及其他设备	9,331,297.84	4,846,338.68	108.00	4,484,851.16
运输设备	834,232.20	703,351.03	1,155.00	129,726.17
<b>合计</b>	<b>198,841,741.83</b>	<b>59,604,209.00</b>	<b>256,309.30</b>	<b>138,981,223.53</b>

## ② 房产及土地

## A、房屋建筑物

海信模具拥有一处尚未取得房产证的房产，建筑面积为 23,551.8 平方米，其用途为厂房、办公楼。该房产已取得青岛市规划局青规城用地字[2007]4 号《建设用地规划许可证》和青岛市规划局建字第 370200200819011 号《建设工程规划许可证》。具体情况如下：

序号	建设工程规划许可证	建设用地规划许可证	房屋坐落	房屋所有权人	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	建字第 370200200819011 号	青规城用地字 [2007]4 号	青岛市城阳区市北胶州湾新产业区内	海信模具	23,551.8

该房产在补办《建设工程施工许可证》且竣工验收合格后，将向房产所属的行政管理部门办理房产所有权登记手续。海信空调已就此承诺将于 2010 年 1 月 31 日前完成产权证的办理，若在承诺期限内未能完成，海信空调将赔偿因此给海信科龙造成的一切经济损失。

## B、土地使用权

截至2009年4月30日，海信模具自有土地使用权的土地面积为54,805.50平方米，以出让方式取得。公司自有土地的具体情况如下：

序号	国有土地使用权证	宗地位置	使用权人	用途	使用权取得类型	使用权终止日期	使用权面积（m <sup>2</sup> ）
1	青房地权证第200818256号	青岛市城阳区岙东路上马段1号-24号	青岛海信模具有限公司	工业	出让	2058-7-29	54,805.50

上述资产不存在抵押、质押或对外担保等权利受限制的情况。

## （2）主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]317号审计报告，截止2009年4月30日，海信模具（合并）主要负债情况如下：

单位：人民币元

	2009年4月30日	占总负债比重
<b>流动负债</b>		
应付账款	54,659,634.16	68.76%
预收款项	12,182,566.08	15.32%
应付职工薪酬	3,815,803.21	4.80%
应交税费	-760,770.27	
应付股利	3,415,360.77	4.30%
其他应付款	6,184,587.81	7.78%
<b>流动负债合计</b>	<b>79,497,181.76</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债合计</b>	<b>79,497,181.76</b>	<b>100.00%</b>

## 5、主营业务发展情况及主要财务数据

海信模具成立于1996年，经过十余年的发展，海信模具已成为国内最专业、规模最大的家电注塑模具供应商之一。海信模具立足于模具及注塑喷涂加工与服务行业，应用CAD/CAM/CAE技术，积极推进制造业高精度、高品质、高效率模具机注塑和喷涂产品的开发和研制。海信模具的主营业务涉及工业与产品设计、模具设计与加工制造、注塑，已具备年加工制作大型注塑模具500余套、最大可

达60吨，以及精密模具200余套的生产加工能力。

海信模具与海信科龙以及与本次拟注入的标的资产之间存在较大额度的日常关联交易，且与海信科龙下属模具业务存在同业竞争。因此，海信空调将该部分股权与本次交易的其他标的资产一并注入海信科龙。

根据广东大华出具的华德专审字[2009]317号审计报告，海信模具最近三年一期经审计的主要财务数据（合并）如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	216,094,588.06	241,915,648.57	276,524,174.75	252,026,709.03
负债合计	79,497,181.76	107,384,926.43	147,575,507.64	161,342,365.48
归属于母公司所有者权益	136,572,581.17	134,424,954.22	127,184,282.13	89,613,554.77
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	63,523,155.26	382,626,231.55	619,998,881.21	685,769,335.95
营业利润	2,681,931.75	919,059.72	40,071,132.24	41,565,653.42
利润总额	2,717,073.56	17,745,961.19	55,131,168.05	47,477,774.75
归属于母公司所有者的净利润	2,147,626.95	12,769,075.03	47,521,832.82	39,675,037.67

## 6、最近三年资产交易、增资或改制情况

### （1）机壳加工业务相关资产剥离

2008年9月22日，海信模具及其下属青岛海信塑料制品有限公司（以下简称“海信塑品”）、青岛海平电器配件有限公司（以下简称“海平配件”）将机壳加工业务相关的固定资产出售给海信电器。（海信模具持有海信塑品95%的股权，并通过海信塑品持有海平配件100%的股权。）

根据山东正源和信资产评估有限公司出具的《青岛海信塑料制品有限公司固定资产转让项目资产评估报告书》（鲁正信评报字（2008）第3008号）、《青岛海信模具有限公司机器设备转让项目资产评估报告书》（鲁正信评报字（2008）第3009号）、《青岛海平电器配件有限公司机器设备转让项目资产评估报告书》（鲁正信评报字（2008）第3010号），海信模具及其所属公司出售资产的评估价值分别为：海信塑品拟出售的资产价值34,865,729.73元、海信模具拟出售的资产价值1,819,656.00元、海平配件拟出售的资产价值3,688,800.00元，合计

40,374,185.73元人民币。各方同意依据该评估价值作为本次资产交易价格。

本次机壳加工业务相关资产交易的目的在于：海信模具及其所属的海信塑品、海平配件长期为海信电器提供机壳加工配套业务，海信电器为减少上述关联交易而收购上述各方机壳加工业务的相关固定资产，使公司具备自主加工机壳的能力。海信电器已于2008年9月24日就本次关联收购事项履行信息披露义务。

### （2）青岛海信塑料制品有限公司股权转让

2009年3月10日，海信塑品股东大会批准海信模具持有海信塑品95%的股权转让给海信光学。2009年3月31日，海信模具与海信光学签订了相关股权转让协议，转让价格为人民币1,879,456.53元。2009年6月25日，海信塑品公司股权工商变更登记已完成。

### （3）海信集团于本次重组前的内部股权调整

海信集团于本次重组前对集团白色家电资产进行内部重组，由海信空调持有本次交易的全部标的资产。2009年5月8日，海信集团、青岛海信光学与海信空调签署股权转让协议，分别将所持77.68%和1.02%海信模具股权转让给海信空调。此次股权转让的交易作价以经青岛市国资委备案的《资产评估报告》（中联评报字[2009]第214号）的评估价值为依据，海信模具77.68%股权和1.02%股权的转让价格分别为13,604.08万元和178.63万元。青岛市国资委已于2009年6月16日正式批复了上述股权转让。2009年6月25日，此次股权转让完成工商变更登记，海信空调已合法持有海信模具78.7%的股权。

## 7、本次资产评估情况

### （1）评估结果

根据中联评报字[2009]第240号《资产评估报告书》，本次对海信模具采用成本法和收益法两种方法进行评估。海信模具本次以收益法评估的净资产价值为18,142.37万元，本次拟购买海信模具78.7%股权对应的评估值为14,278.05万元，评估增值率为32.38%。但由于收益法评估是基于对企业未来经营发展和收益预测的准确性，而近期经济和市场环境不确定因素较多，导致预测未来收益的不确定性增加。中联评估认为，选取成本法评估结果更能客观反映海信模具的权益价值，故选取成本法的评估结果作为本次的评估结论。

经成本法评估，海信模具净资产账面值为13,705.09万元，调整后账面值为

13,705.09万元，净资产评估价值为17,656.38万元，增值额为3,951.29万元，增值率为28.83%。具体评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	6,037.53	6,037.53	6,567.94	530.41	8.79
长期投资	95	95	187.95	92.95	97.84
固定资产	15,244.49	15,244.49	17,542.45	2,297.96	15.07
其中：在建工程	1,797.12	1,797.12	1,750.25	-46.87	-2.61
建筑物	6,306.09	6,306.09	6,812.46	506.37	8.03
设备	7,166.91	7,166.91	8,979.74	1,812.83	25.29
土地	-	-	-	-	-
无形资产	580.64	580.64	1,610.61	1,029.97	177.39
其中：土地使用权	542.18	542.18	1,563.11	1,020.93	188.3
其他资产	18.13	18.13	18.13	-	-
资产总计	<b>21,975.78</b>	<b>21,975.78</b>	<b>25,927.07</b>	<b>3,951.29</b>	<b>17.98</b>
流动负债	8,270.69	8,270.69	8,270.69	-	-
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	<b>8,270.69</b>	<b>8,270.69</b>	<b>8,270.69</b>	-	-
净资产	<b>13,705.09</b>	<b>13,705.09</b>	<b>17,656.38</b>	<b>3,951.29</b>	<b>28.83</b>

由上表，海信科龙本次拟购买的海信模具 78.7%股权对应的净资产评估值为13,895.57万元。

## （2）评估增值原因分析

海信模具本次评估增值主要是因为设备和土地使用权的增值较大所致，具体原因如下：

### ①设备

机器设备评估增值主要是由于设备购置时间较早，近年设备价格逐年上涨，且机器设备的经济使用年限高于会计折旧年限所致。

### ②土地使用权

海信模具的土地使用权本次评估增值1,020.93万元，主要是海信模具建厂时因享受特殊的优惠政策，土地使用权取得成本较低，而近年土地价格涨幅较大导致本次评估出现增值。

## （七）海信营销白电营销资产

本次拟购买的白电营销资产主要指海信营销的白色家电营销资产(含负债)。目前，海信营销在全国设有超过46家营销分公司以及10,000多个销售网点，拥有

较强的销售能力。

### 1、海信营销基本情况

名称：青岛海信营销有限公司

住所：青岛经济技术开发区前湾港路218号海信信息产业园

法定代表人：周小天

注册资本：3,000万元

企业类型：有限责任公司（外商投资企业法人独资）

经营范围：家用电器、电子产品、通信产品生产、销售、技术开发及相关服务。（以上范围需经许可经营的，需凭许可证经营）

成立日期：2003年7月21日

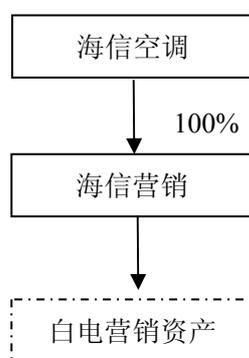
### 2、海信营销历史沿革

2003年7月21日，海信电子控股与杨云铎共同投资设立海信营销，公司注册资本为500万元，其中海信电子控股以现金出资450万元，占总出资额的90%；杨云铎以现金出资50万元，占总出资额的10%。

2003年11月19日，海信营销通过增资扩股将注册资本增加到3,000万元人民币。其中海信电子控股增加出资1,645万元，增资完成后占公司注册资本的71.5%；石永昌等43名公司经营管理骨干出资805万元，增资完成后自然人出资占公司注册资本的28.5%。

2007年9月，海信营销全体股东向海信空调无偿转让海信营销公司100%股权，海信营销成为海信空调全资子公司。

### 3、产权控制关系



#### 4、主要资产的权属、对外担保及主要负债情况

##### （1）主要资产的抵押及对外担保情况

本次拟注入的海信营销白电营销资产不存在质押、抵押、冻结等限制转让的情形。

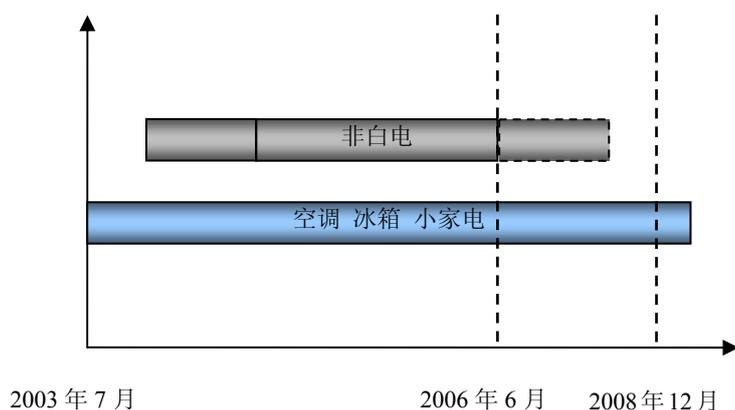
##### （2）主要负债情况

根据广东大华出具的华德专审字[2009]323号审计报告，截止2009年4月30日，海信营销主要负债情况如下：

	2009年4月30日	占总负债比重
<b>流动负债</b>		
应付票据	55,000,000.00	3.84%
应付账款	905,480,180.23	63.14%
预收款项	160,197,252.31	11.17%
应付职工薪酬	20,073,195.36	1.40%
应交税费	-39,224,775.72	
其他应付款	142,301,601.36	9.92%
其他流动负债	101,575,726.48	7.08%
流动负债合计	1,345,403,180.02	93.81%
<b>非流动负债</b>		
预计负债	88,699,270.60	6.19%
非流动负债合计	88,699,270.60	6.19%
<b>负债合计</b>	<b>1,434,102,450.62</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、主营业务发展情况及主要财务数据

海信营销原为海信集团下属的主要经营空调、冰箱、小家电、手机等非白电资产及其他产品的销售与服务业务的企业。海信营销自成立以来，根据海信集团的统一规划，先后经历了以下几次业务变更（如下图）：海信营销成立初期，仅经营空调、冰箱以及小家电；2004年1月，海信营销开始部分经营非白电销售业务；2006年6月营销公司对业务进行调整，陆续减少、停止非白电的销售业务，目前主要从事白色家电的销售业务。



由于海信营销经营非白电销售业务的过程中产生了一些资产和负债，一直未进行剥离，因此，本次重组拟仅购买海信营销所拥有的白电营销资产及相应负债，而不购买海信营销公司，以避免将海信营销经营非白电销售业务产生的资产、负债带入海信科龙。

根据广东大华出具的华德专审字[2009]323号审计报告，海信营销白电营销资产（模拟）最近三年一期经审计的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	1,339,006,370.18	881,955,926.23	1,128,180,191.43	1,203,794,454.82
负债合计	1,434,102,450.62	1,012,073,425.98	1,211,509,413.24	1,275,163,278.56
所有者权益	-95,096,080.44	-130,117,499.75	-83,329,221.81	-71,368,823.74
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	980,835,050.28	3,555,975,783.51	4,085,228,969.08	4,063,766,091.63
营业利润	24,112,503.05	-72,523,530.80	-31,194,628.39	-13,170,537.98
利润总额	35,021,419.31	-46,617,512.81	-11,649,024.82	-1,874,188.08
净利润	35,021,419.31	-46,788,277.94	-11,960,398.07	-2,110,959.74

## 6、本次资产评估情况

### （1）评估结果

根据中联评报字[2009]第245号《资产评估报告书》，本次对海信白电营销资产采用成本法和收益法两种方法进行评估。海信营销白电营销资产本次以收益法评估的净资产价值为-5,777.09万元，评估增值额为3,732.53万元。但由于收益法评估是基于对待估资产未来经营发展和收益预测的准确性，而近期经济和市场环

境不确定因素较多，导致预测未来收益的不确定性增加。中联评估认为，选取成本法评估结果更能客观反映海信营销白电营销资产的价值，故选取成本法的评估结果作为本次的评估结论。

经成本法评估，海信营销白电营销资产净资产账面值为-9,509.62万元，调整后账面值为-9,509.62万元，净资产评估价值为-5,895.43万元，增值额为3,614.19万元。具体评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	133,465.65	133,465.65	134,428.19	962.54	0.72
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	340.02	340.02	245.50	-94.52	-27.80
其中：在建工程	-	-	-	-	-
建筑物	-	-	-	-	-
设备	340.02	340.02	245.50	-94.52	-27.80
土地	-	-	-	-	-
无形资产	94.96	94.96	105.20	10.24	10.78
其中：土地使用权	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	2,735.93	2,735.93	
<b>资产总计</b>	<b>133,900.63</b>	<b>133,900.63</b>	<b>137,514.82</b>	<b>3,614.19</b>	<b>2.70</b>
流动负债	134,540.32	134,540.32	134,540.32	-	-
长期负债	8,869.93	8,869.93	8,869.93	-	-
<b>负债总计</b>	<b>143,410.25</b>	<b>143,410.25</b>	<b>143,410.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>-9,509.62</b>	<b>-9,509.62</b>	<b>-5,895.43</b>	<b>3,614.19</b>	

由上表，海信科龙本次拟购买的海信营销白电营销资产的净资产评估值为-5,895.43万元。

## （2）评估增值原因分析

海信营销白电营销资产本次评估增值主要是因为长期待摊费用的评估增值所致。海信白电营销资产的长期待摊费用清查核实后账面值为0元，为白电营销各分公司在全国各地搭建产品展台发生的费用。该部分费用主要发生在2008-2009年，发生后一次性摊销完毕。本次评估时按照原始费用发生额，根据展台的使用寿命按照3年进行摊销，评估值按尚存受益期应分摊的余额确定评估值为27,359,306.82元。

## 7、本次交易所涉债务转移

截至本报告书摘要签署之日，海信营销白电营销资产（含负债）的本次转让

已经取得了海信营销主要债权人的同意，海信白电营销资产所涉债务转移不存在法律障碍。

#### 8、本次交易所涉职工安置

2009年6月23日，海信营销职工代表大会作出决议，同意在白电营销资产向海信科龙交割时，与该营销资产有关的人员随资产的转移一并由海信科龙承继，即与营销资产有关的人员与海信科龙重新签订劳动合同。

#### 9、白电营销资产的相关问题说明

##### （1）白电营销的资产、负债、人员本次将随资产一并注入上市公司

自2007年1月开始，海信营销已经能够完全按照白电产品、非白电产品进行分别核算。分产品的资产、负债、收入、成本、费用，除所得税及应交税金外，均能明确划分。此次拆分是为了便于将海信营销公司中与白电有关的资产和人员注入上市公司。对于与白电业务相关的负债，由于均由白电业务直接产生，其与前期的白电销售业务具有极强的关联性（如应付款和保修准备等等），故相关的负债本次也将注入到上市公司。

海信营销已经从2006年中开始，陆续减少并停止非白电业务的经营，在人员上，也陆续将非白电业务及管理人员进行了分流，现有的人员能够完全明确归类是属于白电业务，还是遗留的少数处理非白电营销资产历史遗留问题的人员，对于白电营销业务人员，将在重组完成后随资产进入上市公司。

##### （2）白电营销资产净资产为负数的原因

在海信营销设立初期，为打开市场局面进行了较大量的投入，导致前期亏损较大，如截止2004年末的白电业务净资产为-1.4亿元。2005年至2007年虽然经营状况有所好转，但2008年度受金融危机影响，消费需求低迷，为进一步开拓市场，2008年下半年海信营销投入了大量的市场费用，特别是广告费，展台制作及场地费等市场的前期开拓费用，这些费用的投入，存在一定的滞后效应，但将为今后市场销售打下良好的品牌基础。相信随着2009年全球经济形势的回暖，海信营销在未来几年将进入回报期。

##### （3）白电营销资产本次注入上市公司的必要性

① 海信营销白电营销资产主要负责销售海信山东、海信北京、海信南京等公司生产的空调、冰箱产品，因此，海信营销白色家电营销资产是本次注入资产

产业链中的组成部分，将海信营销白电营销资产注入上市公司有利于保证注入资产在产供销环节的整体性和完整性；

② 海信营销白电营销资产与海信科龙原有营销体系具有较强的互补性。从区域分布看，海信营销白电营销资产在依靠大型连锁商进行销售方面具有一定优势；海信科龙现有销售渠道主要分布在南方，主要通过对代理渠道（社会渠道）的控制实现销售；两者的销售渠道在区域和营销体系上具有较强的互补性。海信营销白电营销资产注入上市公司后，将扩展海信科龙的销售网点、丰富海信科龙的销售渠道。

③ 海信营销在全国各地存在实质性的销售活动，海信品牌产品的销售必须依靠这些经营活动才能实现，是不可或缺的。本次重组完成后某些公共销售平台可以与科龙营销系统整合为一体，但与海信品牌直接相关的销售活动确存在一定的独立性，比如：广告、销售场地与展台、业务人员与促销员培训管理、促销活动、代理商业务协调、销售政策、市场规划及信息分析等。本公司的竞争对手在进行国内销售时，同样需要建立类似的部门或资产。

④ 海信营销在广告、营销渠道建设等方面均持续进行了持续投入，包括现有门店场地费、展台投入，经销商业务支持，以及导购员培训等，这些投入后续可以产生效益。

## 二、标的资产评估结果及分析

### （一）标的资产模拟合并财务状况（中国会计准则）

根据广东大华出具的华德专审字[2009]324号审计报告，标的资产最近三年一期经审计的模拟合并主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	2,880,928,699.49	2,261,836,438.98	2,629,276,721.74	2,498,814,232.02
负债合计	1,932,967,235.65	1,374,305,948.52	1,779,709,806.84	1,791,166,804.22
归属于母公司所有者权益	721,075,414.44	671,112,868.59	642,272,162.77	525,139,928.31
项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	1,703,769,977.96	5,488,141,369.99	6,124,951,533.80	5,587,973,488.77

营业利润	65,908,381.81	-28,566,449.81	142,850,925.58	124,175,407.10
利润总额	84,799,768.68	44,399,505.46	216,511,458.99	159,279,089.70
归属母公司所有者净利润	59,762,545.84	38,091,558.94	123,676,084.87	100,806,337.87

## （二）标的资产的评估情况汇总

根据中联评估出具的中联评报字[2009]第240号~245号《资产评估报告书》，本次对标的资产的评估采用重置成本法和收益法两种方法进行，其中：以成本法评估的标的资产价值为123,820.48万元，以收益法评估的标的资产评估价值为125,600.47万元。

本次评估选取成本法的评估结果作为标的资产的评估结论，标的资产以成本法的评估结果汇总如下：

标的资产	标的资产账面值 (万元)	标的资产评估值 (万元)	评估增值 (万元)	增值率 (%)
海信山东 100%股权	55,544.86	72,745.89	17,201.03	30.97%
海信浙江 51%股权	5,424.44	9,214.39	3,789.95	69.87%
海信北京 55%股权	8,195.73	15,786.97	7,591.24	92.62%
海信日立 49%股权	11,810.06	18,073.08	6,263.02	53.03%
海信模具 78.7%股权	10,785.91	13,895.57	3,109.67	28.83%
海信白电营销资产	-9,509.62	-5,895.43	3,614.19	—
<b>合计</b>	<b>82,251.38</b>	<b>123,820.48</b>	<b>41,569.09</b>	<b>50.54%</b>

由上表，经成本法评估，海信科龙本次拟购买标的资产的合计账面净资产值为82,251.38万元，净资产评估价值为123,820.48万元，增值额为41,569.09万元，增值率为50.54%。本次评估增值主要是由于标的资产的土地、房产和机器设备、专利技术等增值所致。

## 三、标的资产的业务与技术

### I、空调业务—家用空调

#### （一）家用空调业务概览

海信空调旗下的家用空调业务经过十多年的发展，已经发展成为国内技术最

先进、生产规模最大、变频空调市场占有率最高的变频空调生产企业之一。海信空调目前拥有海信山东、海信浙江两大家用空调生产基地，目前已具备年产空调 300 余万套的生产能力；两大生产基地的空调产品主要由海信营销统一负责销售。

## （二）家用空调产品情况介绍

### 1、近三年空调实际产量

单位：套

主要产品	2008 年	2007 年	2006 年
海信山东	75.06 万	109.91 万	102.37 万
海信浙江	47.56 万	46.40 万	18.74 万

注：1、上述数据为海信山东、海信浙江自产产量；

2、海信山东 2008 年产量下降是因为：受全球金融危机的影响，为应对外部经济形势下行造成的行业下滑预期，海信山东自 2008 年 5 月起严格控制库存，按照订单生产，防止不良库存的产生，以规避市场风险；此外，因房地产市场低迷造成市场销售规模的下滑，住宅需求的下滑也在一定程度上造成 2008 年空调产量下降。

### 2、主要产品生产工艺及流程图

#### （1）产品生产工艺

海信家用空调的生产工艺主要分为前工序生产和组装工序生产两部分：

##### ① 前工序生产工艺

##### A、电装车间

首先根据工艺要求对电控板进行插件和焊接，然后进行检测、刷胶等处理，再通过组装配线等过程，完成组装车间所需的电装盒组件。

##### B、热交换器车间

由弯管机弯出 U 型管，冲片机制作出翅片，将 U 型管插入到翅片内进行胀管，完成后进行脱脂干燥，在 U 型管上插入弯头、进出管后进行焊接，检漏合格后，完成组装车间所需的蒸发器和冷凝器。

##### C、配管车间

将所需铜管进行下料，经过弯管、清洗后进行焊接，整形合格后完成两器车间、组装车间所需的各种管路。

#### D、钣金、喷涂车间

根据图纸要求对钢板进行冲压、点焊，前处理后就完成了电控车间、组装车间所用的钣金件；外观件还需经过喷涂车间的处理。

#### ② 组装工序的工艺生产流程

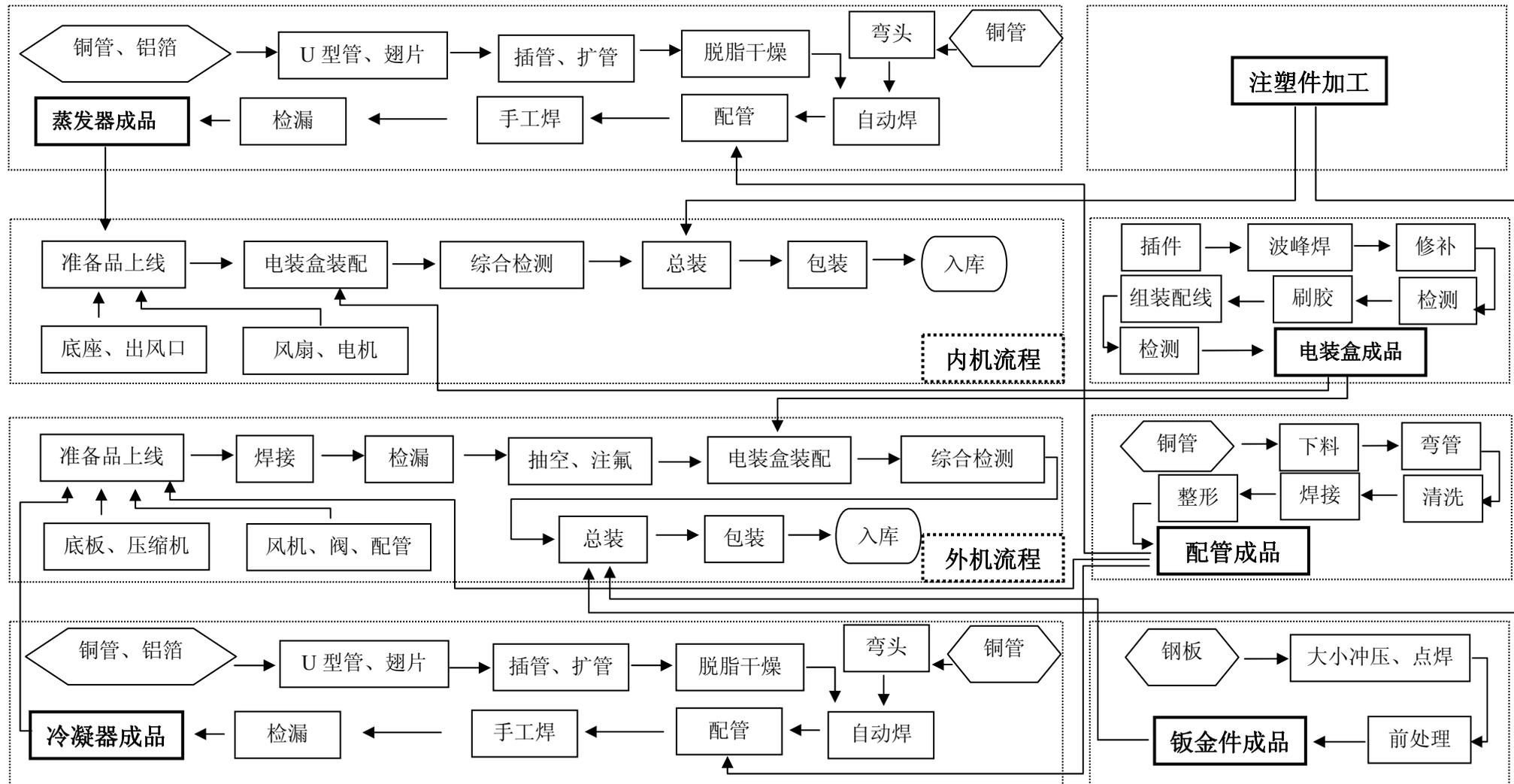
##### A、内机流程

准备品（底座、风扇、电机、出风口、蒸发器等）上线进行组装，装配电装盒组件并进行配线，机器进综检室进行各项检测，装配机器的格栅、面板等外观件，对机器进行包装，打包完成后入库。

##### B、外机流程

准备品（底板、压缩机、风扇、电机、冷凝器等）上线进行组装，配管装配完成后进行焊接，焊接完后进行耐压检测，合格后进行抽真空、注氟，装配电装盒组件并进行配线，进综合检测室进行各项检测，合格后装配机器的外观件，最后套包装箱、打包入库。

(2) 生产工艺流程图



### （三）主要经营模式

#### 1、生产模式

家用空调产品采用自主零部件加工及整机装配结合的生产模式，自生产包括热交换器及相关配件、控制器、外壳组件等主要零部件，并对空调整机进行组装作业。采用以销定产的批量生产模式，年度生产经营计划通过管理层总体审定后由董事会批准实施。公司生产部以公司年度计划为依据，根据产品销售合同和内、外部各种信息编制月、周、日生产作业计划。

#### 2、采购模式

家用空调业务采用分级采购模式，根据所采购的原材料、零部件的特点、价值和市场供需形势，分为 I、II、III 类物料，对于资源性、大宗、质量等级高的 I、II 类物料，由集团统一洽谈，以突出规模效益，之后由各公司分别与供应商签订合同。本着“公开、公平、合理、共赢”的原则，采用多种模式相结合的方式进行的采购，其中最主要的采购模式为招标比价采购，即在市场调研基础上制定下达最高采购限价，通过综合对标比价，结合供应商认定工作确定供应商进行采购。

#### 3、销售模式

海信家用空调主要通过海信营销根据市场需要下达的订单进行生产，再由海信营销进行销售。海信营销的具体销售模式见本节“海信营销的业务情况”介绍。

### （四）主要采购情况

家用空调业务主要采购的商品为压缩机、钢板和铜管，海信家用空调业务最近三年向前五名供应商采购情况如下表所示：

年度	海信山东		海信浙江	
	向前五名供应商采购总额（万元）	占当年采购总额的比例（%）	向前五名供应商采购总额（万元）	占当年采购总额的比例（%）
2008年	28,657.25	19.20%	18,977.16	32.59%
2007年	51,663.68	20.30%	20,865.69	35.61%
2006年	50,578.78	17.38%	9,616.66	39.41%

海信山东、海信浙江均不存在向单个供应商的采购比例超过 50% 或严重依赖少数供应商的情形。

### （五）销售情况

海信山东、海信浙江并非直接面向市场进行产品销售，除为其他品牌所代工的空调

调外，两大家用空调生产基地所产海信空调主要由海信营销负责销售。其中，为便于海信品牌空调的统一管理，海信浙江所产海信牌空调采用先销售给海信山东，再由海信山东统一销售给海信营销的模式。

海信山东、海信浙江 2008 年前五大销售客户及销售情况如下表：

#### 1、海信山东

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的比例	是否属于关联销售
1	青岛海信营销有限公司	126,072.42	76.14%	是
2	青岛海信进出口有限公司	14,960.43	9.04%	是
3	广东科龙空调器有限公司	11,824.85	7.14%	是
4	中国普天信息产业股份有限公司	9,051.65	5.47%	否
5	深圳市中兴康讯电子有限公司	868.87	0.52%	否
<b>合计</b>		<b>162,778.23</b>	<b>98.31%</b>	

注：销售给广东科龙空调器有限公司的产品为海信山东代加工的科龙品牌空调。

#### 2、海信浙江

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的比例	是否属于关联销售
1	广东科龙空调器有限公司	41,325.42	64.59%	是
2	海信（山东）空调有限公司	20,790.24	32.49%	是
3	保加利亚-ZORA M M S	533.34	0.83%	否
4	浙江卧龙国际贸易有限公司	294.35	0.46%	否
5	上海威尔升进出口有限公司	126.97	0.20%	否
	<b>合计</b>	<b>61,209.71</b>	<b>98.58%</b>	

注：1、销售给广东科龙空调器有限公司的产品为海信浙江代加工的科龙品牌空调；

2、海信浙江所产海信品牌空调先售给海信山东，再由海信山东统一对外销售。

### （六）质量控制情况

#### 1、质量管理体系

海信山东、海信浙江两大家用空调生产基地均已建立了完善的质量管理体系。海信空调平度工厂（海信山东前身）早在 1998 年即通过了 ISO9001 质量管理体系认证，2008 年 3 月，海信山东通过了 ISO9001 质量管理体系换证认证。为提高质量管理水平，海信山东邀请三洋、日立、三星等世界知名公司的专家进行咨询和指导，先后推

行了 SPC、SQM、6Sigma 等先进的品质管理方法，不断提升品质管理理念，使整个公司的品质管理水平日益提高。海信浙江也于 2007 年 6 月通过了 ISO9001 质量管理体系认证。海信浙江质量部每年制定《年度质量体系内部审核计划》，组织公司内审员进行质量管理体系内部审核工作，以确保公司质量体系运行的有效性、一致性和适宜性。

对质量的执着追求，使海信品牌空调获得了广泛认可，并于 2001 年、2004 年、2007 年三次荣获“中国名牌产品”的殊荣。

## 2、质量控制机构

海信山东设质量部，负责公司质量体系管理、质量管理、市场信息管理、市场技术支持、部品检验、整机试验与试验室管理、整机抽样等，负责质量工作的协调组织管理。海信山东任命分管质量的副总经理担任管理者代表，协助总经理组织制定公司质量方针、目标，并确保质量方针和目标的实现；负责在公司推行 ISO9001 标准的组织、推动和控制工作。

海信浙江也通过下设的质量部负责公司全面质量工作。质量部下设进货检验室负责零部件入厂把关控制检验，确保产品所使用零部件全部合格；产成品检测室负责产成品的出厂检测，保证出厂产品质量符合要求；质量管理室负责质量体系管理、质量信息处理、质量成本分析、市场产品质量管理、公司质量改善工作等。

## 3、产品质量认证及获奖情况

海信家用空调国内市场销售的产品均通过国家强制性“CCC”认证，同时海信空调产品多年来一直致力于国外市场的开发，尤其变频空调器一直远销欧洲、澳洲多个国家，所销产品均通过欧盟 CE 认证、德国 GS 认证等，以及出口沙特阿拉伯的 SASO 认证，出口阿根廷的 S-mark 认证。

海信空调 2007 年 9 月获得“中国名牌产品”的称号，国家质量监督检验检疫总局颁发了中国名牌证书；海信山东自 2008 年至今还曾先后多次获得青岛市科技进步奖、中国轻工业联合会科技进步奖、山东省轻工业协会科技进步奖等。

## 4、近三年内的重大产品质量纠纷情况

海信家用空调产品近三年无重大产品质量纠纷情况。

## （七）技术与研发

### 1、主要产品生产的核心技术

海信空调为国内最早开始研发、生产变频空调的国内企业，并率先掌握了包括变频控制系统的软件开发在内的多项核心技术，可自主完成包括制冷、电控、结构和软件的全部设计工作。海信研发中心 1996 年引进日本三洋变频空调技术，历经技术引进、技术消化和积累、自主研发阶段，至今已经全面掌握变频空调核心技术，拥有在压缩机驱动、动态特性控制、运行监测等核心方向的自主知识产权。

随着电子技术的发展和先进的控制理论应用，变频技术将会向集成化方向发展。节能、舒适依然是技术发展的不变主题。变频节能技术研究及在空调上的应用，其实现手法主要采用 DSP 进行变频空调器的直流压缩机变频控制及空调器的电源特性调整，以及先进控制理论的搭载。海信家用空调主要生产技术的特点如下：

#### （1）高效节能直流无刷电机（BLDC）的高性能控制技术

① 可靠性的方波控制。利用 DSP 强大数字滤波处理能力，可以在不增加硬件成本的前提下，获得良好的抗干扰设计，提高系统可靠性。

② 直流压缩机的无传感器磁场定向控制（FOC）。借鉴并优化目前工业控制领域电机控制的最优控制算法，通过磁场定向控制，使空调及冰箱控制系统发挥最佳效率，并使噪音降到最低。该压缩机驱动控制方案将基于高性价比的 DSP 控制平台，实现高性能工业技术的家电化。

③ 以 DSP 技术为基础，实现低成本的压缩机相电流重构，并以此进行电流闭环控制，实现系统的高可靠运行。

④ 以 DSP 技术为基础，采用变结构控制技术构建磁场位置观测器，实现基于磁场定向的转矩闭环，提高运行效率。

#### （2）环保数字化 PFC 技术

通过 DSP 这一高性能实时平台，可以同时完成 PFC（PFC：功率因数，主要用来表征电子产品对电能的利用效率。功率因数越高，说明电能的利用效率越高）和压缩机控制。引入目前工业领域（高性能数字电源）新兴的数字化 PFC 技术，解除通常变频驱动系统带来的电流谐波污染。

#### （3）高效的新一代 IPM 模块

自主研发变频控制的功率输出器件，提高性能，降低成本。

#### （4）节能环保新冷媒技术

新型环保制冷剂应用研究，包括产品设计和批量加工技术。

#### （5）基于先进控制理论的控制技术

基于神经网络、遗传算法等控制理论的变频空调的模糊控制技术，发挥变频空调节能舒适的控制方案。

海信空调产品多年矢志不渝的“变频路”，相继推出了变频挂机、变频柜机、变频一拖多、超级变频空调和 H1 高能效比空调、不降温除湿空调、并用节电功能空调、网络控制空调等，已将数字控制技术与空调技术相结合，使中国变频技术达到国际领先水平，使变频空调率先进入数码时代。海信的 360 度全直流变频空调更是以其“节能、舒适、长寿”的特点达到了国际全行业领先水平。

## 2、研发情况

### （1）研发机构设置及运作机制

海信目前拥有世界一流的变频空调实验室和生产线，拥有一流的研发队伍和品质管理系统，积累了大量的技术储备和经验。在业内享有“变频专家”的美誉。

海信集团于上世纪 90 年代中期就成立了制冷研究所，紧密跟踪与深入研究世界领先的制冷技术和变频控制技术，并于 2000 年建立了空调研发中心。空调研发中心拥有一支实力雄厚的研发团队，目前由两百四十余名富有创新精神、充满活力的工程师组成。其中：系统设计工程师 54 名，电控设计工程师 68 名，软件设计工程师 30 名，结构设计工程师 36 名，工艺设计设计师 24 名，检测工程师 30 名。

空调研发中心分产品开发和基础技术研究两级研究构架，下设 2 个产品研究所和 1 个基础技术研究所，涉及家用、商用、特种等多种空调产品和领域。所研发的方向有制冷系统设计、空调系统控制研究、电机驱动研究、单片机控制、机械结构研究、噪音振动、换热器研究、CFD 应用研究、空调控制模式研究、计算机模拟等多个方向和小组。在空调的制冷系统、软硬件开发、结构设计等关键设计技术方面具有完全自主的开发能力。

空调研发中心始终坚持以“致力变频科技，引领舒适生活”为己任，通过高起点引进和不断创新，并与国内外著名高校学府、科研院所及三洋、松下、日立等世界知名公司进行广泛的技术合作和深入的技术交流，使研发水平不断提高、研发实力不断增强、研发队伍日渐成熟。

公司致力于变频和空调相关技术的跟踪和研发，建有 12 间焓差实验室（包括先

进的大西热学焓差实验室)、10 间环境适应性实验室,10 间寿命加速实验室,以及热平衡实验室、可分别调节室内外工况的消音室、换热器实验室、风机实验室和振动测试实验室等各 1 间。2008 年 6 月份,海信空调实验室被国家合格评定委员会评定为国家级实验室。

## （2）研发成果

截至本报告书摘要签署日,海信空调产品已取得国家省市各级科研成果 300 多个,掌握了包括直流 180°正弦波驱动、直流 120°方波驱动、矢量变频空调控制系统、不降温除湿空调、电子膨胀阀控制等多项核心技术,拥有自主开发的全套变频空调系统解决方案。变频技术与国际领先水平保持同步,为我国变频技术领军企业,也是我国率先进行变频空调普及的厂家。

## （七）安全生产与环境保护

### 1、安全生产及环保体系

海信家用空调在生产基地推行 HSE 体系,即由 ISO14001-2004 环境管理体系和 OHSAS18000-2001 整合在一起的职业健康安全体系。通过建立安全目标责任制,设定安全目标,建立危险环境辨识管理办法,对辨识出来的危险点进行有效的控制不断降低危险等级,以安全奖惩管理办法为辅,提高公司员工的安全意识,达到公司的安全目标。

在环境保护体系的建设上,通过建立环境方针以及环境目标指标,对辨识出来的环境控制点进行有效的运行控制,实行环保责任制和环保奖惩管理办法来持续改进对环境的影响。公司建立了废水处理站对产生的废水进行处理,并聘请有资质的固体废物处理公司对生产产生的固体废物进行定期处理。

### 2、近三年因安全和环保问题受到处罚的情况

海信山东、海信浙江的安全生产和环境保护均严格按照国家相关法律法规的要求执行,近三年不存在因安全和环保问题而受到处罚的情况。

## II、空调业务—商用空调

### （一）主营业务概览

海信商用空调业务主要通过中外合资公司海信日立来开展。海信日立自 2003 年成立以来,在全面掌握世界领先的核心空调生产技术的基础上,以国际先进的生产设备和品质保证设施为平台,不断推出先驱性的新型中央空调产品。目前海信日立已在

全国设立了 20 多个分支机构，销售网络和服务网点覆盖了全部省份，业务范围遍及全国，并且部分产品销往国际市场。海信日立自成立以来采取严格的精益生产管理与全面的质量管理体系，生产经营状况良好，产销规模逐年扩大，市场占有率不断提升，稳居变频多联机行业前两位

## （二）主要产品情况介绍

### 1、主要产品

截至 2008 年 12 月 31 日，海信日立已具备了年产商用空调 20 万台的生产能力。

海信日立近三年主要产品的产量如下表所示：

单位：万台

主要产品	2008 年	2007 年	2006 年
RAS 室外机	2.34	1.55	1.21
RPI 室内机	8.24	6.19	2.62
RCI 室内机	3.51	3.24	3.23

注：RAS 表示使用冷媒的空调室外机，RPI 表示使用冷媒的天埋型空调室内机，RCI 表示使用冷媒的四方向型空调室内机。

### 2、公司主要产品生产工艺及流程图

#### （1）产品生产工艺

海信日立严格按照从日立引进的生产工艺技术进行产品制造，主要生产工艺设备及检测设备业均为国外进口。

① 翅片加工技术：本工序采用日本进口亲水铝箔，经精密模具高速冲片，形成波纹形双面桥形翅片，此种材料的片型技术先进，有利于提高换热器的换热效率和整机性能，同时可提高空调的使用使用寿命。

② 铜管折弯工艺技术：本工序采用薄壁内螺纹铜管加工 U 型管，此种内螺纹铜管能改善制冷剂在管路系统中的流动状态，从而提高其换热效率，它比一般光滑管可提高换热效率 20%~30%左右。

③ 胀管技术：胀管机采用高光洁度球型胀头对工件进行胀管，保证了铜管与翅片孔之间的合理过盈量，同时避免了胀管过程中胀头对铜管内螺纹部分的破坏，保证了胀管后产品的质量。

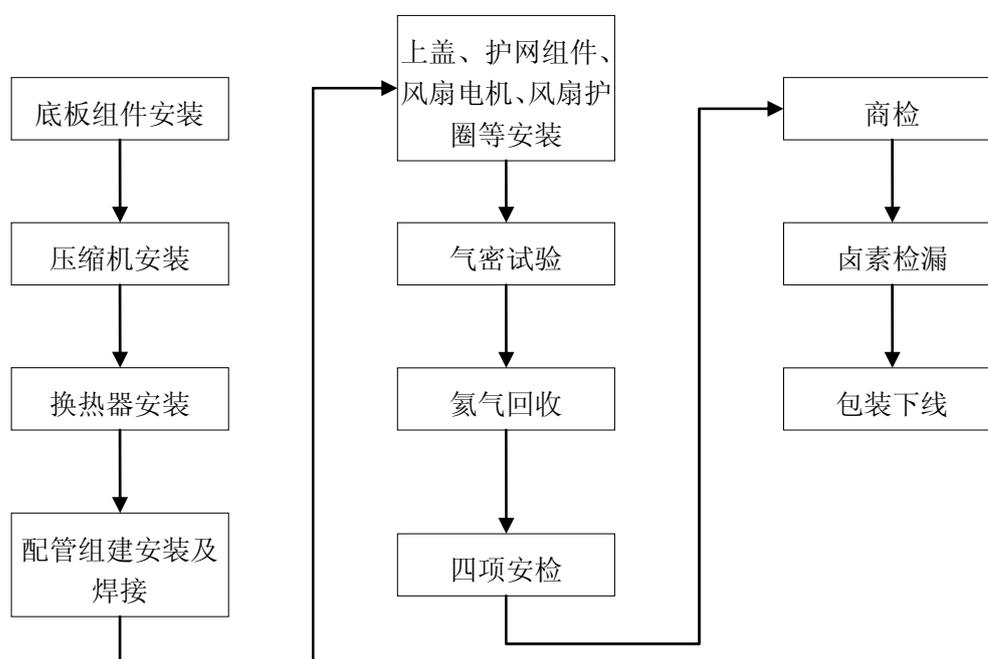
④ 脱脂干燥炉：由于产品循环系统中的残留油分会对空调的性能存在一定的影响，所以需对热交换器进行脱脂干燥，本工序就是对胀管完成的热交换器半成品进行

高温脱脂干燥（脱脂温度为 150~160℃），以去除工件翅片表面和铜管内部的挥发油，工件经过脱脂干燥后，可使其铜管内部的残油量在 3mg/m<sup>2</sup> 以下。

⑤ 自动焊接技术：本工序是对热交换器组件进行弯头的自动焊接，焊接时采用氮气保护，有效的保证了工件的焊接质量。

⑥ 真空箱式 He 检漏工艺：通过对热交换器组件进行耐压气密性检查，以检查工件有无泄漏。检漏时是将工件内部充入高压混合 He 气，在真空的环境中采用 He 检漏仪对工件进行检漏，设备检漏精度可控制冷媒泄漏量在 2g/年以内。

### （2）生产工艺流程图



### （三）主要经营模式

#### 1、生产模式

海信日立从部件采购、产品组装、工艺指导、质量控制等各个环节入手，按照定单制动态生产计划，采用精益生产方式。经营层按照董事会批准的年度经营计划，组织月度生产任务，由生产管理部门按照需求信息编制月、周、日生产计划，组织采购、配送、生产等工作。

#### 2、采购模式

按照采购管理体系规定的流程，由开发部门提出技术方案，工艺、部品检验、采购部门对供方进行综合评价。本着“公开、公平、互利”原则，进行招标比价，综合原材料和部品价格走势，最终由相关部门审批后执行。对于生产需求较大的通用性物料，

海信日立与供应方签订长期供货协议，根据市场变化随时调整结算价格。

### 3、销售模式

海信日立采用经销商分销的销售方式进行产品销售，主要是通过招投标的方式实现销售。海信日立在全国划分了五个销售大区，负责管理在主要城市设立的30多个销售分支机构，销售网络覆盖华北、华东、东北、华南、西南、西北各地。内部设立国际业务部，专门负责国际市场出口业务的开展，目前已出口至东亚、南亚、拉美、非洲等地。

各销售分支机构在当地选择评价管理经销商，与经销商之间按照项目需求进行签订购销合同，按照先付款后发货方式，确认收到经销商货款后组织发货。在日常的销售业务中，各地办事处负责招标书的获得并负责组织标书评审及合同的签订，客户支持部负责对投标过程的技术细节提供相关技术支持工作，营业部门负责组织销售合同的评审工作。

#### （三）主要采购情况

海信日立主要采购的商品为电子膨胀阀、压缩机、钢板和铜管等，海信日立最近三年向前五名供应商采购情况如下表所示：

年度	向前五名供应商采购总额（万元）	占当年采购总额的比例（%）
2008年	22,022.99	39.81%
2007年	20,900.65	44.10%
2006年	23,587.40	56.87%

海信日立不存在向单个供应商的采购比例超过 50%或严重依赖少数供应商的情形。

#### （四）销售情况

##### 1、各类产品 2008 年度的销售情况

产品类别	产量（万台）	销量（万台）	销售收入（万元）	销售收入占比（%）
RAS 室外机小计	2.34	2.34	42,519.96	52.11%
RPI 室内机小计	8.24	8.56	22,555.13	27.64%
RCI 室内机小计	3.51	3.64	14,449.64	17.71%
其他	0.22	0.21	2,073.96	2.54%

合计	14.31	14.75	81,598.69
----	-------	-------	-----------

注：RAS 为使用冷媒的空调室外机、RPI 为使用冷媒的天埋型空调室内机、RCI 表示使用冷媒的四方向型空调室内机。

## 2、2008 年度销售市场分布

销售区域	销售收入（万元）	销售收入占比（%）
华中区	10,230.62	12.54%
山东区	14,063.85	17.24%
华东区	32,128.77	39.37%
华南区	12,192.49	14.94%
西北区	1,920.62	2.35%
西南区	4,818.83	5.91%
出口	5,046.61	6.18%
其他地区	1,196.90	1.47%
合计	81,598.69	100%

## 3、客户集中度分析

2008 年度前五大销售客户情况如下表：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的 比例	是否属于关 联销售
1	日立空调家用电器株式会社	4,347.05	5.33%	是
2	上海咖德空调设备有限公司	2,467.53	3.02%	否
3	上海先宇实业发展有限公司	2,247.67	2.75%	否
4	青岛鑫龙泰空调工程有限责任公司	2,081.52	2.55%	否
5	三亚鹿回头旅游区开发有限公司	2,033.76	2.49%	否
合计		13,177.54	16.15%	

### （五）质量控制情况

#### 1、质量管理体系

海信日立一直致力于消化和吸收质量管理的先进经验，经过多年的摸索与实践，已初步形成了“全员参与、注重沟通、源头把关、过程监控、深化细节、持续改进”的质量管理体系，并取得了一定的效果，在业内建立了较好的质量优势。

（1）精品质量、全员打造。质量责任、质量意识教育从源头抓起。设计、制造

是产品质量之源，质量责任意识教育必须从源头做起。

（2）形成良好的质量管理氛围。不提倡通过责任追究和经济处罚手段来强化质量意识，在出现问题时关注原因分析和纠正预防措施制定。在组织制定纠正预防措施的同时，明确不良产品给公司带来的经济损失和影响。意在通过此种质量管理氛围自然而然地培养起各级管理人员重视质量、追求精品的主动的自觉意识。

（3）创建好体系，利用好体系。自海信日立成立之初，便开展全员的质量知识的培训，重点讲解质量管理体系、质量体系和做法，并专门有一个小组负责收集、整理各个环节先进的做法，以此为基础建立了质量管理体系。每个体系文件均通过制定→运行→修订→运行→再修订的不断循环过程，重点流程召集各级相关人员充分讨论，吸取管理精华，并在文件发布前经相关部门会签，确保文件达到充分性、适宜性和较强的可操作性。

## 2、质量控制机构

海信日立设置品质保证部，其职能如下：质量管理体系的建立和运行监督；质量信息统计、分析体系的建立；外部质量问题的受理；部品认定实验；零部件进厂检验；供方质量控制；开发试验和其他委托试验的实施；新品质量评审；质量成本的分析及质量改进。

## 3、产品质量认证及获奖情况

海信日立通过的产品质量认证及获奖情况有：

（1）中质协质量保证中心“质量管理体系 ISO9001:2000”与“环境管理体系 ISO14001:2004”认证；

（2）中国电磁兼容认证中心“3C 认证”；

（3）中国国家质量监督检验检疫总局“工业产品生产许可”；

（4）中标认证中心“节能认证”；

（5）中国中轻产品质量保证中心通过的“全国产品质量抽查合格企业”；

（6）青岛市工商局颁发的“重合同守信用单位”。

## 4、近三年内的重大产品质量纠纷情况

海信日立近三年无重大产品质量纠纷情况。

## （六）技术与研发

### 1、主要产品生产的核心技术

海信日立变频多联中央空调产品不仅具有变频一拖多空调系统的共同优点外，还

具有许多独特的技术特点，其技术水平处于世界领先地位，现就其代表性技术简述如下：

#### （1）直流涡旋式压缩机制造技术

空调系统室外机采用专利的直流涡旋式压缩机。该压缩机采用了永磁材料，无需额外励磁电流，具有优异的转矩特性，并且不对称涡旋盘结构的设计使吸气损失和泄漏损失大幅度降低，运行效率大幅提高。

#### （2）无级变频技术

SET-FREE 变频多联式空调系统室外机采用最新开发的 ISPM 变频器，即 IGBT+ 自我保护及消音装置，具有以下特点：①由于具有电子干扰过滤器和自动保护装置，当出现电源电压突然升高或降低时，压缩机和变频器不会由于系统故障而产生连锁反应，极大地降低了故障率。另外由于具有消音装置，使噪音全面降低；②压缩机采用最新 180 度正弦波直流变频驱动技术，保证了 ISPM 直流变频器输出电流为平滑的正弦波曲线，从而使电机运转平稳，运转效率显著提高；同时，谐波电流和电磁噪音得到抑制。

#### （3）独有二级油分离技术

首创二级油分离技术，该技术使得进入制冷循环中的冷冻油非常少，这样润滑压缩机的冷冻油可以得到最可靠的保证，确保系统运行安全可靠。

### 3、研发情况

#### （1）研发机构设置及运作机制

海信日立设置产品开发部，其职能如下：新品开发与管理；前瞻技术研究；新品部件的选型、认定；新品的设计评审、计划管理及进度控制；技术标准化的实施应用管理；产业技术研究；CCC、UL、CE 等产品认证；产品的专利管理等。

目前研发部门已有专职研发人员 40 多人，其中硕士以上学历研发人员占 37%。在依托日立国际领先变频商用空调技术的基础上进行国内商用空调技术前沿领域的开发。海信日立通过日常研发活动使其拥有的先进变频技术得以迅速转化为国内市场需求的产品，研发部门 2008 年度开发新产品 60 余项，大部分产品已达国际先进水平。

#### （2）研发成果

海信日立 2008 年度开发新品 60 余项，另有 3 项技术通过鉴定达到国际领先水平。

### （七）安全生产与环境保护

#### 1、安全生产

### （1）安全生产及其保障情况

海信日立设立安全生产委员会，下设安全生产管理机构，配备专职安全生产管理人员，每年逐级签订安全生产责任书和消防安全责任书，实行一票否决制。安全生产体系是安全生产工作的重要组成部分，总经理总负责，由公司、部门、班组三级安全网络组成，明确各级主要管理人员的安全生产主体责任。

海信日立每年保持对安全生产工作的人力、物力、财力投入，在内部铺设了全方位覆盖工厂厂区的报警广播系统，每年定期更新消防器材，添置逃生工具；软件方面，强化三级安全生产责任制度建设，完善安全生产体系网络，建立全岗位的应急处置预案，定期开展应急疏散演习；列入员工入职和在职教育必训内容，对关键安全岗位要求必须活动安全生产岗位资格证，提炼总结公司安全文化，提高全员安全意识。

### （2）近三年是否因安全问题受到重大处罚

海信日立近三年未因安全问题而受到处罚。

## 2、环境保护

### （1）环保治理情况

海信日立将环境保护工作视为企业经营工作的基石，也是企业社会责任和义务的最集中体现。海信日立围绕“创造完美，服务社会”的核心理念，全力保障环境保护各项工作的顺利开展。

① 重视环保求发展。海信日立中央空调产品自投产以来，按照环境管理体系要求，把环保工作做到人员落实、制度落实、责任落实。坚持加强现场管理，消除隐患，加大环保硬件设施投入；同时不断推进环保产品技术创新，把环保、节能的新产品引入市场，提升产品环保品质。

② 整合“两大体系”，提升企业形象。“质量是生命线，环境是健康源”。海信日立坚持技术创新发展战略，走绿色经营之路，建设环保型企业，推进企业可持续发展。海信中央空调产品从建设开始坚持环境保护“三同时”验收，先后通过质量管理体系和环境管理体系认证，从而进一步提升了企业形象。

③ 强化内部环保管理，夯实发展基础。结合节能减耗工作，狠抓质量上台阶。面对原材料、能源价格不断上涨的挑战，着力于节能减耗降成本，寻求新的经济增长点。加大现场管理的监督力度，减少跑、冒、滴、漏，增加环保投入，实现废水二次循环使用，排放达到市政管网要求。

### （2）近三年环保处罚及整改情况

海信日立近三年未因环保问题而受到处罚。

### III、冰箱业务

#### （一）冰箱业务概览

海信冰箱业务延续“技术、质量、创新”的海信品牌内涵和“创造完美，服务社会”的核心理念，海信冰箱坚持高端战略，以“变频冰箱技术的领先者”为产品定位，致力于向消费者提供高品质、高技术含量的冰箱产品。

目前海信在冰箱领域已经拥有以正弦波 180 度矢量变频技术和数字保鲜技术、多循环制冷系统优化控制技术等具有国际领先优势的专利技术，并成功推出以变频冰箱、超级节能冰箱为主流的 7 大系列 100 多个型号的产品，并出口欧、美、南非、东南亚等地区。

海信冰箱业务目前拥有两大生产基地：海信北京生产基地产能 80 万台；海信南京生产基地产能 100 万台。两大生产基地的冰箱产品主要由海信营销负责销售。

#### （二）主要产品情况介绍

##### 1、近三年海信冰箱实际产量

单位：万台

	2008 年	2007 年	2006 年
海信北京	64.71	64.60	61.78
海信南京	66.58	66.16	52.57

##### 2、公司主要产品生产工艺及流程图

###### （1）产品生产工艺

① 喷粉工段：将定尺冷轧钢板、彩色钢板、镀锌钢板，通过滚压、冲切、压型及折曲等工艺手段，制作侧板、背板和门板，侧板和外协上、中、下梁等部件经粉末涂装后转移箱体拼装发泡工段，不需喷涂的背板和门板分别转给箱体拼装发泡工段和门体预装发泡工段。

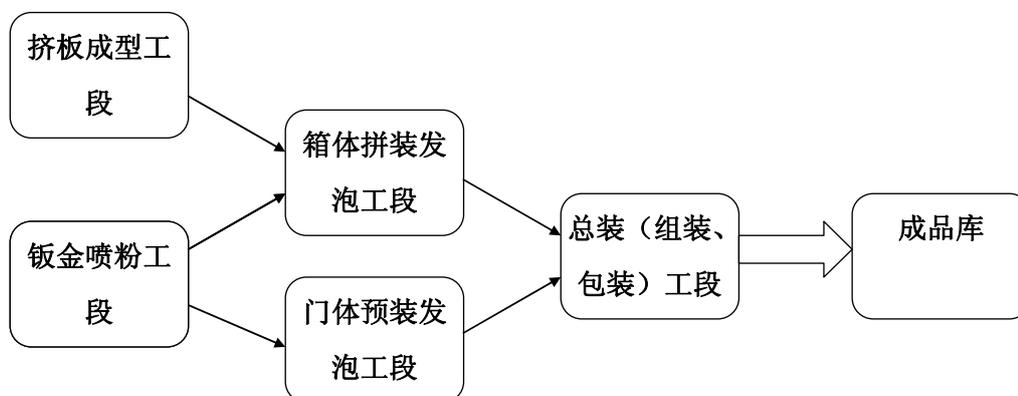
② 挤板成型工段：将 HIPS（High Impact Polystyrene 耐冲击性聚苯乙烯）颗粒料通过挤板机，挤出裁剪成定尺板材，通过真空成型机制作箱内胆和门内胆，分别转给箱体拼装发泡工段和门体预装发泡工段。

③ 箱体拼装发泡工段：将自制的侧板、背板、箱内胆等和外协的冷藏蒸发器、冷凝器等部件，经预装、拼装和发泡，制作出箱体组成转移总装工段。

④ 门体预装发泡工段：将门板、端盖、边框等部件，经预装、发泡及组装等工序，制作出门体组成转移总装工段。

⑤ 总装工段：将前道工序提供的箱体、门体组成和外购压缩机、温控器等部件经装配、焊接、抽空、灌气等工序组装成冰箱，经性能测试、电器安全测试后进入包装工序；包装工序将外协的抽屉、搁架和瓶托等内饰件装入冰箱内，将商标、参数名牌及说明书等粘贴安放到规定位置，然后对冰箱进行防护包装完成冰箱生产的全过程存入成品库。

## （2）生产工艺流程图



## （三）主要经营模式

### 1、生产模式

海信北京、海信南京是专门从事冰箱制造的制造型基地，拥有从自制件加工、组装发泡到包装发货的全套生产流程，采用以销定产的生产模式，根据海信营销下发的订单计划，结合生产能力日排产混线生产的生产模式。制造部以经董事会批准的年度生产计划为依据进行产能平衡，根据生产计划部接海信营销的实际月需求订单和内、外部各种信息编制月、周、日生产作业计划。

### 2、采购模式

根据所采购的原材料的特点和市场供需形势，本着“公开、公平、合理、共赢”的原则，采用多种模式相结合的方式采购，其中最主要的采购模式为招标比价采购，即现在的执行价为最高采购限价，通过招标，评标，议标，定标等流程来定价。通过综合对标比价，结合供应商管理工作确定供应商进行采购，与供应方签订长期供应协

议，并根据市场变化调整结算价格；此外，对于部分设备备件、模具、工具，公司结合市场形势及物料特点，通过招标或议价方式进行采购。

### 3、销售模式

海信北京、海信南京所产冰箱并非直接面向市场销售，而是采用包销的销售模式。海信品牌内销冰箱全部由海信营销销售，代工的容声品牌冰箱则直接销售给广东容声冰箱公司，该两类销售分别签订年度框架协议，按月根据实际发货情况进行结算。客户通常根据框架协议确定的资源量按月向生产基地提报需求计划，由生产基地根据此计划结合生产现状与客户签订供货合同，合同签订后即组织生产并按合同约定发货，并于每月月底根据实际发货情况与客户进行结算。

#### （四）主要采购情况

海信冰箱主要采购的商品为压缩机、钢板、塑料颗粒、黑料等，海信北京、海信南京最近三年向前五名供应商采购情况如下表所示：

年度	海信北京		海信南京	
	向前五名供应商采购总额（万元）	占当年采购总额的比例（%）	向前五名供应商采购总额（万元）	占当年采购总额的比例（%）
2008年	22,415.83	32.29%	21,666.30	30.10%
2007年	30,821.93	45.29%	22,110.67	30.70%
2006年	23,476.32	38.27%	14,272.85	29.72%

海信北京、海信南京均不存在向单个供应商的采购比例超过 50%或严重依赖少数供应商的情形。

#### （五）销售情况

海信北京、海信南京的冰箱产品销售采用包销模式，所产海信品牌冰箱均主要由海信营销负责销售。海信北京、海信南京 2008 年前五大销售客户及销售情况如下表：

##### 1、海信北京

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的 比例	是否属于关联销售
1	青岛海信营销有限公司	68,619.13	77.83%	是
2	青岛海信进出口有限公司	11,571.10	13.12%	是
3	海信容声(广东)冰箱有限公司	7,549.72	8.56%	是
4	北京雪花电器集团公司	355.56	0.40%	是
5	惠而浦（中国）投资有限公司	50.52	0.06%	否

合计	88,146.03	99.98%
----	-----------	--------

## 2、海信南京

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的比例	是否属于关联销售
1	青岛海信营销有限公司	55,108.36	71.4%	是
2	海信容声(广东)冰箱有限公司	21,106.76	27.4%	是
3	惠而浦（中国）投资有限公司	456.92	0.6%	否
4	青岛海信进出口有限公司	481.34	0.6%	是
合计		77,153.38	100.0%	

## （六）质量控制情况

### 1、质量管理体系

海信冰箱秉承海信集团“高科技、高质量、高水平服务、创国际名牌”的发展战略，致力于向消费者提供高品质、高技术含量的冰箱产品。海信北京在成立之初，即按照 ISO9000：2000 标准，建立了规范、完善的质量管理体系，并于 2002 年 10 月通过权威机构认证；海信南京也于 2005 年 7 月通过 ISO9001 质量管理体系认证。

### 2、质量控制机构

海信北京、海信南京均设有质量部作为海信冰箱生产的质量管理门，其职责是：负责建立健全公司的质量管理体系，确保质量管理体系的有效运行；监控公司各部门的质量管理体系运行情况；组织质量管理内部审核并监控不合格项整改到位；组织管理评审，监控管理评审决议的有效执行；联系和组织协调外部审核，组织纠正和预防措施制定和执行；组织质量信息分析，监控质量改进执行，评价质量改进的效果；协调相关部门及时处理顾客反馈。按标准要求对采购零部件和原材料、生产半成品和成品进行检验；按质量记录管理要求保存检验记录；负责计量、检验、试验设备的保养、维修、校验和日常管理；负责公司出口冰箱商检的办理；组织生产过程质量问题、质量成本的分析和改进。

### 3、产品质量认证及获奖情况

创造品质一流的冰箱企业是海信冰箱坚定不移的目标。海信北京先后获得“全国质量信得过产品”，“全国质量服务消费者满意企业”，“全国质量、售后服务信誉双保障企业”等荣誉称号，并于 2007 年均获得中国质检总局质量免检企业称号。

海信冰箱一流的产品品质也获得广大消费者的认同，海信牌电冰箱获得 2007 年度“中国名牌产品”荣誉。海信冰箱所获质量认证及获奖情况如下：

发证机关	认证/荣誉	获得时间	证书编号
国家质量监督检验检疫总局	中国名牌产品证书	2007.09—2010.09	07-161-05-814
中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	产品质量免检证书	2007.12-2010.12	(2007) 国免字 (370020028) 号
山东世通质量认证有限公司	质量管理体系认证证书	2006.1.7-2009.1.6	10406Q10002ROM
中标认证中心	中国节能产品认证证书	2006.4.8-2010.4.7	JD01-0690-2006
中国电磁兼容认证中心	中国国家强制性产品认证证书	2005.9.27	2005020701000303
中标认证中心	2005年度节能贡献奖	2005.10	无
中标认证中心	2006年度节能贡献奖	2006.11	无

#### 4、近三年内的重大产品质量纠纷情况

海信北京、海信南京近三年内无重大产品质量纠纷的情况。

#### （七）技术与研发

##### 1、主要产品生产的核心技术

###### （1）变频技术

海信冰箱自成立起一直致力于从事变频技术和节能技术在冰箱当中的应用，2003 年，海信成功的将直流变频技术应用于冰箱的生产，成为国内率先实现冰箱变频模块国产化的企业。

在直流变频技术成功实现批量应用基础上，海信还开发了效率更高、控制精确度更好、噪声更低的矢量变频控制技术。2004 年底，海信的矢量变频控制在冰箱中的应用项目通过专家委员会鉴定，达到国际领先水平。这一技术的研制成功使海信成为行业领先的拥有自主知识产权的变频冰箱品牌。

###### （2）双制冷系统风冷技术

双制冷系统采用了冷冻、冷藏两个蒸发器，实现了两个不同间室的独立运行，并可以实现两个系统的同时工作。通过应用此项技术，克服了采用单系统直冷技术存在的食品水分流失问题和不同储藏间室的串味问题；将双制冷结合风冷加湿技术，保持了冷藏室内的食品的水分，提高了食品的保鲜程度。目前该技术已经在海信多门冰箱中得到广泛应用。

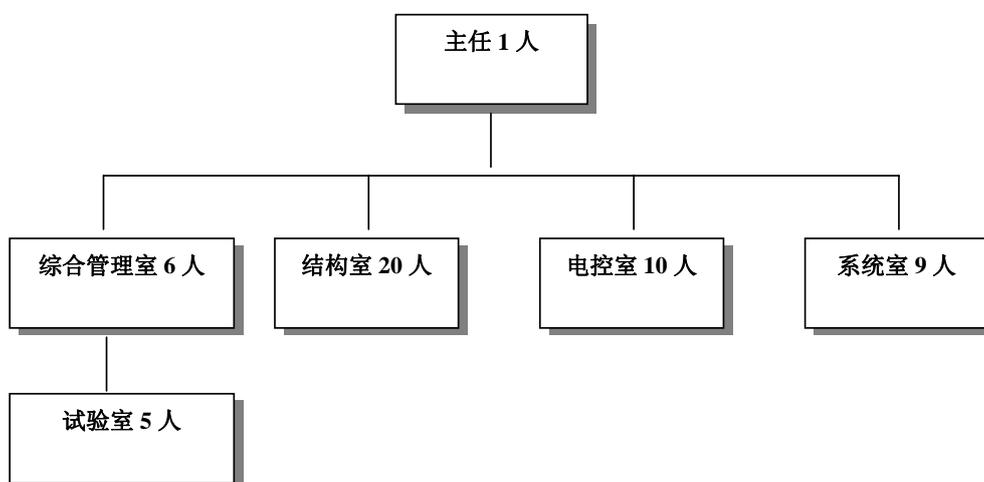
### （3）光保鲜技术和等离子除臭技术

通过应用光保鲜技术，维持了蔬菜等食品在冷藏室的生长性，提高了食品的新鲜程度。而通过应用等离子除臭技术，将该装置放置于风道中，可以清除储藏室内的微生物和细菌，并可以清除异味，达到杀菌除臭效果。目前该系列技术已广泛应用于多门、对开门、三门多温区产品中，其中光保鲜技术在普通冰箱中也得到了广泛应用。

## 2、研发情况

### （1）研发机构设置及运作机制

海信北京下设家电研究中心，负责海信冰箱的研发工作。家电研究中心的机构设置如下：



家电研究中心实行项目管理体制：每个研发项目由项目经理牵头负责，组建项目团队共同实施，通过制定项目实施方案及时间进度，按进度开展工作，定期总结汇报，办理项目评审等事宜。项目结束后，按分工及贡献对相关工程师给予奖励。

家电研究中心对研发人员实施激励机制：研发人员 40% 的年收入与项目挂钩，项目奖金总额根据创新性、复杂性、工作量确定；在项目验收上根据任务书、进度、成本、质量等因素打分，项目奖金分节点验收后按季度发放。

### （2）研发成果

海信冰箱的直流变频技术、矢量变频技术等均为海信冰箱家电研究中心自行研发。海信矢量变频冰箱入选 2005 年中国家电行业十大创新产品，成为唯一入围的创新冰箱产品。海信的矢量变频控制技术研究及应用项目，获得了 2006 年中国制冷学会科技进步奖和轻工业协会科技创新奖。同年，还获得了青岛市科技进步一等奖。目前，矢量变频技术已经全面应用于海信的多温区冰箱、多门冰箱等一系列高端冰箱中。

## （八）安全生产与环境保护

## 1、安全生产

### （1）安全生产及其保障情况

在安全管理方面，海信北京于 2007 年 9 月通过了国家安全生产科学院认证中心的 GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系认证，建立和完善了一套完整的安全生产体系，涵盖了基础安全生产、现场管理、安全设施管理等多方面。海信北京、海信南京为保体系的有效运行，公司每年年初编制公司 HSE 管理方案，并于每月进行总结、回顾、督查、考核，于每年年末进行 HSE 管理评审，评估 HSE 管理体系的运行情况，予以更新完善。2007 年以来，每年 HSE 管理体系的内部审核和外部审查的结果表明，公司 HSE 管理体系的执行落实及维护改进均处于良好状态。

### （2）近三年是否因安全问题受到重大处罚

海信北京、海信南京近三年均未因安全问题受到过任何重大处罚。

## 2、环境保护

### （1）公司环保治理情况

在环境保护管理方面，海信北京于 2007 年通过了国家安全生产科学院认证中心的 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证，海信南京也已通过了 ISO14001 环境体系的认证，建立和完善了一套完整的环境管理体系。为保体系的有效运行，通过每年年初编制 HSE 管理方案，并于每月进行总结、回顾、督查、考核，于每年年末进行 HSE 管理评审，评估 HSE 管理体系的运行情况，予以更新完善。2007 年以来，每年 HSE 管理体系的内部审核和外部审查的结果表明，公司 HSE 管理体系的执行落实及维护改进均处于良好状态。

### （2）近三年环保处罚及整改情况

海信北京、海信南京近三年均未因环境保护问题受到过任何处罚。

## IV、模具业务

### （一）主营业务概览

海信模具集工业与产品结构设计与模具设计与加工制造、注塑与喷涂加工等主要业务于一身，以开发制造大型、复杂、精密模具、开发应用最新的塑料成型技术、做国际一流企业的供应商为目标，致力于在模具制造及塑料成型领域为广大家电、汽车等制造企业提供优质的产品和服务。

### （二）主要产品情况介绍

## 1、主要产品

截至 2008 年末，海信模具已具备了年产模具 700 台的生产能力。近三年主要产品的产量如下表所示：

单位：台

主要产品	2008 年	2007 年	2006 年
大模模具	375	325	287
精密模具	185	151	105
合计	<b>560</b>	<b>476</b>	<b>392</b>

注：“大模模具”在内部分类上是指在尺寸长宽都大于 500mm 的精密模具。

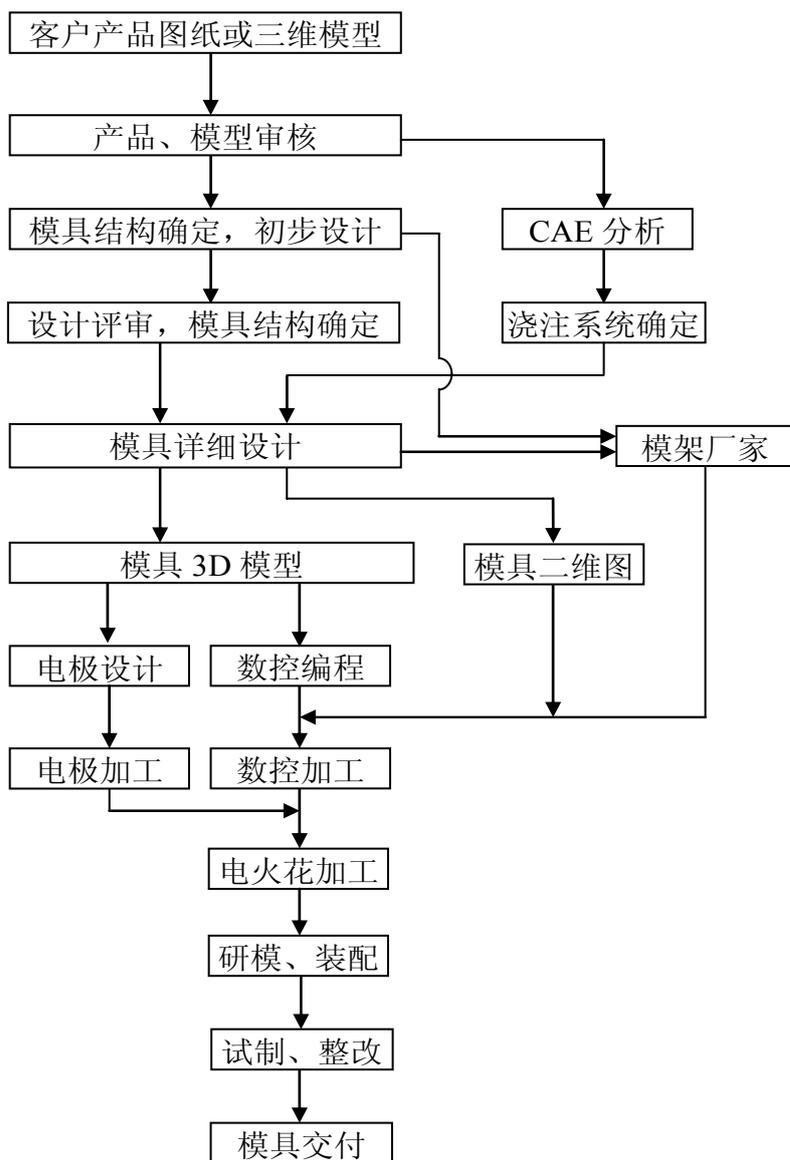
## 2、主要产品生产工艺及流程图

### （1）产品生产工艺

注塑模具是塑料注射成型的基本装备，它是借助螺杆或柱塞的推力，将已熔化的塑料熔体以一定的压力和速率注入闭合的模具型腔内，经冷却固化定型后开模而获得制品的过程。在这个过程中，要求模具结构合理，动作可靠，自动化程度高，热交换效率好，成型周期短。

模具属典型的单件生产、订单生产，模具的研制、开发一般包括设计、加工、研配、试制、整改以及贯穿始终的质量控制过程。在这一过程中，主要通过一系列的设计开发工作，充分利用 CAD/CAM/CAE 等先进技术，依靠技术人员、高技能操作人员高技术含量的劳动，向客户提供附加值高、技术关联性强、结构复杂、高精密度的模具。

### （2）生产工艺流程图



### （三）主要经营模式

#### 1、生产模式

海信模具属于接单式生产方式，主要有两类业务，一种是塑料模具的设计，加工和服务，主要承接国内外客户的各种塑料模具，在模具订单确定后，组织模具的设计，物料的采购以及模具的加工和试制工作，并提供模具交付后的服务工作；另一种是塑料制品的生产，塑料制件的订单确定后，根据客户的需求数量组织安排塑品制件的加工，并安排发送到客户要求的使用地点。

#### 2、采购模式

采购业务主要有两类业务：一种业务是采购原材料、标准件、刀具、量具及其它易耗品，按照工程部列制的采购计划和设计部编制的技术文件实施采购，同时负责付款的申请；另一种业务是委外加工，采购部按照加工部、装配部的委外加工计划实施委外加工。公司采用多种模式相结合的方式进行采购，其中最主要的采购模式为招标比价采购，采购价格在通过采购部、计财部、业务部门三方共同参与确定，分管领导审核，总经理批准后由业务员开始实施采购。

### 3、销售模式

本公司采用订单式直销模式，由海信模具的市场业务团队直接根据终端客户需求进行报价，待价格等条件确认并接到订单后，将客户的技术、工期等要求通知海信模具生产、技术等相关部门开始施工，在整个施工过程中对客户提出的产品、工期等变更进行确认与协调。

#### （四）主要采购情况

海信模具主要采购的商品为模架、热流道及其配件、模具钢、石墨等，海信模具最近三年向前五名供应商采购情况如下表所示：

年度	向前五名供应商采购总额（万元）	占当年采购总额的比例（%）
2008年	4551.39	44.38%
2007年	3662.92	48.09%
2006年	3492.77	43.18%

海信模具不存在向单个供应商的采购比例超过 50%或严重依赖少数供应商的情形。

#### （五）销售情况

##### 1、各类产品 2008 年度的销售情况

产品类别	产量（台/件）	销量（台/件）	销售收入（万元）	销售收入占比（%）
模具	560	522	12,950.71	99.49%
塑料件	723,549	723,549	65.93	0.51%
合计	—	—	<b>13,016.64</b>	<b>100%</b>

##### 2、客户集中度分析

2008 年度前五大销售客户情况如下表：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的 比例	是否属于关联销售
----	------	----------	----------------	----------

1	青岛海信进出口公司	8,324.05	63.95%	是
2	青岛海信电器股份有限公司	2,009.84	15.44%	是
3	天津通广三星电子有限公司	1,241.53	9.54%	否
4	乐金电子（沈阳）有限公司	633.65	4.87%	否
5	青岛海信塑料制品有限公司	342.39	2.63%	是
	<b>合计</b>	<b>13,001.14</b>	<b>99.887%</b>	

## （六）质量控制情况

### 1、公司质量管理体系

海信模具的质量管理体系通过十几年的发展日趋完善，质量管理覆盖从设计到交付的全过程，并配以先进的检测设备和手段、完善的供应商认定程序和责任追溯制度，保证每一个零件从设计到交付全程处于稳定的受控状态。同时在整个过程中以标准化的思想，推进零件化设计、加工，并通过项目形式持续改进各过程的操作方法、流程。海信模具早在 1999 年即顺利通过 ISO9001 质量管理体系认证。

### 2、质量控制机构

质量管理部海信模具的质量控制机构，主要职能为：（1）组织质量目标计划的分解，质量指标体系的建立、维护并组织不断改进提高；（2）组织实施质量管理体系的建立、维护及运作监控，确保质量管理体系的有效运行及持续改进；（3）组织实施从进货一直到出厂全过程的产品质量的检验、验证等控制工作，确保流转到下道工序的产品无缺陷，确保交付客户的模具质量满足客户要求；作好质量信息的统计、分析和改进工作；（4）负责组织质量事故的调查处理，质量事故纠正措施的制定和跟踪落实，并组织实施质量奖罚；（5）负责组织各职能部门对供方质量保证能力的评定、供方选择及业绩评价；负责组织实施对供方的质量控制和相关技术培训工作。

### 3、近三年内的重大产品质量纠纷情况

海信模具近三年无重大产品质量纠纷。

## （七）技术与研发

### 1、主要产品生产的核心技术

海信模具目前已形成了冰箱、空调、液晶电视机、大型复杂汽车、通讯电子等七大类具有自己的核心技术及专利模具系列产品，这几类产品的核心技术主要体现在以下两个方面：

（1）蒸汽加热及温度控制技术：通过自主研发，采用高温蒸汽加热及模具温度实时控制技术，成型时模温提高到塑料的热变形温度以上，消除熔接痕，得到高质量表面的制件。

（2）电加热及温度控制技术：为解决能耗及高效环保的进行塑料产品生产，公司通过技术引进及研发创新的形式，采用电加热及模具温度实时控制技术，消除熔接痕，得到高质量表面的制件。

## 2、研发情况

### （1）研发机构设置及运作机制

海信模具的研发工作由研究所、设计部、和精密模具部三个部门共同承担，其中：研究所主要进行新技术、新产品预研；设计部以大型复杂精密模具的应市研发为主；精密模具部主要进行高精密模具方面的技术研究和开发。海信模具制定了完善的研发项目管理体系，从项目的立项报告、评审、过程跟踪、到结题验收、激励都有标准可依。海信模具通过建立研发投入核算体系及研发人员奖励考核制度，进一步规范了技术开发费的归集与核算；并与山东大学、华中科技大学建立了长期产学研合作伙伴关系，分别在高端产品的研发和设计手段改进方面进行长期研发合作。

### （2）研发成果

海信模具通过产学研合作、联合开发、自主研发等方式，近年来已实施研发项目 15 个，申请专利 10 项，现已授权 3 项。研发成果均转化形成冰箱、空调、通讯电子、液晶电视机、大型复杂汽车、等七大类精密模具系列，年设计制造大型复杂精密模具 250 余套，小型高精密模具 300 余套。

## （八）安全生产与环境保护

### 1、安全生产

#### （1）安全生产及其保障情况

海信模具成立了以总经理为第一责任人的“安全生产管理委员会”，定期进行安全生产检查，定期召开安全生产例会，并层层签订了安全生产责任目标责任书。海信模具着重加强对一线员工安全生产教育，新进厂员工严格执行三级安全生产教育；并通过建立专职安全生产管理机构加强对安全生产的日常管理，员工持证上岗率达到 100%。此外，海信模具建立起了健全的安全生产管理规章制度体系，并于 2006 底通过了《青岛市安全生产质量标准化体系》认证。

#### （2）公司近三年是否因安全问题受到重大处罚

2006年，海信模具因塑品事业部注塑厂内发生机械伤害事故一起，受到过青岛市安全生产监督管理局两万圆的处罚。该生产安全事故已于2006年处理完毕，并于其后进行了安全生产的整改工作：一是修订和完善了相关操作规程；二是强化了安全生产监督检查管理力度，确实落实了安全生产责任制；三是加强了员工安全生产意识培训教育；四是加强了对员工劳动防护用品的要求。

## 2、环境保护

### （1）公司环保治理情况

海信模具严格遵守国家环保法律法规，制定了《环境保护管理制度》、《安全卫生检查管理办法》等制度并严格执行；公司在生产中认真贯彻《中华人民共和国清洁生产促进法》，大力推进清洁生产。因环保工作成效显著，海信模具在2007年获青岛市环保局、青岛市经贸委及青岛市发改委联合表彰，并取得“清洁生产认证”。

### （2）近三年环保处罚及整改情况

海信模具近三年未因环保问题而受到处罚处罚。

## V、海信营销的业务情况

### （一）业务模式

如前所述，海信品牌的空调、冰箱产品的国内销售由海信营销统一进行。海信营销在全国各地下设四十多个分公司，设分公司-办事处两级销售机构，通过分公司拓展经销商、代理商，对全国各级销售市场形成有效覆盖。海信营销在全国建立有完善的销售渠道，各种业务模式的销售网点多达13000多个，有效覆盖全国三四级市场。并通过设立中转库及分公司自管库的方式，将货源遍布到全国各地，各级市场经销商要货，均能确保在一周之内送达。

#### 1、采购模式

海信营销采用向各生产厂下订单的方式采购产品。以年度规划订单、月度滚动订单及半月订单的三级模式，依据市场需求、销量预测、库存周转等情况，以及同期历史数据，综合各种因素以调整和确定月度滚动订单及半月需求订单。

#### 2、销售模式

海信营销采用直营零售和批发分销的两种销售模式，即“总部-分公司-直营商”模式和“总部-分公司-代理商-分销商”模式。

（1）直营零售模式为主要销售模式，包括传统渠道直营商家和大连锁直营商家

两种形式。传统渠道直营商家采用现款现货的形式，通过海信营销在全国下设的分公司与直营零售商家签订年度销售合同，制定每一年的销售规模及销售计划。销售商根据合同中约定的销售计划与实际需求相结合，向分公司提出订单，海信营销根据货款情况向商家发货。大连锁直营商家采用铺借额度、定期对账结算的形式，在年度合同中制定相应的信用铺借额度，由海信营销在信用额度内发货，信用额度到期后由双方对账结算。

（2）批发分销模式为辅助销售模式，主要是授权给当地的传统渠道商家为代理销售商家，由其负责给当地的分销商家进行供货。海信营销通过与代理商、分销商签订三方销售协议的方式对整个销售过程进行约定，由代理商作为企业和终端分销商的联系纽带，对整个销售通路进行拓展和维护，有效利用传统渠道资源，全面拓展渠道销售通路。批发分销模式在实际操作中采用现款现货的结算形式。

## （二）主要产品的采购情况

海信营销2008年度采购白色家电产品的情况如下：

序号	供应商名称	供应的产品类型	采购数量 (台)	采购金额 (万元)	占总业务成本的比例	是否属于关联采购
1	海信山东	空调	1,346,058	149,552.95	44.56%	是
2	海信北京	冰箱	631,434	80,755.52	24.06%	是
3	海信南京	冰箱	509,941	64,534.57	19.23%	是
4	临沂海信电子有限公司	洗衣机	207,817	8,894.78	2.65%	否
5	上海惠而浦家用电器有限公司	洗衣机	9,154	1,005.75	0.30%	否
合计			<b>2,704,404</b>	<b>304,743.57</b>	<b>90.79%</b>	

## （三）销售情况

### 1、各类产品的2008年度的销售情况

产品类别	采购量(台)	销量(台)	销售收入(万元)	销售收入占比 (%)
空调	1,346,058	1,493,649	166,839.11	48.70%
冰箱	1,141,375	1,193,922	162,991.41	47.58%
洗衣机	216,962	218,524	12,756.83	3.72%
合计	2,704,395	2,906,095	342,587.35	100%

## 2、销售市场分布

销售区域	销售收入（万元）	销售收入占比（%）
华东	174,359.29	50.89%
华北	45,926.46	13.41%
华中	42,470.85	12.40%
华南	30,477.75	8.90%
西南	20,313.11	5.93%
东北	15,337.32	4.48%
西北	13,702.57	4.00%
合计	<b>342,587.35</b>	

## 3、客户集中度分析

海信营销 2008 年度前五大销售客户情况如下表：

序号	客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的比 例	是否属于 关联销售
1	苏宁	44,266.21	12.88%	否
2	国美	40,698.57	11.85%	否
3	五星	7,833.25	2.28%	否
4	三联	7,363.37	2.14%	否
5	青岛宇恒电器有限公司	6,645.51	1.93%	否
	合计	<b>106,806.91</b>	<b>31.09%</b>	

## 四、标的资产其他情况

## （一）“海信”商标的使用权

“海信”商标的所有者海信电子控股已于2007年11月分别与海信山东、海信浙江、海信北京、海信南京签订《商标使用许可合同》（以下简称“原合同”），并约定由于一方造成合同不能履行，由过错方承担应付的违约责任，并承担相应的经济损失。

为进一步支持本次交易后海信科龙的业务发展，海信电子控股同意对原合同约定的许可使用费用条款进行修改，并于2008年5月18日与海信山东、海信浙江、海信北京和海信南京分别签订《<商标使用许可合同>之补充合同》，许可海信山东、海信浙

江、海信北京与海信南京在合同项下使用商标的期间为永久使用，使用方式为无偿。本次补充合同除将上述许可使用费条款由有偿修改为永久无偿使用外，原合同其他条款继续有效。

## （二）标的资产拥有的专利技术情况

本次交易标的资产共计合法拥有和使用 627 项专利技术。其中，海信山东合法拥有和使用 465 项专利技术；海信北京合法拥有和使用 136 项专利技术；海信日立合法拥有和使用 25 项专利技术；海信浙江合法拥有 1 项专利技术。上述专利技术均系各标的公司依法拥有和获得相关权利人的授权使用，该等专利技术均在有效期内，未设有任何质押或其他第三方权益，亦未有被司法查封、冻结或其它受限制的情形。

## （三）海信模具与海信电子控股、海信集团、海信电器分别签署的商标使用许可协议或专利实施许可合同的情况

### 1、商标使用许可协议

海信模具与海信电子控股签署《商标使用许可合同》，合同约定海信电子控股将已注册的使用在7类商品上第1017243号“Hisense”商标和第1041357号“海信”商标，许可海信模具使用在7类加工塑料用模具等商品上；许可使用的期限自2008年1月1日起至2012年12月31日止；许可使用费及支付方式：海信模具按使用合同商标商品的全部销售收入金额的1%向海信电子控股缴纳商标使用费。

合同期满，如需要延长使用时间，在合同期满两个月内提出申请，由双方续订商标使用许可合同。

### 2、专利实施许可合同

（1）2008年10月13日，海信集团、海信电器与海信模具签署《专利实施许可合同》，合同约定海信集团、海信电器将其共同拥有的专利号为ZL200620083449.X的实用新型专利和CN200510043907.7的发明专利许可海信模具使用，许可方式为独占许可，许可期限为合同生效之日起五年。

（2）2008年10月13日，海信电器与海信模具签署《专利实施许可合同》，合同约定海信电器将其拥有的专利号为ZL200620011496.3和CN200720017183.3等4项实用新型专利许可海信模具使用，许可方式为独占许可，许可期限为合同生效之日起五年。

上述两合同中，未对专利使用费进行约定，合同实际履行过程中，海信模具未支付上述专利的使用费。

## 第五节 发行股份情况

### 一、发行股份基本情况

#### （一）非公开发行方案概要

公司拟向第一大股东海信空调非公开发行股份（A股）购买其旗下包括冰箱、空调、模具生产和营销在内的白色家电资产，以改善公司资产质量、财务状况和增强持续发展能力。

#### （二）非公开发行拟购买资产的定价原则

本次拟购买的标的资产包括海信空调持有的海信山东100%股权、海信浙江51%股权、海信北京55%股权、海信日立49%股权、海信模具78.7%股权以及海信营销的白色家电营销资产。

标的资产的最终交易价格将按照市场化原则，考虑多种因素后协商确定，该等因素包括但不限于标的资产的财务和业务状况及发展前景、市场同类公司的交易情况、具有证券从业资格的评估机构评估的价值、A股及H股股东的利益。

#### （三）非公开发行拟购买资产的交易价格

根据《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A股）购买青岛海信空调有限公司白电资产之协议》，本次非公开发行股份（A股）购买资产的交易价格为123,820.48万元。

#### （四）非公开发行股份的定价基准日、定价依据和发行价格

根据《重组办法》等有关规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司A股股票交易均价。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司A股股票交易总金额/决议公告日前20个交易日公司A股股票交易总量。

据此，公司本次非公开发行价格确定为海信科龙第六届董事会2009年第九次会议决议公告日前20个交易日的交易均价，即3.42元人民币/股。本次发行前如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则对本价格作相应除权、除息的处理，发行股数也将根据发行价格的情况进行相应处理。

#### （五）非公开发行股份数量

本次发行股数按照如下方式确定：海信科龙向海信空调非公开发行的股数=标的资产的交易价格/本次发行的股票价格。

海信科龙本次非公开发行的具体A股股数以经中国证监会的审核为准，但不超过362,048,187股A股股份，每股面值1元。

#### （六）锁定期安排

本次交易完成后，海信空调同意通过本次非公开发行获得的海信科龙新增股份自过户至名下之日起36个月不转让，其原持有海信科龙股份于海信空调本次认购的股份自登记至其名下之日全部重新锁定36个月不转让。

#### （七）上市安排

本次交易发行的A股股份将于上述锁定期届满后在深交所上市交易。

## 二、发行股份后公司控制权变化情况

本次交易前，海信空调持有公司250,173,722股A股股份，占公司总股本的25.22%，为公司第一大股东；本次交易实施后，海信空调将持有本公司不超过612,221,909股股份，持股比例不高于45.21%，本次交易将不会导致公司的控制权发生变化。

## 三、本次发行前后主要财务数据比较

项目	本次交易前	本次交易后			2009年4月30日
		2008年12月31日	变化数	变化幅度	
总股本（万股）	99,200.66	135,405.48	36,204.82	36.50%	135,405.48
净资产（万元）	-99,144.16	-32,776.39	66,367.77	66.94%	-21,469.54
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-22,670.16	-18,954.04	3,716.12	16.39%	12,267.78
每股净资产（元/股）	-1.00	-0.24	0.76	76.00%	-0.16
每股收益（元）	-0.23	-0.14	0.09	39.13%	0.09

注：交易前的财务数据根据上市公司2008年度经审计的财务报告；交易后的财务数据是根据广东大华德专审字[2009]326号审计报告，假设本次交易于2008年1月1日实施完毕后上市公司截止2008年12月31日和2009年04月30日的经审计的模拟备考财务数据。

由上表数据显示，本次交易后，截止2008年12月31日，海信科龙归属于母公司所有者的净资产由交易前的-99,144.16万元增加至-32,776.39万元，每股净资产增厚0.76

元/股；归属于母公司所有者的净利润相比交易前的-22,670.16万元增加3,716.12万元，对应每股收益增厚0.09元/股。

综上，本次交易有利于改善上市公司的资产质量，增强公司的持续发展能力。

#### 四、本次发行前后股本结构变化

公司拟向第一大股东海信空调非公开发行股份（A股）购买其旗下包括冰箱、空调生产和营销在内的白色家电资产，本次标的资产的交易作价123,820.48万元，非公开发行A股股票价格为3.42元/股，共计发行不超过36,204.8187万股，本次交易前后上市公司的股本结构如下：

	重组前		重组后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
海信空调持股	25,017.3722	25.22	61,222.1909	45.21
合计	<b>99,200.6563</b>	<b>100</b>	<b>135,405.4750</b>	<b>100</b>

## 第六节 财务会计信息

### 一、拟购买资产最近三年一期的备考合并财务报表

广东大华就本次拟购买标的资产 2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-4 月三年一期备考合并财务报告（华德专审字[2009]324 号）出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 1、拟购买标的资产备考合并资产负债表（中国会计准则）

单位：人民币元

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	88,360,557.08	96,284,101.53	64,110,041.21	29,157,056.85
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	245,072,565.16	54,006,399.98	208,000,383.08	198,086,669.33
应收账款	556,173,842.13	243,183,882.42	338,975,940.87	173,852,503.11
预付款项	29,231,229.76	20,220,858.32	104,085,151.06	315,122,679.76
其他应收款	281,876,101.93	380,785,546.55	343,569,012.33	404,586,674.45
存货	620,963,217.00	390,076,408.10	549,921,968.17	433,742,353.79
其他流动资产	3,604,070.21	4,298,760.36	-	-
流动资产合计	1,825,281,583.27	1,188,855,957.26	1,608,662,496.72	1,554,547,937.29
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	118,100,679.88	114,290,200.13	76,042,678.30	53,502,388.44
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	753,632,887.38	750,103,409.74	746,558,258.25	733,508,127.31
在建工程	36,470,253.91	57,355,211.30	57,368,600.35	26,504,933.07
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	3,051.00	-	19,938.50	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	135,775,867.58	138,678,564.76	133,731,885.85	130,583,977.95
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	93,409.50	19,143.29	113,527.22	-
递延所得税资产	11,570,966.97	12,533,952.50	6,779,336.55	166,867.96
其他非流动资产	-	-	-	-

非流动资产合计	1,055,647,116.22	1,072,980,481.72	1,020,614,225.02	944,266,294.73
资产总计	2,880,928,699.49	2,261,836,438.98	2,629,276,721.74	2,498,814,232.02

项目	2009年4月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	133,033,911.40	98,000,000.00	192,000,000.00	327,746,482.92
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	55,000,000.00	312,840,000.00	218,400,000.00	250,767,322.72
应付账款	1,071,095,986.11	401,511,854.65	660,688,778.55	532,095,553.74
预收款项	181,315,492.57	208,681,522.05	180,058,816.29	252,982,128.38
应付职工薪酬	38,162,763.12	25,726,629.41	31,614,467.48	13,833,994.36
应交税费	-6,764,547.75	12,854,833.79	14,957,869.08	40,243,889.70
应付股利	19,917,896.13	24,456,093.34	26,773,225.85	1,219,422.82
其他应付款	201,586,805.16	112,026,800.66	257,889,109.86	195,337,190.96
一年内到期的非流动负债	18,000,000.00	12,000,000.00	10,000,000.00	4,000,000.00
其他流动负债	129,044,078.48	67,727,083.16	75,370,904.35	73,155,566.53
流动负债合计	1,840,392,385.22	1,275,824,817.06	1,667,753,171.46	1,691,381,552.13
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	10,000,000.00	22,000,000.00	32,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	88,699,270.60	84,437,048.16	83,257,041.67	60,930,147.97
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	3,875,579.83	4,044,083.30	6,699,593.71	6,855,104.12
非流动负债合计	92,574,850.43	98,481,131.46	111,956,635.38	99,785,252.09
负债合计	1,932,967,235.65	1,374,305,948.52	1,779,709,806.84	1,791,166,804.22
<b>股东权益：</b>				
归属于母公司所有者权益	721,075,414.44	671,112,868.59	642,272,162.77	525,139,928.31
少数股东权益	226,886,049.40	216,417,621.87	207,294,752.13	182,507,499.49
股东权益合计	947,961,463.84	887,530,490.46	849,566,914.90	707,647,427.80
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,880,928,699.49</b>	<b>2,261,836,438.98</b>	<b>2,629,276,721.74</b>	<b>2,498,814,232.02</b>

## 2、拟购买标的资产备考合并利润表（中国会计准则）

单位：人民币元

项目	2009年1-4月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	1,703,769,977.96	5,488,141,369.99	6,124,951,533.80	5,587,973,488.77
减：营业成本	1,327,335,636.18	4,430,231,396.28	4,855,868,259.27	4,382,464,062.38
营业税金及附加	5,531,795.90	24,445,857.20	19,557,661.31	20,157,834.94
销售费用	261,272,125.99	916,531,021.92	971,516,117.11	939,957,040.08
管理费用	54,213,087.12	168,405,016.03	156,894,377.49	119,625,191.53
财务费用	1,114,866.18	23,151,002.21	11,293,610.01	14,341,270.52
资产减值损失	2,004,564.53	-2,908,952.00	-1,410,895.27	2,841,103.83
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	13,610,479.75	43,147,521.84	31,618,521.70	15,588,421.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,610,479.75	43,147,521.84	32,643,563.57	15,588,421.61
汇兑收益	-	-	-	-
二、营业利润	65,908,381.81	-28,566,449.81	142,850,925.58	124,175,407.10
加：营业外收入	20,017,008.90	79,724,075.67	78,427,485.49	44,597,793.01
减：营业外支出	1,125,622.03	6,758,120.40	4,766,952.08	9,494,110.41
其中：非流动资产处置损失	285,877.70	3,151,901.70	456,799.48	2,623,038.57
三、利润总额	84,799,768.68	44,399,505.46	216,511,458.99	159,279,089.70
减：所得税费用	14,568,795.30	-6,188,411.01	51,949,824.65	43,585,378.36
四、净利润	70,230,973.38	50,587,916.47	164,561,634.34	115,693,711.34
同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	59,762,545.84	38,091,558.94	123,676,084.87	100,806,337.87
少数股东损益	10,468,427.54	12,496,357.53	40,885,549.47	14,887,373.47
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.11	0.34	0.28
（二）稀释每股收益	0.17	0.11	0.34	0.28

## 二、上市公司根据重组方案编制的最近一年及一期的备考财务报表

根据广东大华华德[2009]专审字 326 号标准无保留意见审计报告，假设本次交易

于2008年1月1日完成，上市公司财务报表情况如下：

1、备考合并资产负债表（中国会计准则）

单位：人民币元

资产	2009年4月30日	2008年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	287,586,938.37	229,739,994.61
交易性金融资产	4,181,584.13	6,018,689.45
应收票据	276,954,151.23	116,459,296.49
应收账款	1,325,145,364.33	845,436,319.10
预付款项	85,985,094.24	39,354,954.38
其他应收款	610,784,346.13	714,582,579.62
存货	1,368,821,216.34	888,169,570.26
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	26,530,120.94	24,029,670.17
流动资产合计	3,985,988,815.71	2,863,791,074.08
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	260,238,869.80	255,495,774.61
投资性房地产	35,279,823.33	35,564,782.86
固定资产	2,018,571,844.15	2,047,187,280.43
在建工程	133,941,329.46	123,290,465.83
工程物资	-	-
固定资产清理	306,935.93	55,316.42
生产性生物资产	-	-
无形资产	566,472,270.08	575,935,601.07
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	3,273,580.91	3,386,640.16
递延所得税资产	20,627,465.63	26,180,734.84
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,038,712,119.29	3,067,096,596.22
<b>资产总计</b>	<b>7,024,700,935.00</b>	<b>5,930,887,670.30</b>
<b>负债和股东权益</b>	<b>2009年4月30日</b>	<b>2008年12月31日</b>

<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,811,384,503.20	1,912,948,725.08
交易性金融负债	3,895,777.16	13,610,671.47
应付票据	391,162,887.91	758,590,000.00
应付账款	2,513,160,603.79	1,233,207,213.98
预收款项	499,100,550.32	562,924,243.58
应付职工薪酬	147,526,999.35	123,415,192.63
应交税费	(60,129,429.32)	(5,630,858.56)
应付利息	2,232,002.54	3,079,013.16
应付股利	19,919,963.15	24,458,160.36
其他应付款	751,896,664.39	690,628,761.76
一年内到期的非流动负债	18,000,000.00	12,000,000.00
其他流动负债	529,652,519.11	321,628,103.91
<b>流动负债合计</b>	<b>6,627,803,041.60</b>	<b>5,650,859,227.37</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	10,000,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	199,097,160.65	198,652,492.25
递延所得税负债	-	-
递延收益	35,712,428.73	33,428,132.20
<b>非流动负债合计</b>	<b>234,809,589.38</b>	<b>242,080,624.45</b>
<b>负债合计</b>	<b>6,862,612,630.98</b>	<b>5,892,939,851.82</b>
<b>股东权益：</b>		
归属于母公司所有者权益	(214,695,370.67)	(327,763,900.76)
少数股东权益	376,783,674.69	365,711,719.24
<b>股东权益合计</b>	<b>162,088,304.02</b>	<b>37,947,818.48</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>7,024,700,935.00</b>	<b>5,930,887,670.30</b>

## 2、备考合并利润表（中国会计准则）

单位：人民币元

项目	2009年1-4月	2008年度
一、营业收入	3,934,916,450.00	12,864,923,398.92
减：营业成本	2,920,335,920.68	10,485,494,471.51
营业税金及附加	6,096,537.14	25,744,732.75

销售费用	697,697,938.11	1,998,029,473.47
管理费用	152,673,923.53	505,460,260.57
财务费用	32,231,320.22	174,420,236.88
资产减值损失	16,551,235.03	26,930,600.12
加：公允价值变动收益	7,968,033.91	(11,058,654.62)
投资收益	6,097,946.45	23,417,360.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,533,592.35	47,344,713.79
汇兑收益	-	-
二、营业利润	123,395,555.65	(338,797,670.41)
加：营业外收入	43,640,677.57	186,069,169.93
减：营业外支出	14,115,495.39	32,043,694.35
其中：非流动资产处置损失	11,212,384.93	12,777,116.06
三、利润总额	152,920,737.83	(184,772,194.83)
减：所得税费用	19,170,980.76	(2,103,683.75)
四、净利润	133,749,757.07	(182,668,511.08)
同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	-	-
归属于母公司所有者的净利润	122,677,801.62	(189,540,421.80)
少数股东损益	11,071,955.45	6,871,910.72
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0906	-0.1400
（二）稀释每股收益	0.0906	-0.1400

### 三、本次交易完成后的备考盈利预测

根据广东大华出具的华德[2009]专审字 328 号标准无保留意见审计报告，上市公司 2009 年度备考盈利预测情况如下：

单位：人民币万元

项目	上年已审实现数	2009 年预测数		
		1-4 月已审实现数	5-12 月预测数	合计
一、营业收入	1,286,492.34	393,491.65	767,118.16	1,160,609.80
减：营业成本	1,048,549.45	292,033.59	602,781.57	894,815.17
营业税金及附加	2,574.47	609.65	1,719.20	2,328.85
销售费用	199,802.95	69,769.79	122,755.19	192,524.98
管理费用	50,546.03	15,267.39	31,777.57	47,044.96
财务费用	17,442.02	3,223.13	8,001.08	11,224.21
资产减值损失	2,693.06	1,655.12	972.57	2,627.69

加：公允价值变动收益	-1,105.87	796.80	0.00	796.80
投资收益	2,341.74	609.79	996.30	1,606.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,734.47	1,453.36	996.30	2,449.66
二、营业利润	-33,879.77	12,339.56	107.27	12,446.83
加：营业外收入	18,606.92	4,364.07	1,416.75	5,780.82
减：营业外支出	3,204.37	1,411.55	263.81	1,675.36
其中：非流动资产处置损失	1,277.71	1,121.24	68.31	1,189.55
三、利润总额	-18,477.22	15,292.07	1,260.22	16,552.29
减：所得税费用	-210.37	1,917.10	848.09	2,765.19
四、净利润	-18,266.85	13,374.98	412.12	13,787.10
同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司所有者的净利润	-18,954.04	12,267.78	-990.09	11,277.69
少数股东损益	687.19	1,107.20	1,402.22	2,509.41
五、每股收益：（元）				
（一）基本每股收益*	-0.14	0.09	-0.01	0.08
（二）稀释每股收益*	-0.14	0.09	-0.01	0.08

## 第七节 与本次交易有关的当事人

### 一、上市公司

名称：海信科龙电器股份有限公司  
地址：广东省佛山市顺德区容桂街道容港路8号  
法定代表人：汤业国  
电话：0757-28362570  
传真：0757-28361055  
联系人：余玩丽

### 二、拟购买资产的出售方

名称：青岛海信空调有限公司  
地址：青岛市高科技工业园长沙路  
法定代表人：汤业国  
电话：0532-80878054  
传真：0532-83872882  
联系人：孙红喜

### 三、独立财务顾问

名称：平安证券有限责任公司  
法定代表人：杨宇翔  
地址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场裙楼8楼平安证券投行部  
电话：4008866338  
传真：0755-25325499  
联系人：邱鸣、王超伟、雷宇、肖婷

### 四、境内审计机构

名称：广东大华德律会计师事务所  
地址：深圳福田区滨河大道5022号联合广场B座11楼

法定代表人：邬建辉

电 话：0755—82900952

传 真：0755—82900965

联系人：王艳、涂海川、褚伟晋、许榕

## 五、资产评估机构

名称：中联资产评估有限公司

地 址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层

法定代表人：沈琦

电 话：010-88000066

传 真：010-88000006

联系人：苏诚、卢青

## 六、境内法律顾问

名 称：北京市天银律师事务所

地 址：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

负责人：朱玉栓

电 话：010-62159696

传 真：010-88381869

联系人：仇钢、朱振武

## 第八节 备查文件

### 一、 备查文件

- 1、海信科龙第六届董事会第九次会议决议
- 2、海信科龙第七届董事会第二次会议决议
- 3、海信科龙独立董事就本次交易发表的独立董事意见
- 4、交易对方转让标的资产的内部决策文件
- 5、海信科龙与海信空调签署的《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A股）购买青岛海信空调有限公司白电资产之框架协议》
- 6、海信科龙与海信空调签署的《发行股份购买资产协议》
- 7、海信科龙与海信空调签署的《白电营销资产收购协议》
- 8、海信空调和海信集团关于避免与海信科龙同业竞争的承诺及保证函
- 9、海信空调、海信集团关于规范与海信科龙之间关联交易的承诺及保证函
- 10、海信空调、海信集团关于保持海信科龙独立性的承诺与保证函
- 11、海信空调关于股份锁定的承诺函
- 12、广东大华德律会计师事务所出具的华德专审字[2009]317号、华德专审字[2009]318号、华德专审字[2009]319号、华德专审字[2009]320号、华德专审字[2009]321号、华德专审字[2009]322号、华德专审字[2009]323号、华德专审字[2009]324号、华德专审字[2009]326号《审计报告》
- 13、广东大华德律会计师事务所出具的华德专审字[2009]327号和华德专审字[2009]328号盈利预测审核报告
- 14、中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2009]第240号、中联评报字[2009]第241号、中联评报字[2009]第242号、中联评报字[2009]第243号、中联评报字[2009]第244号、中联评报字[2009]第245号《资产评估报告书》
- 15、北京市天银律师事务所出具的《关于海信科龙电器股份有限公司向特定对象发行股份（A股）购买资产暨重大资产重组之法律意见书》
- 16、平安证券有限责任公司出具的《关于海信科龙电器股份有限公司非公开发行股份（A股）购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》
- 17、海信科龙和相关中介机构以及其他知悉本次交易内幕信息的法人和自然人在

## 买卖海信科龙股票情况的自查报告

18、海信科龙电器股份有限公司非公开发行股份（A股）购买资产暨关联交易报告书（草案）

## 二、 备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 3:00—5:00，于下列地点查阅上述文件。

### 1、海信科龙电器股份有限公司

地 址：广东省佛山市顺德区容桂街道容港路 8 号

电 话：0757-28362570

传 真：0757-28361055

联系人：余玩丽

### 2、平安证券有限责任公司

地 址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场 8 楼平安证券投行部

电 话：4008866338

传 真：0755-25325499

联系人：邱鸣、王超伟、雷宇、肖婷

### 3、指定信息披露报刊

中国证券报 上海证券报

### 4、指定信息披露网址：[www.szse.cn](http://www.szse.cn)

（本页无正文，为《海信科龙电器股份有限公司非公开发行股份（A股）购买资产暨关联交易报告书摘要（草案）》之签字盖章页）

海信科龙电器股份有限公司

2009年7月16日