

合肥美菱股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

各位股东：

2017年度，合肥美菱股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规及《公司章程》的有关规定和要求，本着对全体股东负责的原则，恪尽职守，认真履行职责，维护公司和股东的合法权益，规范运作，科学决策，积极推动公司各项业务发展。现将2017年度董事会工作报告汇报如下：

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司的主要业务的情况

公司是中国重要的电器制造商之一，拥有合肥、绵阳、景德镇和中山四大国内制造基地，印尼和巴基斯坦海外制造基地。目前，公司已基本完成了综合白电的产业布局，覆盖了冰、洗、空、厨卫、小家电等全产品线，同时进入生鲜电商、生物医药等新产业领域。

30 余年来，公司始终坚持“自主创新，中国创造”，一直矢志不移地专注制冷行业，以技术创新和产品创新精心打造企业核心竞争力。公司成立了安徽省首家 RoHS 公共检测中心，国家级企业技术中心以及尖端研发团队，使美菱在变频、智能、保鲜、节能、风冷、深冷等多个领域不断取得突破性成果。近年来公司荣获“智慧冰箱智能制造试点示范项目”“国家级绿色工厂”及“国家级工业设计中心”三项国家级荣誉称号。同时，多款美菱产品进入国家绿色产品名录，斩获多项国内、国际创新大奖，再度彰显美菱智造、美菱品牌智能创新技术的能力和实力。

近年来，在行业转型升级以及消费升级的驱动下，公司坚持智能、变频两大产品策略，通过抓住“保鲜”、能效升级的契机并切实解决用户痛点，推动公司产品向智能化、高端化转型升级，全面提升产品在行业中的竞争力。在“智能化”战略指引下，早在 2014 年，公司就发布了行业领先的 CHiQ 系列的智能冰箱及空调产品；2016 年，公司又率先启动行业内“智汇家生态圈计划”并推出全球首款温区自由订制的物联网冰箱（CHiQ 二代“空间智变”冰箱）和全球首个用户自由订制的智慧空气管家（CHiQ 智慧空气管家），实现了公司智能战略的持续推进落实。与此同时，为抓住能效升级与消费升级的契机，公司自 2015 年启动“全民换变频”活动以来，凭借在变频技术应用方面的优势，公司变频产品占比不断提高。此外，为回归冰箱“保鲜”的本质，切实解决用户痛点，公司于 2017 年全球震撼首发了搭载水分子激活保鲜技术的“M 鲜生”系列冰箱。“M 鲜生”成为

公司转型高端消费市场的新起点，也是公司不断提升产品品质、品位和品牌“三品”活动的具体措施。

报告期内，在行业大盘处于滞涨状态、原材料、人力成本及运输成本大幅上升及汇率波动的背景下，经过全体员工的努力，公司销售收入实现了大幅增长，主要产品线的市场地位均实现较大提升。与此同时，公司与国际知名的专业电器制造商意大利 Candy 集团签署了《战略合作框架协议》，正式建立了双方在冰箱（柜）、洗衣机业务领域的战略合作伙伴关系，进一步提升公司洗衣机产品的竞争力。未来，合作双方将继续利用各自的优势，开展深入的战略合作，共同拓展市场、推广品牌，实现商业价值和社会价值最大化。另外，报告期内公司厨卫、小家电、生物医药及购食汇生鲜电商平台良好的发展势头，表明公司已基本完成了综合白电的产业布局。

面向未来，公司将在“敬业担当，同创共享”的核心价值观指引下，进一步完善家庭互联网布局，加快家电智能化进程，形成“硬件+服务”的双增长引擎，带动公司盈利模式的转型升级，探索家电企业服务增值新模式，迎接行业竞争新格局，实现自身持续稳定发展。

报告期内，公司收入主要来源于冰箱（柜）、空调、洗衣机、小家电和厨卫等，合计收入为 1,601,332.76 万元，占公司营业收入的比例为 95.33%。

（二）公司所属行业的情况

2017 年受国家供给侧改革和产业结构调整的影响，家电行业面临严峻的挑战和发展的机遇。主要表现在以下几个方面：

1. 家电行业已经从快速增长期进入逐渐稳定的更新换代期，由大盘式增长进入侵蚀性增长，行业竞争进一步加剧，品牌集中度进一步提高。

2. 随着消费结构和观念的提升，家电产品向高端化、智能化转型升级，已成为行业的主旋律。一方面，国家全面实施新能效标准后，进一步提高了行业竞争的门槛，加速了产品结构的升级。另一方面，原材料价格大幅上涨，给企业带来经营压力的同时，推动家电产品结构的升级，摆脱低端化和畸形的价格竞争，回归理性价值竞争。家电企业在高端化、智能化方面的竞争将日趋激烈，对企业产品研发、品牌地位、终端推广、渠道能力等提出更高的要求。

3. 随着城镇化发展和居民生活水平提升，品质消费时代已来临，新消费群体的崛起更加注重对高品质、智能化及健康环保产品的追求。而传统家电行业产品同质化严重，各家厂商针对消费者痛点和需求，纷纷将品质的提升聚焦在智能、变频、保鲜、风冷等高端产品的技术创新上，提升个性化产品的竞争优势。另外，伴随智能家居的深入发展以及人工智能技术的不断进步，加速推动家电企业与互联网企业的跨界合作，积极探索商业模式创新，增强用户体验，成为带动家电企业新一轮快速增长的重要引擎。

总体来说，在世界经济复苏乏力、中国经济发展进入新常态的背景下，2017年中国经济形势运行总体平稳、稳中向好。而公司所在的家电行业大盘则处于滞涨状态，受行业的品牌集中度进一步加强、原材料及物流成本上升、消费需求结构升级、互联网企业的跨界冲击等因素的影响，行业面临加速洗牌、寡头竞争、产品和商业模式的转型升级等挑战。因此，品质消费时代，高端化、智能化已经成为家电行业发展的必然之选。

二、经营情况讨论与分析

（一）概述

2017年是公司“十三五”规划的第二年，也是公司全体美菱人砥砺奋进的一年。公司在“美菱梦”和“双三一心”的战略指引下，坚持“产品领跑、制造突破、营销发力、机制保障”的经营方针，通过机制管理的创新，激活内部团队，对标学习行业领先对手、重建关键能力等措施，克服了行业滞涨、原材料成本、人力成本及运输费用大幅上升的不利因素，实现了销售收入的大幅增长。其中，在产品领跑方面，公司冰箱（柜）产品在风冷、变频、智能、保鲜、大容积占比大幅提升，加速产品的升级换代，并全球首发了搭载水分子激活保鲜技术的“M鲜生”系列冰箱，进一步提升产品差异化竞争能力。在制造突破方面，子公司江西美菱高速生产线项目顺利投产、大冰箱智能制造提效成果突出、“少人化工程”项目取得突破性进展。在营销发力方面，公司冰箱（柜）、空调的内外销、洗衣机及小家电等产品的销售收入实现齐头并进的增长态势，生物医疗和生鲜电商稳步发展，进一步巩固了公司的行业地位。在机制保障方面，通过和各主要业务单元签订中长期激励计划，极大程度地激活了团队，并逐步完善配套的责任机制。另外，公司牢牢抓住消费升级的主流，坚持技术创新，公司产品结构转型升级明显改善。

（二）主营业务分析

1. 概述

本报告期内，公司线上、线下销售均实现了同比增长。在冰箱行业滞涨的情况下，公司内销冰箱跑赢大盘实现市场份额、均价的稳步提升，空调实现快速、大幅增长，冰箱（柜）、空调产品外销业务保持了快速增长的势头，主力产品销售全线跑赢大盘；洗衣机产品保持业务增长的同时，并与意大利 Candy 集团达成合作意向，成立洗衣机合资公司，增强了公司洗衣机产品的竞争力；小家电、生物医疗和生鲜电商等业务厚积薄发，业务同步实现快速增长。

2017年度，公司冰箱、冰柜业务实现营业收入约 74.65 亿元，同比增长 11.77%；公司空调业务实现营业收入约 70.05 亿元，同比增长 68.47%；洗衣机业务实现收入约 7.06 亿元，同比增长 38.92%；公司小家电、厨卫等其他业务实现营业收入约 8.38 亿元，同比增长 23.16%。同时，公司出口实现营业收入约 38.41

亿元，同比增长 31.69%。

(1) 公司国内冰箱、洗衣机销售跑赢行业大盘，冰柜、空调产品结构实现了优化升级，市场地位进一步得到了巩固和提升。从线下市场销售看，根据中怡康数据显示，冰箱行业零售额同比微升 0.62%，而公司冰箱零售额同比上升 2.63%；冰柜行业零售额同比下降 11.20%，公司冰柜零售额同比下降 15.24%；空调行业零售额同比上升 12.55%，公司空调零售额实现同比上升 7.01%；洗衣机行业零售额同比微升 0.57%，而公司洗衣机零售额同比上升 2.71%。与此同时，根据中怡康数据显示，公司冰箱零售额市场占有率达到 8.82%，同比上升了 0.12 个百分点；冰柜零售额市场占有率达到 9.29%，同比上升了 0.43 个百分点；空调、洗衣机零售额市场占有率较上年同期基本持平。

从线上销售看，公司线上冰箱、空调销售进一步扩大成果。根据奥维数据显示，冰箱行业零售额同比上升 57.85%，公司冰箱零售额实现同比上升 85.84%；空调行业零售额同比上升 114.77%，公司空调零售额同比上升 95.94%。与此同时，在线上市场份额占比上，根据奥维数据显示，公司冰箱零售额市场占有率达到 8.25%，同比上升了 1.24 个百分点；冰柜零售额市场占有率达到 6.63%，同比下降了 3.85 个百分点；空调、洗衣机零售额市场占有率也同比上升。

(2) 出口业务方面，公司的冰箱、空调产品线持续保持前几年的高速增长态势。根据海关数据统计，冰箱行业出口额同比上升 17.59%，公司出口额同比提升 16.11%；空调行业出口额同比上升 5.06%，公司空调出口额同比增长 56.14%，公司的冰箱、空调出口增速远超行业。在市场份额占比上，根据海关数据统计，公司冰箱出口额市场占有率达到 5.81%，与上年同期基本持平；冰柜出口额市场占有率达到 2.74%，同比下降了 0.23 个百分点；空调出口额市场占有率达到 1.96%，同比上升了 0.64 个百分点。

2. 公司发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司根据发展战略和 2017 年“产品领跑、营销发力、制造突破、机制保障”的经营方针部署年度经营计划，安排组织生产经营，主要开展了以下工作：

(1) 产品领跑

公司围绕智能、变频两大产品战略开展产品升级工作，以能效升级和保鲜作为突破，从而全面提升产品的竞争力，进一步加强变频差异化的优势。报告期内，公司智能、变频冰箱及变频空调占比均实现较大增长，产品升级达到预期目标。同时，行业新能效的竞争已经常态化，公司紧紧抓住能效升级的市场机会，提升产品竞争力。

在技术研究上，公司坚持核心技术基础研究升级，保持现有技术优势，扩大技术领域创新升级，实现差异化突破，推出引领行业风向标的高端产品。2017

年 11 月，公司震撼发布搭载“水分子激活保鲜技术”的“M 鲜生”系列冰箱，采用独创的水分子激活保鲜技术，通过振动食物中的水分，从而激活水分子，被激活的水分子产生共振力、裂变力、穿透力，能长效深层次控鲜，彻底解决传统冰箱存在的单一空间保鲜、保鲜时间短、冷冻解冻营养流失血水多、降温速度慢、袋装保鲜差等难题，充分满足食材品质得到最大限度保证、营养不流失的高端需求，日益获得高端用户群体的青睐，再次掀起冰箱行业的保鲜革命。目前，由公司独创的水分子激活保鲜技术已通过国家级技术认定，并处于国际先进水平。此外，“M 鲜生”冰箱已获得“世界上冷藏保鲜时间最长的家用冰箱”和“世界上冷冻营养流失率最低的家用冰箱”两项世界纪录殊荣。

（2）营销发力

在内销方面，公司围绕“诚信、服务、专业、激情”的八字营销文化理念，转变观念，强化服务意识，在“终端最活跃的品牌，市场最勤劳的营销人”口号的感召下，营销上的能力提升效果显著，各产品线均实现良性、连续增长。其中，冰箱产品增幅高于行业，空调产品爆发增长，冰柜产品实现了升级并扭转了下滑势头，洗衣机实现了与 Candy 集团的合作，小家电厚积薄发增长明显，生物医疗和生鲜电商稳步发展。

海外市场，在产品的销量和均价上也取得了新的突破，出口业务持续保持增长态势。

（3）制造突破

2017 年 12 月，子公司江西美菱年产 100 万台环保节能冰箱智能生产线投产。该项目是美菱在实现转型升级、实现战略目标上的重大举措和布局，该条生产线也是目前国内行业水准高、效率高、生产品质高的代表，是美菱由传统制造向智能制造迈进的扎实举措。

报告期内，江西美菱智能生产线建设项目、大冰箱提效项目、招用工提升工程、300L 以上大冰箱退换机下降攻关项目及智慧生产项目五大项目有序推进。同时，公司智能制造能力提升项目进展顺利，完成一期标杆线体工程试点建设及二期标杆自动化项目复制及泛标杆建设，整体拉动了公司制造效率的提升，2017 年内销冰箱柜订单准时交付率及海外客户交期满足率同比均有所提升。

（4）机制保障

机制保障方面，公司进一步落实激励机制，激活团队，针对不同产业和单元设计了多层次、多形式的激励机制，不断挖掘团队潜能，提升公司竞争力；人才机制方面，继续推进百人梯队工程，为公司选拔培养各类骨干员工；创新机制方面，将敢为天下先的创新精神，容错机制纳入公司相关管理制度中；当责机制方面，结合当责体系进一步界定部门职能职责的边界，在制度文件中嵌入 ARCI 法则；对标机制方面，通过建立工作机制，确立对标项目并积极推进。

此外，随着智能互联、共享经济、个性消费时代的来临，传统零售模式已经无法满足新的消费需求。在智能制造转型升级的大背景下，公司积极探索未来发展之路，并于 2018 年 1 月与人工智能领军企业深兰科技（上海）有限公司签署战略合作协议，共同建设全新智能生态。双方共同合作发布的智慧零售无人冰箱，通过人工智能、机器视觉、生物识别、生物支付、结算系统等针对共享型设备的解决方案，让消费者首次注册，下次购买只需掌纹识别、取物、关门，就能即时带走选购的商品，大大提升用户体验和购物的效率。

此次战略合作是基于公司智能制造的强力支撑。通过智慧零售的快速卡位，美菱将实现生鲜电商进一步落地布局，为产业链的快速蓄能，建立新的全国智慧终端平台，构建新的智能生态系统。未来，公司将推动人工智能新零售技术快速应用普及，让公司的“智汇家生态圈计划”迅速落地生根，同时依托智慧大数据分析技术，为消费者提供更多人性化服务。

总体来说，2017 年，在竞争加剧、消费升级、更新需求带来的品质消费的情况下，行业开展轰轰烈烈的产品升级浪潮。公司通过全体美菱人的共同努力，一方面取得了产品销售跑赢大盘、产品结构升级明显，变频、智能产品占比不断提升，尤其是“M 鲜生”系列冰箱的发布，掀起了行业内保鲜技术的浪潮，引领行业保鲜革命，也是公司转型高端消费市场的重要产品。另一方面，公司继续围绕“智汇家生态圈计划”，积极探索互联网技术深入发展下的家电企业转型升级的新路径，以自身硬件产品为终端，围绕着食品、空气、水等需求进行新的商业模式的探索。

三、核心竞争力分析

公司是中国知名电器制造商之一，拥有冰箱、冰柜、空调、小家电等多条产品线。“美菱”品牌被列入中国最有价值品牌之一，全国驰名商标；公司使用在冰箱、冰柜商品（服务）上的“雅典娜”商标也被认定为安徽省著名商标。2014 年起至今公司相继发布了 ChiQ 智能一代、二代冰箱、空调、智能空气管家等产品，并围绕“智汇家生态圈计划”，打造高端智能品牌的形象，开启白电智能时代。同时，为了提升高端品牌形象，进一步扩大品牌的市场影响力，公司于 2015 年 10 月召开了“新 LOGO 发布暨第 1000 万台变频产品下线”发布会，全面更新 LOGO “**MELING 美菱**”，推出“美菱，让美好来临”的全新品牌主张，随着新 LOGO 的发布，美菱将同时实施“美好三部曲”品牌战略，从注重感官直接体验的“体验美好”到注重精神心灵享受的“享受美好”，再到注重生活方式信仰的“信仰美好”。另外，在消费升级的助推下，2017 年 11 月份，公司推出了搭载“水分子激活保鲜技术”的“M 鲜生”系列冰箱，回归冰箱本质，掀起行业保鲜革命。

通过产品的不断升级对品牌能力的重塑，美菱将实现品牌形象的年轻化、国际化、专业化，通过美好原点、美好生活圈以及美好生态圈的逐步打造，让美菱

成为更人性化的白电艺术家、更智慧化的科技专家、更值得信赖的生活管家。

（二）产品能力

30 余年来，公司专注制冷行业，先后研发出多款不同型号的冰箱产品，其中包括“MELNG 美菱、CHiQ、雅典娜”三个品牌的系列产品。主要包括搭载水分子激活保鲜技术的“M 鲜生”系列保鲜冰箱、京东智能大屏 570 系列冰箱、CHiQ 系列高端智能冰箱及空调、0.1 度双精确变频冰箱、欧洲 540 宽系列风冷产品、106DTB 等新外观轻薄门体系列冰柜、YC-365L 低温医用冷藏箱等。特别是公司最新发布的“M 鲜生”系列保鲜冰箱，回归冰箱本质，凭借公司首创的水分子激活保鲜技术，变被动保鲜为主动控鲜，从变频控温、智能交互到智慧控鲜，激活水分子，产生共振力、裂变力、穿透力，彻底解决传统冰箱存在的保鲜时间短、解冻血水多、袋装保鲜差等痛点。

公司拥有较为先进、完善的研发及品质保证系统，通过了 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001 等管理体系认证，公司产品具有品质优良、性能可靠的特点。在技术开发方面，公司拥有国家级技术中心，大力投入基础技术研究，在节能、智能、风冷、保鲜、变频、深冷方面，公司拥有超前、领先于同行的核心技术。在产品开发方面，公司结合技术研究成果和消费升级需求，更新年度产品规划开发大纲，产品结构日益升级，加大对风冷、大容积、变频、智能、保鲜等中高端产品开发力度，开发有竞争力的核心产品，产品结构升级明显。

空调产品方面，公司坚持智能与变频为核心的技术战略，深入研究人体状态感知技术与智能交互技术，聚焦完成智能语音识别技术研发及产品化，先后发布基于“人体状态感知”技术 CHiQ 一代空调和自动变换空气的 CHiQ 智慧空气管家。

洗衣机产品方面，公司积极发展美菱洗衣机核心技术，升级产品阵容，不断布局大容积洗烘一体，创新波轮健康洗时代。公司先后研发并上市了拥有轻奢金色外观、大容量高效的洗烘技术、多项专利技术以及高效环保节能配置的美菱 520 臻睿洗烘一体系列滚筒洗衣机以及美菱漩瀑洗全自动波轮洗衣机系列，尤其是 XQB80-19BPLQ1、MB80-19PZLGX 系列变频波轮洗衣机，采用 DD 直驱变频电机，控制更精准，能耗损失更小，噪音更小，寿命更长。

厨电产品方面，公司以“智慧厨房”理念为主线，聚焦核心业务打造优势产业，实现了厨卫、小家电的全品类覆盖。在公司智能、变频产品策略的指引下，公司先后研发并上市了智能操控、烟灶联动、超大风量等功能为一体的 EQ21 系列智能烟机、无罐一体净水机、云智能远程操控系列智能电热水器和智能燃气热水器，以及直流变频技术油烟机。此外，在洗碗机品类方面，随着公司自主研发的等离子消毒洗碗机的问世，在细分行业已享有核心科技。

深冷产品方面，公司持续加大研发投入，推进技术和产品的升级迭代。公司现有的超低温冷冻存储箱、血液血细胞速冻箱、血液冷藏箱、医用冷藏箱、医用

冷藏冷冻箱及医用低温箱等生物医疗产品已广泛服务于医疗卫生、疾控防疫、血液系统、科研院所、生物制药、基因工程及生命科学等领域。特别是在超低温产品上，公司拥有全球容积最大、温区最宽、静音设计的-40℃~-164℃超低温冷冻储存箱。

公司继续坚持智能和变频两大产品战略不动摇，通过推进智能、变频产品后续的研发、推广以及技术更新，推动公司产品不断向高端转型、技术创新及行业领跑。同时，公司通过对生产线全面实施智能化升级改造，提高制造效率和产品品质，增强产品竞争力。另外，公司已初步完成综合白电布局。同时，公司将基于“智汇家生态圈计划”，以现有产品为核心，提升综合白电产品的研发、制造、销售和协同能力，为用户提供一整套智慧白电系统解决方案。

（三）运营能力

公司开展标杆管理活动，提升公司基础管理水平。持续开展“人效、钱效、物效”三方面提升工作，不断提升内部管理能力。建立了目标清晰、指标量化、绩效导向的绩效考核和激励下沉的分层式分享体系，激活内部生产力。以价值链管理为主线，持续开展价值创造工作，提升公司竞争力。不断完善内控体系，提高防范风险能力。

（四）营销能力

公司建立了较为完善的销售网络及服务体系，其中，国内销售渠道强调线上线下协同和融合，通过业务操作模式体系性建设（目标管理、价值链管理、以销促进、产品组合及渠道策略等）与推动，本年度业务节奏不断趋于良性，在连锁、批发、电子商务等多种渠道均衡发展，产品竞争能力得到了提高；海外市场通过加大海外营销机构、研发基地、生产基地等投入，与国际知名的家电品牌商、经销商合作，优化客户结构和提升产品结构，积极开拓海外市场，产品出口 130 多个国家和地区。

四、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

1. 竞争格局：寡头争霸、洗牌继续

当前各行各业都进入了一个超竞争的时代：一是超速，产品开发、新的商业模式等等，更新速度都很快；二是超界，不同的行业相互渗透、相互竞争；三是超高，人口红利、原材料红利的消失，大宗原材料价格上涨，成本上升；四是超变，颠覆性的变革随时可能发生。

家电行业已从大盘式增长转向侵蚀性增长。家电寡头竞争趋势愈加明显，巨头间的洗牌不可避免。市场竞争格局将更加白热化，洗牌将从家电零售渠道与家电制造体系双向展开，并呈现出寡头化、巨头化竞争的新局面。与此同时，受国

家供给侧改革和产业结构调整的影响，原材料价格开始大幅上涨，物流行业也因“治超”导致成本上升，家电产品运输费用大幅提升。同时随着国家普惠政策的退出，家电行业将告别低价的价格竞争，逐步向理性价值竞争回归。

2. 技术变量：人工智能、市场引爆

物联网、人工智能、生命技术是人类社会发展未来几个主要的方向。在家电行业，技术创新已经成为主导，基于技术创新的驱动能力在家电产业竞争中的作用和地位越来越重要，特别是新技术、新概念在一线终端市场的引领，将会越来越多地受到企业的青睐。另外，随着智能化普及在市场遭遇同质困局，以及互联网发展步入纵深，人工智能已经成为加速智能家电落地的新引擎，将赋予不同企业在终端市场上的差异化优势，从而成为拉动中高端市场消费的重要引擎，预计将会迎来一轮集中性地引爆。

3. 产品迭代：精品新品、突破瓶颈

受市场低价竞争的影响，众多白电产品的功能没有实质的提升，但是伴随着中高端消费群体的崛起，特别是品质化、高端化和时尚工艺化需求的全面释放，家电产业将迎来新一轮的消费升级，品质消费时代来临，将促进行业向高端化、智能化转型升级。

在行业结构转型升级，产品进入更新换代的背景下，以“精品新品”为主的家电市场竞争趋于清晰和明确，但是众多家电产品的精品化正面临着新一轮的瓶颈和同质化挑战。因此下一阶段的家电产品精品化必须要面临重大突破，从质量、功能、外观、工艺等多个层面进行系统革新，在追求产品务实主义的同时，又赋予产品的科技感，这将是整个市场产品迭代的方向。

4. 渠道整合：线上线下、场景服务

互联网已进入深水区，用户增长率明显放缓。纯粹的线上价格战等策略已经开始逐渐失效，增量用户获取难度越来越大。线上线下渠道的融合成为家电企业的发展方向，其核心是家电企业必须有服务用户的能力。如何充分利用并整合线上、线下不同渠道的资源 and 优势，完成企业营销、产品推广和用户需求的三位一体化，夯实并强化自身对于用户服务能力的提升，从而真正跳出渠道之争，回归企业产品的市场快速落地和用户需求的强势激活，是企业必选题。

5. 国际化：全球并购、资本驱动

国际化是基于适应时代的需要，白电行业的国际化将展现得尤为突出，特别是全球化的资本并购不仅可以快速提升企业在全全球市场的品牌影响力和行业地位，而且可以通过国内外的资源整合和市场拓展，提升海外市场的成长空间。另外，全球化的资本并购不仅已成为企业新的增长动力，而且可以赋予企业在新的竞争轨道中的关注度和影响力。

（二）发展战略

1. 愿景

中国领先、世界一流、受人尊重的家电企业。

2. 战略思想

2011年，公司董事会提出“美菱梦”和“双三战略”的战略指导思想，2014年将原有的“双三战略”升级为“双三一心战略”，双三即产品战略、人才战略、成本领先战略三大核心战略和市场战略、品牌战略、国际化战略三大重要战略，一心即为智能化。

未来几年时间，公司将要在产业、市场和变革三个风口上站对、站准、站稳，持续推进六大创新，让公司朝着“美菱梦”的方向更进一步，力争到2020年，再造一个新美菱。

3. 战略思路及目标

通过“两个坚持”、“两个坚守”和“两个转变”三个方面（即坚持产品主义和技术驱动，坚持文化建设和制度创新；坚守国内和海外市场，坚守人才和品牌战略；单一化向多元化转变，B2C向O2O和C2B转变），力争到2020年，在规模上、在产品线上、在组织流程上再造一个新美菱。具体包括：一是在规模上再造一个美菱，即年销售收入要达到200亿元，净资产要达到倍增；二是在产品线上再造一个美菱，实现公司现有冰箱、冰柜、空调主力产品市场占有率大幅提升，洗衣机产品、厨卫产品和小家电产品成为美菱新的主力产品，并通过布局生鲜电商及生物医药等新兴业务，带动公司盈利模式的转型升级；三是在组织流程上再造一个美菱。

（三）经营计划

1. 经营目标

在宏观经济进入新常态、家电行业各品牌竞争激烈及原材料价格上升的情况下，2018年，公司将在董事会的领导下，全年争取实现营业收入较上一年度增长10%以上、归属于母公司股东的净利润较上一年度增长800%以上。2017年公司营业收入已经达到167.97亿元，2018年公司重点提升盈利能力，同时保证营业收入规模的适当增长。

2. 经营方针

公司2018年的经营方针为“产品领先、营销转型、效率提升、团队激活”。

产品领先：公司通过品质、品位、品牌的三品提升，满足产品升级、消费升级、高端突破的需求。同时，公司通过产品平台化、系列化；零部件标准化、通用化、模块化，实现产品的易制造、易维修，即“五化两易”。继续坚持智能和

变频策略，紧紧抓住“保鲜”领先技术。2018年，持续推动智能和变频、M鲜生冰箱、大容积冰箱等产品的发展，加大成本控制，提升产品外观竞争力，并实现产品系列化，从市场和商业模式上取得突破，继续提升变频、智能、保鲜占比和差异化竞争水平。

营销转型：数字化是传统营销业务转型的核心，要以数字化重构三大体系，即以终端零售为核心的营销管理体系，建立以零售价格为核心的价值管理体系，建立以客户商业库存为核心的运营管理体系。同时，在国内市场一方面通过调整结构、提均价、提份额实现价值转型。另一方面通过推进落实O2O业务，从产品及价值链拉通、利益共享、组织保障等全方位落实O2O协同，推动渠道转型。

另外，在海外市场进一步加大中、高端冰箱的产品开发和规划，提升销售结构，提升销售均价，提高盈利能力。从单一追求规模向追求规模和利润并重转型，从订单驱动向市场驱动转型。逐步加大品牌的团队和产品投入，推进海外自有品牌的建设。

效率提升：全力推进智能制造项目，以存货周转提升为核心目标，通过流程优化，实施流程再造，形成解决方案，以技术、信息化、工具等手段落地实施，不断优化运营体系，推动整体运营效率提升。与此同时，公司将进一步通过组织模式创新（产品经营体+业务协同）、当责文化建设和流程提效提升组织效率，通过持续的管理对标提升运营效率。另外，公司还将通过营销业务信息化平台建设，进一步梳理优化现有业务流程，将市场营销的交易、零售和客户库存和内部的存货管理进行打通，为建立新型业务模式奠定基础，为后续公司供应链管理水平的提升打下基础。

团队激活：通过创新的激励机制设计，激发团队活力；通过持续的企业文化持续宣贯、培训、传播与引导，提升组织氛围。

3. 市场策略

（1）冰箱（柜）

继续坚持智能、变频两大核心产品策略，加快新一代智能产品研发和升级，落实公司智能化战略，提升变频产品的占比。大力投入基础技术研究和产品升级，持续开展智能、变频、风冷、保鲜等技术研究，保持行业技术领先，促进公司产品结构向高端化、智能化升级，带动公司产业转型升级；同时，实施“五化两易”“三品提升”“智慧生产”，全面提高效率和品质，降低产品成本，增强产品竞争力。国内和海外围绕价值实现营销转型，加强国内销售渠道能力建设，加强线上线下协同，增加竞争能力。

国内市场，以“变频领先、智能领航、多门做强、对开做大、风冷抢跑”为思路，合理规划，提升产品的组合能力，通过调整产品结构来提升内销能力。在渠道方面，通过价格管理、促销管理、用户体验管理等手段来提升线下终端销售

能力，同时通过打造电商爆款产品、提升售后服务体验、各产品线协同作战等手段来提升线上销售能力。

海外市场，一方面，强化市场研究、市场企划和市场推广能力；不断调整产品结构，由低端、低价、低价值向中端、中价、中价值转型；同时将海外工厂、研发、销售等全价值链拉通，减少制造费用、降低物流费用、提升人效和物效，提升海外产品整体竞争力；大散件业务通过技术和工艺输出，实现海外本土生产。另一方面，逐步加大品牌的团队和产品投入，推进海外自有品牌的建设，自主品牌业务实现海外本土化营销，提高品牌附加值。

(2) 空调

基于公司智能化发展战略，公司空调业务将抓住一级变频、节能、智能和健康等行业新亮点。围绕公司“智汇家生态圈”计划，发展智能终端，提供健康智慧空气解决方案，逐步构建智能设备+场景应用+社交分享三位一体的业务发展模式。以产品为基础，强化基础研究应用转化，以用户体验为核心，促进“三品”提升，把握行业趋势，打造精品，通过快速打造中央空调能力，形成产业综合竞争力。此外，空调产业将抓住煤改电、家电节能领跑者政策机会，完善产品布局，促进企业转型。

(3) 洗衣机

一方面，以行业趋势化产品为主，以差异化产品为突破口，全面提升产品质量，提高产品竞争力。稳步开拓渠道，以跨产品线目标考核为手段和纽带，促进各产品线业务团队协同，实现渠道协同、终端协同、团队协同、促销协同、推广协同的目的。

另一方面，通过公司与 Candy 集团共同成立合资公司从事洗衣机产品的研发、销售业务，借助合作双方各自的研发和业务优势，做好产品差异化。拓展渠道，服务客户，充分发挥协同优势，实现产品形象和销量快速提升，扩大公司产品市场份额，增强公司核心竞争力及品牌影响力，提升公司的盈利能力和综合竞争力。力争未来三至五年实现洗衣机市场排名进入前八，冲刺国产品牌第五，成为中高档洗衣机品牌，质量一流的洗衣机品牌。

(4) 厨卫、小家电

立足厨卫，发展净水事业，打造核心业务。以“智慧厨房”理念为主线，分别聚焦核心业务打造优势产业，并实现多产品线联动发展，突出智能化产品引领优势。坚持品牌之路、坚持产品主义、坚持终端形象，打造智慧厨房，以智能和壁挂炉为切入点，实现厨卫、小家电业务的快速增长和所在行业的弯道超车。

(5) 生物医疗

公司继续在“基于生物医疗领域的相关多元化”发展战略的引领下，着力生

命科学、智慧冷链、家庭健康三大主线业务。一方面，公司将立足现有超低温设备等技术及品牌优势，以市场需求为龙头，进一步加强核心技术的研发和核心产品的升级换代。另一方面，结合冷链物流行业发展趋势及国内人口老龄化的现状与家庭预防、治疗、康复一体化的市场需求，公司将充分发挥在生物医疗领域的品牌、技术及渠道优势，稳步、快速地向冷链仓储业务、家庭健康业务等领域拓展，积极推进智能终端设备的建设，为社会提供更高效、便捷的公共服务。

(6) 智慧生活新业务模式

生鲜电商：依托冷链智能设备开展生鲜直营示范、引导城市运营商加盟；冷链智能化：依托生鲜直营示范发展冷链智能设备打造业务解决方案、并实现多城市拓展；电商平台：依托冷链智能化拓展，搭建全国性城市生活服务平台。

上述经营计划、经营目标并不代表上市公司对 2018 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

(四) 可能面临的风险及对策

2018 年家电市场的竞争会更加激烈，企业生存的环境将会更加恶劣。未来公司将面临行业形势严峻、竞争加剧、用工紧张、原材料价格、运输费用及人力资源成本大幅上升、新商业模式及互联网时代的冲击等风险。

1. 行业竞争加剧，行业大盘下滑的冲击

中国家电行业为完全竞争行业，内外资家电生产企业众多，所提供产品同质化程度较高，竞争激烈。随着国家普惠政策的退出，行业大盘增长持续下滑，行业已经从大盘式增长进入侵蚀性增长，行业品牌集中度进一步加强，各品牌之间的竞争呈现出寡头化、巨头化竞争的新局面。近年来，行业转型升级明显提速，行业新能效的竞争已经常态化，谁能更快更准确的把握住了新能效切换的机会点，谁就能更大程度提升产品的竞争能力。若不能准确判断、紧跟行业的市场动态，将可能被淘汰出局。

2. 互联网行业跨界的冲击及新的商业模式的挑战

随着互联网时代、人工智能时代的到来，互联网企业跨界不断涌入智能家居领域，不仅加剧了行业的竞争，颠覆性的变革随时可能发生，传统家电企业面临严峻挑战。同时，在互联网经济及新的商业模式的冲击下，各家电厂商都在积极推动转型，家电行业新的商业模式、新的产品形态层出不穷，智能家电发展日新月异，如不能快速反应、跟不上时代的发展潮流，稍不注意就可能被取代甚至被彻底颠覆。新的游戏规则给企业带来强烈的危机感和紧迫感。

3. 原材料价格及运输费用上涨压力

2017 年受供给侧改革和产品结构调整的影响，原材料价格大幅上涨；同时物流行业因治理“三超”导致运输费用的大幅上升。预计 2018 年原材料价格及物流运输费用将保持高位运行，而终端产品售价不变或难以消化原材料、物流费用及其他关键资源成本上升的影响，将给公司带来较大的经营压力，并进一步影响公司盈利水平。

4. 人力资源风险

家电行业是一个资金、技术、劳动相对密集的产业。随着公司业务范围和规模的逐步扩大，以及家电智能化的到来和互联网的冲击，公司对高层次管理人才、技术人才、创新型人才的需求将大量增加，人才引进已成为人力资源管理工作的重点之一，如果不能从多方面有效增强公司对高素质人才的吸引力，公司未来进一步的发展将受到制约。同时，在公司智能化制造的转型期，对一线员工的技术能力、专业素质提出了更高的要求，如不能提高一线员工的综合素质，将影响公司产品质量的提升。另外，随着公司订单增加，对一线生产员工的需求日益增大，但受劳动力市场供需关系及劳动力成本的持续上升的影响，对公司的成本压力也将进一步放大。

面对以上风险，公司一方面将提高风险防范意识，提前在产品、技术、市场方面进行布局。围绕公司智能制造、智能研发、智慧生活三大募投项目的顺利推进，抓住消费者需求痛点，准确把握产品发展方向，强化公司智能、变频、保鲜、深冷等技术的创新和驱动，加快落实公司智能战略，推动公司前端制造、后端产品向智能化转型升级，推进公司转型升级，迎接行业竞争新格局，提升公司核心竞争能力。目前，公司已完成综合白电的产业布局，将进一步加强各产品线之间的协同性，打造具有较强竞争力的综合性家电企业。同时，围绕“智汇家生态圈”计划，积极探索互联网技术深入发展下的家电企业转型升级的新路径，以自身硬件产品为终端，围绕着食品、空气、水等需求进行新的商业模式的探索，抓住消费者痛点，为用户提供一整套智慧白电系统解决方案，最终实现“美菱制造”向“美菱智造”跨越，带动公司盈利模式的转型升级。

另一方面，公司将在董事会的领导下，在“美菱梦”的指引下，执行“产品领先、营销转型、效率提升、团队激活”的经营方针，以全球化为平台，以智能、变频转型为突破口，坚持智能、变频两大产品战略不动摇，推进技术创新，加强智能、变频、保鲜、风冷等技术方面的研发，打造智能化、高端化精品产品及个性化产品，从品质化、高端化和时尚工艺化等多方面提高公司产品竞争力；加速线上、线下渠道的融合，通过数字化的营销转型，并与智能制造结合起来，快速提升存货周转；重视海外市场的发展，积极主动地探索海外市场自有品牌的建设，加快海外并购的步伐；通过全面推进智能制造项目、“五化两易”的提升以及持续的行业对标活动，全面提升公司的整体运营效率；充分发挥组织内部体制变更

和管理机制创新的动力，激活团队自主创新力，为公司的持续健康发展提供机制保障，实现公司良性可持续发展。

五、董事会日常工作情况

公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规定履行职责，报告期内，顺利完成第九届董事会的换届选举工作，公司第九届董事会设董事9名，其中独立董事3名，独立董事占全体董事的三分之一。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各委员会根据其工作细则履行职责，为公司治理的规范性做出应有的贡献。

董事会严格按照相关法律法规开展工作，公司全体董事诚实守信、勤勉尽责，认真出席董事会和股东大会会议，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。独立董事对公司重大事项享有足够的知情权，能够独立、客观、认真地履行职责。

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

2017年度，公司董事会共召开了14次会议，所有会议召开严格按照相关法律、法规及《公司章程》的规定进行，所有会议决议合法有效。董事会会议召开的具体情况如下：

会议时间及届次	会议内容	信息披露媒体
2017年3月13日 第八届董事会第二十八次会议	审议通过《关于子公司江西美菱电器有限责任公司投资建设年产100万台环保节能冰箱智能生产线项目及公司增资江西美菱电器有限责任公司的议案》《关于子公司中山长虹电器有限公司投资设立合资公司的议案》《关于公司向上海浦东发展银行股份有限公司合肥分行申请3亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向广发银行股份有限公司合肥分行申请4亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向渤海银行股份有限公司合肥分行申请5亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向华夏银行股份有限公司合肥分行申请8亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向杭州银行股份有限公司合肥庐阳支行申请6亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向中国进出口银行安徽省分行申请最高额2.5亿元人民币流动资金贷款的议案》共八项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年3月28日 第八届董事会第二十九次会议	审议通过《2016年度董事会工作报告》《2016年年度报告及年度报告摘要》《2016年年度财务决算报告》《独立董事2016年度述职报告》《公司2016年度内部控制评价报告》《关于公司2016年度利润分配预案》《关于续聘2017年度财务报告、内部控制审计机构及支付报酬的议案》《关于预计2017年日常关联交易的议案》《关于确定2017年度公司对下属全资及控股子公司提供信用担保额度的议案》《关于计提坏账准备的议案》《关于提取存货跌价准备的议案》《关于固定资产处置的议案》《关于计提公司2016年度业绩激励基金的议案》《关于2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《关于公司对四川长虹集团财务有限公司的风险持续评估报告》《关于	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网

	<p>公司开展远期外汇资金交易业务的议案》《关于公司投资建设 200 万台洗衣机生产基地项目的议案》《关于公司参与竞买安徽东维太阳能科技有限公司名下厂房办公楼及土地司法拍卖项目的议案》《关于子公司合肥美菱有色金属制品有限公司与合肥万科置业有限公司签署〈关于肥东县美菱有色金属公司土地项目合作合同〉的议案》《关于公司与 Candy 集团共同投资设立洗衣机合资公司的议案》《关于向华夏银行股份有限公司合肥分行申请最高 4 亿元票据池专项授信额度的议案》《关于公司向徽商银行股份有限公司合肥经济开发区支行申请 5 亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向平安银行股份有限公司合肥分行申请 5 亿元人民币最高授信额度的议案》共二十三项议案。</p>	
<p>2017 年 4 月 12 日 第八届董事会第三十次会议</p>	<p>审议通过《关于召开 2016 年年度股东大会的议案》一项议案。</p>	<p>《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网</p>
<p>2017 年 4 月 17 日 第八届董事会第三十一次会议</p>	<p>审议通过《2017 年第一季度报告》《关于计提坏账准备的议案》《关于提取存货跌价准备的议案》《关于固定资产处置的议案》《关于公司向招商银行股份有限公司合肥分行申请 2 亿元人民币最高授信额度的议案》共五项议案。</p>	<p>《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网</p>
<p>2017 年 6 月 2 日 第八届董事会第三十二次会议</p>	<p>审议通过《公司 2016 年度业绩激励基金分配方案》《关于向交通银行股份有限公司安徽省分行申请 5 亿元人民币最高授信额度的议案》《关于向东亚银行（中国）有限公司合肥分行申请 2 亿元人民币最高授信额度的议案》《关于向兴业银行股份有限公司合肥分行营业部申请 5 亿元人民币最高授信额度的议案》《关于向中国银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行申请 5.4 亿元人民币最高授信额度的议案》《关于向中国农业银行股份有限公司合肥金寨路支行申请 10 亿元人民币最高授信额度的议案》《关于召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》共七项议案。</p>	<p>《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网</p>
<p>2017 年 7 月 21 日 第八届董事会第三十三次会议</p>	<p>审议通过《关于选举公司第八届董事会董事长的议案》《关于聘任公司总裁的议案》《关于子公司广东长虹日电科技有限公司投资设立全资子公司的议案》共三项议案。</p>	<p>《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网</p>
<p>2017 年 8 月 9 日 第八届董事会第三十四次会议</p>	<p>审议通过《2017 年半年度报告全文及摘要》《关于计提坏账准备的议案》《关于提取存货跌价准备的议案》《关于固定资产处置的议案》《关于 2017 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《关于公司对四川长虹集团财务有限公司的风险持续评估报告》《关于公司第九届董事会换届选举非独立董事的议案》《关于公司第九届董事会换届选举独立董事的议案》《关于公司与四川长虹集团财务有限公司签署〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》《关于受让子公司中科美菱低温科技股份有限公司部分股权的议案》《关于子公司中山长虹电器有限公司增加投资巴基斯坦冰箱项目的议案》《关于公司向中国工商银行股份有限公司合肥长江东路支行申请 4 亿元人民币最</p>	<p>《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网</p>

	高授信额度的议案》《关于增加经营范围暨修订〈公司章程〉部分条款的议案》《关于子公司四川长虹空调有限公司实施搬迁扩能暨公司增资四川长虹空调有限公司的议案》共十四项议案。	
2017年8月21日 第八届董事会第三十五次会议	审议通过《关于增加预计2017年日常关联交易的议案》《关于子公司中山长虹电器有限公司进行技术改造的议案》《关于公司控股子公司中科美菱低温科技股份有限公司向管理层定向增发股份及公司放弃优先认购权的议案》《关于公司向中国建设银行股份有限公司合肥庐阳支行申请最高4亿元票据池专项授信额度的议案》《关于召开2017年第二次临时股东大会的议案》共五项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年9月12日 第九届董事会第一次会议	审议通过《关于选举公司第九届董事会董事长及副董事长的议案》《关于设立公司第九届董事会下属各专门委员会的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》《关于子公司四川长虹空调有限公司进行技术改造的议案》共四项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年10月16日 第九届董事会第二次会议	审议通过《2017年第三季度报告》《关于计提坏账准备的议案》《关于提取存货跌价准备的议案》《关于非流动资产处置的议案》《关于提取员工退养福利的议案》《关于公司转让信托受益权的议案》《关于公司向中国光大银行股份有限公司合肥分行申请6亿元人民币最高授信额度的议案》《关于公司向中信银行股份有限公司合肥分行申请3亿元人民币最高授信额度的议案》共八项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年10月25日 第九届董事会第三次会议	审议通过《关于聘任公司财务总监的议案》一项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年11月9日 第九届董事会第四次会议	审议《关于子公司合肥美菱有色金属制品有限公司转让合肥万美置业有限公司99%股权的议案》《关于公司向大华银行（中国）有限公司成都分行申请1.58亿美元最高授信额度的议案》《关于公司向华侨永亨银行（中国）有限公司成都分行申请1亿美元最高授信额度的议案》《关于公司受让子公司长美科技有限公司部分股权并放弃部分股权优先受让权的议案》共四项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年11月22日 第九届董事会第五次会议	审议通过《关于聘任公司副总裁的议案》一项议案。	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网
2017年11月22日 第九届董事会第五次会议	审议通过《关于公司利用自有闲置资金投资理财产品的议案》《关于公司利用部分闲置募集资金投资理财产品的议案》《关于增加预计2017年日常关联交易的议案》《关于公司向九江银行股份有限公司肥西支行申请5亿元最高授信额度的议案》《关于公司向中国民生银行股份有限公司合肥分行申请5亿元最高授信额度的议案》《关于公司向上海浦东发展银行股份有限公司合肥分行申请3亿元最高授信额度的议案》《关	《证券时报》、 《中国证券报》、 《香港商报》、巨 潮资讯网

	于召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》共七项议案	
--	------------------------------	--

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司召开了一次年度股东大会、两次临时股东大会，均采用了现场与网络投票相结合的方式，并对中小投资者的表决单独计票，为广大投资者参加股东大会表决提供便利，切实保障中小投资者的参与权和监督权。董事会依照《公司法》、《公司章程》所赋予的职责及有关规定，本着对公司及全体股东负责的态度，认真规范地行使有关董事会的职权及股东大会授予的权限，坚决贯彻执行股东大会的决议。

（三）董事会下设专门委员会履职情况

1. 董事会下设战略委员会履行职责情况

公司董事会下设战略委员会依据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求及中国证监会和深交所的有关要求，严格按照《公司章程》、《董事会战略委员会工作规则》等规定，严格履行职责，为公司战略发展、对外投资等事项进行研究并提出建议，进行了积极指导，具体情况如下：

（1）2017 年 3 月 18 日，战略委员会召开了第八届董事会战略委员会第七次会议，审议通过了《关于公司 2017 年度发展规划的议案》、《关于公司投资建设 200 万台洗衣机生产基地项目的议案》及《关于公司与 Candy Hoover Group S. r. l. 共同投资设立洗衣机合资公司的议案》三项议案。

①根据公司中长期发展战略，各委员结合公司所处的宏观环境形势及行业现状总结了 2016 年度工作整体情况，讨论并确立了公司 2017 年度经营思路、经营计划等，进一步保证了公司中长期发展战略目标的实现。

②根据公司战略发展规划，结合公司经营发展需要，为弥补洗衣机产业的研发、制造能力短板，满足市场需求，同意公司投资不超过 37,121 万元建设 200 万台全自动洗衣机生产基地项目。该项目完成后，将会促进公司洗衣机产业发展，增强洗衣机产品的竞争能力、盈利能力和未来持续发展动力，符合公司中长期战略发展的需要。同意将该投资事项提交公司董事会审议。

③根据公司发展战略，为扩大美菱洗衣机产品的市场规模，提升美菱洗衣机产品的品牌影响力，同意公司与国际上具有研发、技术、渠道及海外客户等优势资源的 Candy Hoover Group S. r. l. 共同投资 1.5 亿元设立美菱卡迪（中国）洗衣机有限公司（预核准名称，最终以工商局核准名称为准）销售洗衣机产品，其中公司以自有资金投资 9,000 万元，占注册资本的 60%，Candy 集团以自有资金投资 6,000 万元，占注册资本的 40%。同意将该投资事项提交公司董事会审议。

(2) 2017年7月30日，战略委员会召开了第八届董事会战略委员会第八次会议，审议通过了《关于子公司中山长虹电器有限公司增加投资巴基斯坦冰箱项目的议案》和《关于子公司四川长虹空调有限公司实施搬迁扩能暨公司增资四川长虹空调有限公司的议案》两项议案。

①根据公司海外发展战略及子公司经营发展需要，公司子公司中山长虹电器有限公司（以下简称“中山长虹”）已于2014年在巴基斯坦投资建设冰箱项目（生产基地及销售等）。为进一步促进公司在巴基斯坦冰箱业务的发展，提升产品竞争力，实现在当地市场份额的快速提升，同意中山长虹与合作方阿联酋RUBA公司共同对前期已成立的合资制造公司和合资销售公司以增资的方式，追加对巴基斯坦冰箱项目的投资，增资款主要用于实施冰箱门体发泡项目和新产品开发项目。其中，中山长虹本次增资81.50万美元（折合人民币约559.76万元）。同意该投资事项提交公司董事会审议。

②根据公司发展战略及子公司四川长虹空调有限公司（以下简称“长虹空调”）经营发展需求，鉴于其原租用的四川长虹电器股份有限公司厂房、办公楼等因绵阳市城市规划要求，现已无法继续租用且需搬离。结合目前空调行业变革趋势，为进一步提高公司子公司长虹空调的制造能力，增强其产品的竞争力和盈利能力，同意长虹空调投资109,041.01万元在绵阳经济开发区实施搬迁扩能项目，建设一座年产420万套空调的生产基地。

同时，考虑长虹空调目前资金状况，为推动本次搬迁及改造升级项目顺利实施，提请董事会同意本公司向长虹空调增资65,000万元，用于本次搬迁扩能项目，其余资金由长虹空调自筹解决。本次增资完成后，长虹空调的注册资本将由20,000万元增加至为85,000万元，本公司对其持股比例仍为100%。同意该投资事项提交公司董事会及股东大会审议。

(3) 2017年3月18日，战略委员会召开了第九届董事会战略委员会第一次会议，审议通过了《关于公司2018年度发展规划的议案》《关于公司未来三年（2018年-2020年）股东回报规划的议案》两项议案。

①根据公司中长期发展战略，各委员结合公司所处的宏观环境形势及行业现状总结了2017年度工作整体情况，讨论并确立了公司2018年度经营思路、经营计划等，进一步保证了公司中长期发展战略目标的实现。

②为进一步完善和健全科学、持续和稳定的股东回报机制，增加利润分配政策、决策的透明度和可操作性，切实保护公众投资者的合法权益，根据《公司法》及中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关法律、法规及规范性文件的要求，按照《公司章程》有关规定，综合考虑公司经营财务状况等因素，同意公司制订的《关于公司未来三年（2018年-2020年）股东回报规划》。

同意将该事项提交公司董事会审议。

2. 董事会下设审计委员会履行职责情况

公司董事会下设审计委员会依据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求及中国证监会和深交所的有关要求，严格遵守《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》、《审计委员会年报工作规程》等规定，在本报告期内以及 2017 年年度的审计工作中积极地履行了监督、核查的职能，维护审计的独立性，具体情况如下：

(1) 2017 年 1 月 24 日，审计委员会召开了第八届董事会审计委员会第十五次会议，审议通过《公司 2016 年度财务会计报表及内部控制审计时间安排》及《公司 2016 年度未经审计财务会计报表》。具体情况详见公司于 2017 年 3 月 30 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的公司《2016 年年度报告》中“第九节公司治理”的“六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况”中“(二)董事会下设审计委员会履行职责情况”。

(2) 2017 年 3 月 3 日，信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具初步审计意见后，审计委员会召开了第八届董事会审计委员会第十六次会议，审阅了公司 2016 年度财务报告的审计初稿。具体情况详见公司于 2017 年 3 月 30 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的公司《2016 年年度报告》中“第九节公司治理”的“六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况”中“(二)董事会下设审计委员会履行职责情况”。

(3) 2017 年 3 月 18 日，审计委员会召开了第八届董事会审计委员会第十七次会议，审议通过《公司 2016 年度经审计的财务会计报告》、《2016 年内部控制审计报告》、《关于信永中和会计师事务所从事 2016 年度公司审计工作的总结报告》、《关于续聘 2017 年度财务报告、内部控制审计机构及支付报酬的议案》、《关于公司开展远期外汇资金交易业务的议案》共计五项议案，并同意将前述议案提交董事会审议。

(4) 2017 年 4 月 14 日，审计委员会召开了第八届董事会审计委员会第十八次会议，审议通过《公司 2017 年第一季度财务报表》，认为该未经审计财务报表真实、准确、完整的反映了公司 2017 年第一季度的财务状况和经营情况。同意将公司编制的 2017 年第一季度财务报表提交公司董事会审议。

(5) 2017 年 7 月 30 日，审计委员会召开了第八届董事会审计委员会第十九次会议，审议通过《公司 2017 年半年度财务报告》，认为该未经审计财务报告真实、准确、完整的反映了公司 2017 年半年度的财务状况和经营情况。同意将公司编制的 2017 年半年度财务报告提交公司董事会审议。

(6) 2017 年 10 月 14 日，审计委员会召开了第九届董事会审计委员会第一次会议，审议通过《公司 2017 年第三季度财务报表》，认为该未经审计财务报表

真实、准确、完整的反映了公司 2017 年第三季度的财务状况和经营情况。同意将公司编制的 2017 年第三季度财务报表提交公司董事会审议。

(7) 2018 年 1 月 30 日, 审计委员会召开了第九届董事会审计委员会第二次会议, 审议通过《公司 2017 年度财务会计报表及内部控制审计时间安排》及《公司 2017 年度未经审计财务会计报表》, 认为该未经审计的财务会计报表基本客观反映了公司 2017 年度的财务状况和经营成果。

(8) 2018 年 3 月 8 日, 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具初步审计意见后, 审计委员会召开了第九届董事会审计委员会第三次会议, 审阅了公司 2017 年度财务报告的审计初稿, 提出审阅具体意见, 各位委员与负责公司审计的注册会计师进行了充分的沟通, 会计师将审计过程中的相关事项及应进行调整的事项向审计委员会作了汇报, 需要调整的事项公司已按年审注册会计师的审计调整意见作了相应的调整。根据年审注册会计师的审计情况及公司管理层向审计委员会汇报的本年度生产经营情况及财务成果, 结合公司 2017 年度财务会计报表审计初稿, 审计委员会认为经信永中和会计师事务所初步审定的 2017 年度财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的经营情况, 认可信永中和会计师事务所对公司财务报表出具的初步审计意见。

(9) 2018 年 3 月 18 日, 审计委员会召开了第九届董事会审计委员会第四次会议, 审议通过《公司 2017 年度经审计的财务会计报告》、《2017 年内部控制审计报告》、《关于信永中和会计师事务所从事 2017 年度公司审计工作的总结报告》、《关于续聘 2018 年度财务报告、内部控制审计机构及支付报酬的议案》、《关于公司开展远期外汇资金交易业务的议案》共计五项议案, 并同意将前述议案提交董事会审议。

3. 董事会下设提名委员会履行职责情况

公司董事会下设提名委员会依据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求及中国证监会和深交所的有关要求, 严格按照《公司章程》、《董事会提名委员会工作规则》等规定, 在本报告期内, 切实履行职责, 对须提请董事会审议提名的聘任的董事进行审查并提出建议。

(1) 2017 年 7 月 19 日, 提名委员会召开了第八届董事会提名委员会第四次会议, 会议审议通过《关于对公司第八届董事会拟选举的董事长人选资格审查的议案》和《关于对公司第八届董事会拟聘任的总裁人选资格审查的议案》两项议案。委员会认为拟选举的公司董事长人选和拟聘任的公司总裁人选的任职资格均符合《公司法》、《公司章程》及中国证监会有关规定, 不存在被中国证监会确定为市场禁入者或禁入尚未解除的情形, 未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒, 不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案稽查的情形, 不是失信被执行人, 亦不是失信责任主体, 不存在不得提名为董事长的情形。本次拟选举人员的教育背景、任职经历、专业能力和

职业素养符合拟担任职务的任职要求。同意提名李伟先生为公司第八届董事会董事长，同意提名吴定刚先生担任公司总裁，并提请董事会审议。

(2) 2017年7月30日，提名委员会召开了第八届董事会提名委员会第五次会议，会议审议通过《关于公司第九届董事会换届选举非独立董事的议案》和《关于公司第九届董事会换届选举独立董事的议案》两项议案。

鉴于公司第八届董事会任期已于2017年7月3日届满，根据《公司法》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《公司章程》《董事会议事规则》《董事会提名委员会实施细则》等相关规定，考虑公司董事会法人治理结构的需要，同时结合公司实际情况，建议公司第九届董事会由9名董事组成，其中非独立董事6名，独立董事3名。

根据公司控股股东四川长虹电器股份有限公司、单独持有公司3%以上股份的股东合肥市产业投资控股（集团）有限公司向本届董事会发送的推荐函：四川长虹电器股份有限公司推荐李伟先生、吴定刚先生、寇化梦先生、史强先生、滕光胜先生为公司第九届董事会非独立董事候选人；合肥市产业投资控股（集团）有限公司推荐雍凤山先生为公司第九届董事会非独立董事候选人。经公司董事会提名，推荐干胜道先生、任佳先生、路应金先生为公司第九届董事会独立董事候选人。

委员会认为上述拟提名的公司第九届董事会非独立董事候选人及独立董事候选人的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养符合拟担任职务的任职要求，不存在不得提名为董事的情形，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所纪律处分，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案稽查的情形，不是失信被执行人，亦不是失信责任主体，符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、《股票上市规则》及交易所其他相关规定等要求的任职资格。上述董事候选人具有较强的专业知识和丰富的相关行业工作经验，将有利于进一步完善公司法人治理结构，有利于公司长期经营发展。同意提名李伟先生、吴定刚先生、寇化梦先生、史强先生、雍凤山先生、滕光胜先生为公司第九届董事会非独立董事候选人。同意提名干胜道先生、任佳先生、路应金先生为公司第九届董事会独立董事候选人。同时，提请董事会对上述董事会构成建议、非独立董事候选、独立董事候选人事项进行审议。

(3) 2017年9月12日，提名委员会召开了第九届董事会提名委员会第一次会议，会议审议通过《关于公司董事会对拟聘任公司高级管理人员资格审查的议案》，认为第九届董事会拟聘任的公司高级管理人员任职资格符合《公司法》《公司章程》及中国证监会有关规定，未存在被中国证监会确定为市场禁入者或禁入尚未解除的情形，本次拟聘任高级管理人员的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养符合拟担任职务的任职要求。我们同意提名吴定刚先生为公司总裁候选人，根据《公司章程》相关规定，并经公司总裁提名，同意提名刘宏伟先生

为公司常务副总裁候选人，同意提名廖涛先生、钟明先生为公司副总裁候选人，同意提名张晓龙先生为公司副总裁兼财务负责人候选人，同意提名李霞女士为公司董事会秘书候选人，并提请董事会审议。

(4) 2017年10月23日，提名委员会召开了第九届董事会提名委员会第二次会议，会议审议通过《关于对公司董事会拟聘任公司财务总监资格审查的议案》，认为董事会拟聘任的公司财务总监（财务负责人）任职资格符合《公司法》、中国证监会、深圳证券交易所及《公司章程》中的有关规定，未存在被中国证监会确定为市场禁入者或禁入尚未解除的情形，本次拟聘任副总裁兼财务负责人的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养符合拟担任职务的任职要求。根据《公司章程》相关规定，并经公司总裁提名，同意提名庞海涛先生为公司财务总监（财务负责人）候选人，并提请董事会审议。

(5) 2017年11月20日，提名委员会召开了第九届董事会提名委员会第三次会议，会议审议通过《关于对公司董事会拟聘任公司副总裁资格审查的议案》，认为公司董事会拟聘任的公司副总裁任职资格符合《公司法》、中国证监会、深圳证券交易所及《公司章程》中的有关规定，未存在被中国证监会确定为市场禁入者或禁入尚未解除的情形，本次拟聘任副总裁的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养符合拟担任职务的任职要求。根据《公司章程》相关规定，并经公司总裁提名，同意提名寇化梦先生为公司副总裁候选人，并提请董事会审议。

4. 董事会下设薪酬与考核委员会履行职责情况

公司董事会下设薪酬与考核委员会依据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求及中国证监会和深交所的有关要求，严格按照《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等规定，报告期内，对公司董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制进行建议，也对公司董事、监事和高管人员的考核与薪酬事项包括业绩激励基金的计提和分配等进行了审核，具体情况如下：

(1) 2017年3月18日，第八届董事会薪酬与考核委员会第四次会议召开，会议审议通过了《2016年度公司董事及高级管理人员的薪酬考核与支付情况》、《关于计提公司2016年度业绩激励基金的议案》，具体情况详见公司于2017年3月30日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《2016年年度报告》中“第九节公司治理”的“六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况”中“（四）董事会下设薪酬与考核委员会履行职责情况”。

(2) 2017年5月31日，第八届董事会薪酬与考核委员会第五次会议召开，会议审议通过了《公司2016年度业绩激励基金分配方案》，并发表了如下审查意见：

本次业绩激励基金的激励对象具备《公司法》、《公司章程》等法律和法规和

规范性文件规定的任职资格，不存在最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选以及不存在最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的情况，符合《激励方案》规定的激励对象范围，激励对象的主体资格合法、有效。

同意根据业绩激励基金管理办公室的《2016 年度业绩激励基金分配方案（草案）》的建议，确定本年度的业绩激励分配预案，即根据激励对象当年的职务级别、任职时间、绩效考核结果、业绩贡献等因素，将已提取的激励基金中的 2,363 万元向符合《激励方案》规定的 39 名激励对象（高级管理人员、中层管理人员、核心技术人员及核心骨干人员）进行分配。后续，激励对象将以其收到的业绩激励基金（缴纳相应所得税后）加上不低于其年度薪酬总额（除业绩激励基金外，且缴纳相应所得税及五险一金后的年度薪酬总额）的 30%，通过公开市场购买本公司股票。同意将《公司 2016 年度业绩激励基金分配方案》提交公司董事会审议。

(3) 2018 年 3 月 18 日，第九届董事会薪酬与考核委员会第一次会议召开，会议审议通过了《2017 年度公司董事及高级管理人员的薪酬考核与支付情况》，并发表了如下审查意见：

委员会考核并审查了 2017 年度公司董事及高级管理人员的薪酬及其支付情况，认为公司独立董事领取的津贴按股东大会批准的津贴标准予以支付；公司高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司薪酬考核制度兑现，公司所披露的报酬信息真实、准确、完整，符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2017 年修订）》的要求。

公司董事会根据公司高级管理人员的薪酬考核情况，并结合薪酬与考核委员会的意见，审议通过了公司 2017 年年度报告中关于董事及高管人员的薪酬考核与支付事项。

合肥美菱股份有限公司 董事会

二〇一八年三月三十日