

美的集团股份有限公司

2017 年度报告



二〇一八年三月三十一日

## 致股东

50 年前的 1968 年，美的创始人何享健怀着对美好生活的向往，播下了创立美的事业的种子，50 年过去，美的已长成参天大树，正在成为拥有家用电器、暖通空调、机器人与自动化系统、智能供应链（物流）的科技集团，并领先践行工业互联网、数字化、人工智能、人机交互赋予我们的新机遇。

人类历史上每一次重要的进阶，都离不开时代的宏大语境，我们必须致敬与感恩这个生机勃勃的时代，正是改革开放 40 年的春风，孕育激荡了中国企业家的精神，埋下了民族复兴的火种，一代又一代美的人以勤奋艰苦的拼搏、不忘初心的坚守与不断变革创新的勇气，推动了美的从 50 年前的乡镇小作坊开始了一次又一次的华丽蜕变。

过去的 2017 年，美的取得的成绩令人瞩目，实现收入 2,419.19 亿元，增长 51.35%，实现归母净利润 172.84 亿元，增长 17.71%，据 2017 年《财富》世界五百强榜单，美的排名第 450 位，较去年上升 31 位；据福布斯 2017 全球企业 2,000 强榜单，美的位列 335 名，较去年上升 67 名；据全球最大的传播服务集团 WPP 发布的“2018 年 BrandZ™最具价值中国品牌 100 强”年度排名，美的上升至榜单第 26 位，连续三年成为榜单中排名最高的家电品牌；在中央电视台特别推出“国家品牌计划”中，美的再次入选国家品牌计划 TOP10，并连续两年入选 CCTV 中国十佳上市公司。2017 年末，美的市值达 3630 亿元，全年涨幅超过 100%。

于人而言，五十已知天命，不再怨天、不再尤人也不会懈怠。要做基业常青的企业，更应顺应时代、志存高远、重拾创业信心、创始人精神，勇担时代使命。时代的巨变超乎想象，2000 年以来，财富 500 强中有一半已经从榜单消失了，2017 年，一大批曾经辉煌的明星企业跌下神坛，在时代巨变的潮流之中，美的必须保持谦卑与敬畏之心，勇于变革创新，才能

避免被时代洪流淹没的命运；必须时刻怀有进取之心、创业与奋斗者精神，才能践行梦想，摒弃平庸。今日美的需要静水深流，像亚马逊河一样表面平静，水下波涛汹涌，滚滚向前；今日美的既要仰望星空，更要脚踏实地，积跬步、行千里。

凡是过往、皆为序章！2018 年，美的将以更加果断的勇气与决心，推动新一轮转型和变革，痛下决心，敢于取舍，唯有舍弃眼前的美丽，布局长远，才能换得未来的新生，破茧成蝶，迎来美的又一个辉煌的时代。

2018 年，美的将启动新一轮转型，转型的核心就是以用户为中心，重构价值链、企业结构和企业文化，改善用户体验，为用户创造价值。

我们将进一步聚焦企业内生式增长，把握消费升级与结构升级的市场机遇，构建以用户为中心的商业模式与经营体系，加大创新投入，改善研发环境，创新激励机制，加快引入研发领军人才，完善研发布局，不断提升用户体验，打造精品，全面提升产品核心竞争能力；

我们将进一步推动企业数字化转型，以软件、数据构建与驱动全价值链的卓越运营，覆盖研发、计划、制造、采购、品质、物流、客服安装等全价值链的各个环节，实现端到端协同，推动柔性定制、生产平台化与模块化、数字化工艺制造、智慧物流、智慧客服等深度变革，夯实工业互联网基础。

我们将进一步推动机器人和自动化领域的整合与业务拓展，加快面向整个工业自动化和机器人领域的业务布局，把握中国机器人市场先机，推动中国本土机器人业务的整合与快速增长，提升机器人核心部件及软件系统的应用开发能力，整合利用人工智能、传感与视觉技术，拓展智能制造、智慧物流、智慧家居、医疗康复等新领域。

我们将进一步推动全球经营与并购项目的整合协同，推动美的全球化公司的进程，建立跨越不同行业、不同市场空间和区域、不同文化背景和思维模式的体系框架，推动全球业务布局，提升自有品牌业务增长，强化海外风险控制，搭建完善海外公司治理及合规体系。

美的已站在时代前沿，但唯有主动求变、快速变革，才能在中华民族伟大复兴的洪流之中，不负时代使命，与国家同频共振，奏出更美华章。

转型之路依然任重道远，2018 年每一天美的人将展现变革的决心与勇气，抓住机遇，不懈奋斗。山峰虽然陡峭，但我们必须攀登！

在此，感谢全体股东的陪伴、支持与信任，并向所有与我们坚守价值创造的股东和投资者致敬！

美的集团股份有限公司董事会

二〇一八年三月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

本公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本公司 2017 年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长兼总裁方洪波先生、财务负责人肖明光先生保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司董事会审议通过的 2017 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 6,584,022,574 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 12 元（含税）。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

# 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	18
第五节 重要事项.....	39
第六节 股份变动及股东情况.....	61
第七节 优先股相关情况.....	66
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	67
第九节 公司治理.....	74
第十节 财务报告.....	79
第十一节 备查文件目录.....	197

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、美的集团或本集团	指	美的集团股份有限公司
美的控股	指	美的控股有限公司
小天鹅	指	无锡小天鹅股份有限公司
东芝	指	东芝株式会社（TOSHIBA CORPORATION）
东芝家电或 TLSC	指	东芝生活电器株式会社（Toshiba Lifestyle Products & Services Corporation）
库卡集团、库卡或 KUKA 集团	指	KUKA Aktiengesellschaft
SMC		Servotronix 及其子公司
MECCA	指	MECCA International (BVI) Limited
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	美的集团	股票代码	000333
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	美的集团股份有限公司		
公司的中文简称	美的集团		
公司的外文名称（如有）	Midea Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Midea Group		
公司的法定代表人	方洪波		
注册地址	广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼		
注册地址的邮政编码	528311		
办公地址	广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼		
办公地址的邮政编码	528311		
公司网址	<a href="http://www.midea.com">http://www.midea.com</a>		
电子信箱	IR@midea.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	江鹏	欧云彬
联系地址	广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼	
电话	0757-22607708	0757-23274957
传真	0757-26605456	
电子信箱	IR@midea.com	

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室



#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91440606722473344C
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
签字会计师姓名	黄镁镁、裘小莹

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座	吴仁军、李威	2017.1.6-2018.12.31

注：2018 年 3 月 8 日，公司接到中信证券股份有限公司通知并发布公告，林俊健先生因个人原因离职不再负责公司持续督导期的相关工作，持续督导的财务顾问主办人变更为吴仁军先生和李威先生。

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（千元）	240,712,301	159,044,041	51.35%	138,441,226
归属于上市公司股东的净利润（千元）	17,283,689	14,684,357	17.70%	12,706,725
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（千元）	15,614,103	13,492,866	15.72%	10,911,341
经营活动产生的现金流量净额（千元）	24,442,623	26,695,009	-8.44%	26,764,254
基本每股收益（元/股）	2.66	2.29	16.16%	2.00
稀释每股收益（元/股）	2.63	2.28	15.35%	1.99
加权平均净资产收益率	25.88%	26.88%	-1.00%	29.06%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末

总资产（千元）	248,106,858	170,600,711	45.43%	128,841,935
归属于上市公司股东的净资产（千元）	73,737,437	61,126,923	20.63%	49,201,852

备注：1、本公司依据国际专业评估机构的评估及会计准则的要求，2017 年因并购库卡及东芝确认的摊销费用为 2,413,944 千元。

2、截止 2017 年末，本公司推出的股权激励计划依据相关会计准则的要求，确认计入 2017 年的股份支付费用为 841,566 千元。

3、2017 年，库卡实现营业收入 26,722,910 千元，同比增长 18%。

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	6,584,022,574
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	2.63

是否存在公司债

是  否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用  不适用

## 八、分季度主要财务指标

单位：千元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	59,755,914	64,694,151	62,498,801	53,763,435
归属于上市公司股东的净利润	4,352,587	6,458,735	4,186,853	2,285,514
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,263,125	5,628,641	4,078,172	1,644,165
经营活动产生的现金流量净额	7,008,571	6,887,361	6,171,710	4,374,981

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：千元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,363,041	-134,258	-242,814	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,332,301	1,330,065	1,348,652	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			19,513	
委托他人投资或管理资产的损益			1,008,770	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	77,484	-25,408	369,806	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			45,752	
其他	-238,243	246,361	-16,398	
减：所得税影响额	702,139	272,925	505,642	
少数股东权益影响额（税后）	162,858	-47,656	232,255	
合计	1,669,586	1,191,491	1,795,384	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）主要产品与业务概述

美的是一家消费电器、暖通空调、机器人与自动化系统、智能供应链（物流）的科技集团，提供多元化的产品种类与服务，包括以厨房家电、冰箱、洗衣机、及各类小家电为核心的消费电器业务；以家用空调、中央空调、供暖及通风系统为核心的暖通空调业务；以库卡集团、安川机器人合资公司等为核心的机器人及自动化系统业务；以安得智联为集成解决方案服务平台的智能供应链业务。

美的坚守“为客户创造价值”的原则，致力创造美好生活。美的专注于持续的技术革新，以提升产品及服务质量，致力创造美好生活，每年为全球约 3 亿用户、及各领域的重要客户与战略合作伙伴提供满意的产品和服务，令生活更舒适、更美好。

美的是一家全球运营的公司，美的业务与客户已遍及全球，迄今，美的在全球拥有超过 13.5 万名员工，拥有约 200 家子公司、60 多个海外分支机构及 12 个战略业务单位，同时美的为全球领先机器人智能自动化公司德国库卡集团最主要股东（约 95%）。

#### （二）行业地位

美的获取标普、惠誉、穆迪三大国际信用评级，评级结果在全球同行以及国内民营企业中均处于领先地位。

据 2017 年《财富》世界五百强榜单，美的排名第 450 位，排名较去年上升 31 位；据福布斯 2017 年全球企业 2,000 强榜单，美的位列 335 名，较去年上升 67 名；据全球最大的传播服务集团 WPP 发布的“2018 年 BrandZ™最具价值中国品牌 100 强”年度排名，美的上升至榜单第 26 位，连续三年成为榜单中排名最高的家电品牌；在中央电视台特别推出“国家品牌计划”中，美的再次入选国家品牌计划 TOP10，并连续两年入选 CCTV 中国十佳上市公司。2017 年末，美的市值达 3630 亿元，全年涨幅超过 100%，全球投资人持股比例超过 20%。。

据奥维云网相关数据，2017 年公司主要家电产品线下市场份额及排名（按零售销售额）情况如下：

家电品类	线下份额	市场排名
空调	24.6%	2
洗衣机（美的系）	24.6%	2
冰箱	10.7%	3

电饭煲	44.8%	1
电压力锅	47.7%	1
电磁炉	52.5%	1
风扇、暖气	45.0%	1
微波炉	45.3%	2
净水	23.1%	2
电热水器	19.6%	3
燃气热水器	11.4%	3
灶具	7.0%	4
烟机	8.5%	4

2017年美的全网销售突破400亿元，同比增长超80%，占内销比例达30%，继续保持整体全网（天猫、京东、苏宁）第一，主要品类行业排名如下：

家电品类	全网行业份额	全网排名
空调	24%	2
洗衣机	29%	1
冰箱	15%	2
烟机	17%	1
电饭煲	33%	1
电磁炉	42%	1
电水壶	25%	1
电暖气	21%	1
挂烫机	30%	1
电烤箱	21%	1
电热水器	34%	1
燃气热水器	21%	1
空气能热水器	38%	1
饮水机	30%	1
净水机	12%	3

### （三）行业发展状况

#### 1、家用电器行业

2017年，得益于宏观经济平稳运行、产业结构与消费升级、新兴品类市场爆发等多方面积极因素的集中释放，家电企业持续发力供给侧结构性改革，加强技术创新和产品结构调整，紧抓消费与产品结构升级

机遇，面对原料成本上升及地产调控等压力，主要运行指标均实现了稳定增长。据国家统计局数据，2017 年 1-12 月家用电冰箱累计生产 8670.3 万台，同比增长 13.6%；房间空气调节器累计生产 18,039.8 万台，同比增长 26.4%；家用洗衣机累计生产 7,500.9 万台，同比增长 3.2%。2017 年 1-12 月家用电器行业主营业务收入 15,135.7 亿元，累计同比增长 18.7%；利润总额 1,169.3 亿元，累计同比增长 6.1%。2017 年，整体厨电市场规模已近千亿元，并保持较高速增长，奥维云网（AVC）监测数据显示，2017 年厨电市场终端零售额达到了 694 亿元，同比增长了 9.0%。其中油烟机零售额为 414.4 亿元，同比增长了 9.7%，燃气灶零售额为 215.3 亿元，同比增长了 8.1%，消毒柜零售额为 53.8 亿元，同比增长了 7.6%，洗碗机零售额达到了 44 亿元，同比增长了 129.2%。

进入 2017 年，家电行业的线上销售仍然维持了较高速度的增长，2017 年，我国 B2C 家电网购市场(含移动终端)规模达 4,906 亿元，同比增长 27.6%；家电业网购渗透率再创历史新高，达 26.5%，其中传统大家电空调、冰箱、洗衣机的线上销售同比增长约 70%。网购市场高端化升级显现，国产品牌开始占据主导地位。

2017 年，家电行业发展具有以下特点：1) 原料价格上涨及消费与产业升级，推动家电企业加紧产品升级换代，加速高端化布局；2) 电商在保持高速增长的同时，各种零售渠道将加速融合，“线上+线下+物流+服务”的模式正在改变市场；3) 基于物联网技术，统筹硬件、软件和云计算平台，实现远程遥控、电器间互联互通、自我学习等功能智能家居生态圈逐渐成为主流；4) “硬件+服务”时代将全面到来，既销售硬件又销售服务，将成为整个家电行业的重要特点；5) 健康概念日益深化。随着人们对健康生活追求的提高，如何保障健康将越来越成为设计家电产品时需要考虑的重要因素，饮食保健、家居环境、个人护理等领域的家电产品或功能将成为消费热点；6) 家电企业将逐渐进入智能制造时代。在国家政策的推动下，家电企业的智能化转型将加速，未来将形成一套集研发、制造、销售、用户交互、售后服务于一体的智能生态系统；7) 厨卫、生活电器将继续驱动整个行业增长，随着生活水平的提高，人们对改善生活品质的需求越来越高，厨卫和生活电器的增速预期将整体高于传统家电。

## 2、机器人及工业自动化行业

据国际机器人联合会（IFR）预计，2017 年全球工业机器人销量将高达 34.7 万台，相对 2016 年增长率为 18%，且未来三年内全球工业机器人年销量将保持近 15%的增长速率，到 2020 年将超过 50 万台，新增总量达到近 170 万台。自 2013 年以来，中国已连续五年成为全球第一大机器人消费国，中国机器人产业规模增速基本保持在 20%以上，成为全球机器人产业规模稳定增长的重要力量，据相关数据，2017 年中国市场新增工业机器人 13.66 万台，同比增长达到 60%，规模约占全球产量的三分之一。国际机器人联合会称，中国的机器人需求将继续迅猛增长的一个原因是中国的机器人密度仍相对较低。在中国，每 1 万名

工厂工人仅拥有约 68 个机器人，而韩国的机器人密度是中国的将近 10 倍。就机器人使用密度而言，目前的领导者是韩国，每 10,000 名员工配有 631 台机器人，其次是新加坡（488 台）和德国（309 台）。全球范围内，机器人平均密度为每 10,000 名员工配备 74 台机器人。

根据世界卫生组织预测，2050 年，中国将有 35% 的人口超过 60 岁，成为世界上老龄化最严重的国家之一。劳动力短缺及用工成本的攀升，也将推动工业企业对包括工业机器人在内的自动化、智能化装备需求的快速上升，国内机器人行业将引来广阔发展空间，机器人在生产过程中应用将日趋广泛，通用设备制造业、家用电器制造业、电子设备制造业、橡胶和塑料制品业将迎来除汽车制造业之外的大规模工业机器人使用需求，并有望延伸到劳动强度大的纺织、物流行业，危险程度高的国防军工、民爆行业，对产品生产环境洁净度要求高的制药、半导体、食品等行业，以及危害人类健康的陶瓷、制砖等行业。中国工业机器人产业未来的市场增长空间非常可观，市场规模有望达到千亿量级。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	同比增加 19%，主要系收购子公司及权益法核算增加所致
无形资产	同比增加 121%，主要系收购子公司评估无形资产所致
在建工程	同比增加 51%，主要系收购子公司所致

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

1、美的是主要产品品类皆占据领导地位的全球家电行业龙头，可为用户提供覆盖全产品线、全品类的一站式高品质家庭生活服务方案

美的是全产业链、全产品线的家电及暖通空调系统企业，公司以行业领先的压缩机、电控、磁控管等核心部件研发制造技术为支撑，结合强大的物流及服务能力，形成了包括关键部件与整机研发、制造和销售为一体的完整产业链。公司是国内家喻户晓的领先家电及暖通空调系统品牌，公司各主要产品品类均居行业领导地位，一方面让公司能够提供全面且具竞争力的产品组合，另一方面也为公司在品牌效应、规模议价、用户需求挖掘及研发投入多方面实现内部协同效应。面向家电智能化发展趋势，家电间的兼容、配

合及互动变得越为重要，拥有全品类的家电产品线的美的在构建统一、兼容的智慧家居平台，向用户提供一体化的家庭解决方案方面已具备领先优势。

## 2、美的具备整合全球研发资源，持续领先的产品与技术创新能力

美的着力于构建具有全球竞争力的全球研发布局和多层级研发体系，具备以用户体验及产品功能为本位的全球一流研发技术投入及实力，过去 5 年投入研发资金超过 200 亿元，已在包括中国在内的 9 个国家设立了 20 个研究中心，研发人员整体超过 10,000 人，外籍资深专家超过 300 人，据科睿唯安《2017 全球创新报告》中，美的在家电领域的发明专利数量连续三年稳居全球第一。在强化全球研发中心布局的同时，美的更与 MIT、UC Berkeley、UIUC、Stanford、Purdue University、清华、中科院等国内外顶级科研机构签订技术合作协议，建立联合实验室深度合作，打造全球创新生态系统。美的关注与聚焦技术创新、用户创新、产品创新及开放式创新体系建设，关注先行研究体系构建，布局中长期技术储备，为美的保持持续领先的产品技术优势奠定了稳固基础。

3、凭借持续的全球资源配置与产业投入，凭借全球领先的制造水平、规模优势，美的全球运营能力及全球产业布局更趋坚实

一系列全球资源并购整合及新产业拓展的有效完成，进一步奠定了美的全球运营的坚实基础及美的在机器人与智能自动化领域的领先能力，同时，公司通过全球领先的生产规模及经验、多样化的产品覆盖、以及遍布世界各大区的生产基地，造就了集团在正在崛起的海外新兴市场中迅速扩张的能力，强化了海外成熟市场竞争的基础。公司在多个产品类别皆是全球规模最大的制造商或品牌商之一，领先的生产规模让公司可以在全球市场中实现海外市场竞争对手难以媲美及难以复制的效率及成本优势。美的海外销售占公司总销售将超过 50%，美的产品已出口至全球超过 200 个国家，拥有 18 个海外生产基地及数十家销售运营机构，公司对海外市场的产品特色及需求的深入认知，使公司善于把握全球合资合作的机会，有效推动海外品牌构建与全球区域扩张，稳步提升全球化的竞争实力。

4、美的广阔稳固的渠道网络，完善的智能供应链体系为公司线上线下业务的稳步增长提供了坚实保障

多年发展与布局，美的已形成了全方位、立体式市场覆盖。在成熟一二级市场，公司与大型家电连锁卖场一直保持着良好的合作关系；在广阔的三四级市场，公司以旗舰店、专卖店、传统渠道和新兴渠道为有效补充，渠道网点已实现一、二级市场全覆盖，三、四级市场覆盖率达 95%以上，同时公司品牌优势、产品优势、线下渠道优势及物流布局优势，也为公司快速拓展电商业务与渠道提供了有利保障，公司已是中国家电全网销售规模最大的公司，2017 年，公司全网线上零售超过 400 亿元，线上收入占比达到内销的约 30%。



美的旗下科技创新型物流公司安得智联，依托先进的科技与智能装备技术，已具备物流自动化的核心竞争力和能力优势。在构建高效的仓配一体服务方面，形成了贴近客户、快速反应的全国直配网络布局，依托全国 118 个城市物流中心的全网覆盖，可实现 100 公里内 24 小时、200 公里内 48 小时的快捷送达。安得智联持续加大物流自动化和仓储机器人等系统工程的投入，在智能物流设备、智能物流解决方案、大数据分析与人机智能等方面深入研究并输出成果，安得智联研发并投产自主知识产权的 AGV 产品，包括视觉导航及激光导引系统，技术性能全行业领先，安得智联研发的移动终端系统、智能追踪设备及 3D 视觉技术等，均有效提升了物流智能化应用与效率。

#### 5、美的具备成为以数字化驱动的工业互联网公司的坚实基础

美的一直倡导“智慧家居+智能制造”为核心的“双智”战略，美的已持续对人工智能、芯片、传感器、大数据、云计算等新兴技术领域的进行了研究与投入，建立了家电行业规模最大的人工智能团队，致力于以大数据和 AI 为驱动，赋予产品、机器、流程、系统以感知、认知、理解和决策的能力，最大限度消除人机交互的多余载体，打造以“没有交互”为目标的真正智能家电新品。

借助多年的“一个美的、一个体系、一个标准”的数字化转型实践，美的已经成功实现了以软件、数据驱动的全价值链运营，完整地覆盖了研发能力、订单预定、计划能力、柔性制造、采购能力、品质跟踪、物流能力、客服安装等全价值链的各个环节，实现了端到端的协同拉通，在这个平台之上，C2M 柔性制造、生产的平台化、模块化、数字化工艺及仿真、智慧物流、数字营销、数字客服等深度变革已成为现实，美的云平台解决方案不仅用于全球多个基地与上万种产品，并已对其他行业与公司输出产品与解决方案，美的工业互联网已具备坚实基础。

#### 6、完善的公司治理机制与有效的激励机制奠定了公司持续稳定发展的坚实基础

公司关注治理架构、企业管控和集权、分权体系的建设，已形成了成熟的职业经理人管理体制。事业部制运作多年，其充分放权和以业绩为导向的考评与激励制度，成为了公司职业经理人的锻炼与成长平台。公司的高层经营管理团队，均为在美的的经营实践中培养的职业经理人，在美的各单位工作时间平均达 15 年以上，具备丰富的行业经验和管理经验，对全球及中国家电产业有深刻的理解，对产业运营环境及企业运营管理有精准的把握，公司的机制优势奠定了美的全产业链高效卓越运营的能力与未来稳定持续发展的坚实基础。

面对不同层级的公司核心管理及技术团队，公司已推出了四期股权激励计划、一期限制性股票激励计划及三期高层“合伙人”持股计划，搭建了经营层与全体股东利益一致的股权架构及长、短期激励与约束相统一的激励机制。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2017 年上半年，公司坚持“产品领先、效率驱动、全球经营”三大战略主轴，聚焦产品与用户，加大科技投入，推动精益管理与全价值链卓越运营，整体经营目标顺利完成，各产品品类均实现高速增长，产品品质与口碑持续改善，并购项目整合有效进行，公司全品类及全球协同的市场竞争优势进一步稳固。2017 年，公司营业总收入 2,419.19 亿元，同比增长 51.35%；实现归属于母公司的净利润 172.84 亿元，同比增长 17.70%。

2017 年，公司开展的主要工作如下：

#### 1、以用户为中心，持续产品结构优化，推动产品力稳步提升

家用空调领域：凭借雄厚扎实的技术优势与积极主动的大胆创新，美的家用空调频频获得国内外各界的荣誉与认可，在德国 IF 奖评选中，美的家用空调 3 款参赛产品摘得 IF 设计大奖；在欧盟能效标准升级会议上，美的积极参与欧盟标准制定，倡导行业能效升级，提升全球影响力；2017 年，美的家用空调被国家科技部授予“优秀民营科技企业奖”、“创新成果一等奖”两项大奖；在第 14 届中国地产年度风云榜评选中，美的家用空调荣获“中国房地产家用空调首选实力品牌”；在中国轻工业联合会的组织下，由家用空调事业部完成的“高智能指数房间空调器关键技术研究及产业化”、“整体式空调器静音关键技术研究及产业化”两个项目被权威专家组一致鉴定为“国际领先”水平。国家知识产权局公布的第 19 届中国专利奖名单中，美的家用空调的“立式空调器风道结构及立式空调器室内机”和“智能功率模块及其制造方法”专利，荣获中国专利优秀奖称号。在“2017—2018 中国空调行业高峰论坛”上，美的空调荣获“2017-2018 年行业健康舒适领导品牌”、“2017-2018 年度空调行业舒适之星”、“2017-2018 年度空调行业高温王者”、“2017-2018 中国空调行业优秀安装工”四项行业大奖。

中央空调领域，美的依靠持续多年的技术积累，已拥有上千项专利技术，以显著的产品力优势与品牌影响力，为全球超过 50,000 样板工程项目提供了世界级的空气解决方案，包括巴西世界杯、里约奥运会、新加坡樟宜国际机场、阿联酋政府安居别墅、上海世博会场馆、米兰世博会等，涵盖了酒店、地产、教育、体育、交通等各个方面。2017 年，中标 2018 俄罗斯世界杯场馆空调项目，再次展现强劲的全球竞争力。据《中央空调市场》监测的数据显示，2017 年中国中央空调市场美的市场占有率为 15.4%，为行业第一。美的全新一代 MDVS 全直流变频智能多联机，通过 M-Ai 全变频准二级压缩技术驱动，可实现产品 24 小时实时监护，远程诊断自动报修，在节能、舒适、智能三大领域全面升级，荣获第七届香港创新科技成就奖

金奖；在房地产配套市场，美的中央空调拥有别墅专用的 MDV X 系列中央空调、复式公寓和大户型专用的 TR 系列家用中央空调、家居生活热水解决方案的空气能热水器、解决室内空气质量的新风净化一体机、户式采暖专用的燃气壁挂炉以及北方“煤改电”专供产品超低温空气源热泵采暖机等全系列专供产品，提供完善的空调、热水、新风、采暖专业解决方案，第 14 届中国地产年度风云榜评选中，美的中央空调获得“中国房地产中央空调首选实力品牌”；在专业轨道交通领域，美的中央空调已成为国内高铁市场占有率最高的品牌，据统计，美的中央空调迄今服务过的高铁站点多达 650 个，覆盖 300 多座城市，涵盖了全国 50%以上的高铁领域暖通项目，在全国 44 个获批建设地铁的城市中，美的中央空调获得 20 个城市的地铁轨道交通工程订单，覆盖 18 个省份，占全部地铁城市的 45%，被誉为“进入城市最多、地铁里程最长、总订单量最大”的中央空调品牌。

洗衣机领域，公司拥有国际领先的变频技术、智能驱动控制、结构设计及工业设计等核心技术，洗衣机专利超 2,000 项，已形成了业内领先的技术优势。公司坚持品质刚性原则，持续推动精品工程项目，加强技术创新与研发投入，改善产品结构，丰富中高端产品布局，通过强化消费者研究，深入洞察用户痛点及市场需求，通过 i 智能精准自动投放、i 智能滚筒水魔方、智能 WIFI、冷水洗涤、纳米银杀菌、抗过敏、超声波洗涤及分类洗护等创新方案，解决用户痛点，产品结构进一步优化。小天鹅洗衣机荣获中国家电“艾普兰”创新奖、比佛利复式洗衣机荣获家用电器“产品创新奖”、小天鹅洗干一体机获得抗过敏原检测认证证书、挂壁式洗衣机荣获第十届江苏省专利金奖等，小天鹅测试中心通过德国“CTF 认可实验室”认定。2017 中国洗衣机·干衣机行业高峰论坛，美的系洗衣机荣获六大奖项，公司技术优势进一步夯实，产品竞争能力持续提升，获得用户和市场高度认可。

冰箱领域，持续打造创新精品，引领冰箱行业的产品升级。美的 BCD-629 变频风冷冰箱，通过 360 度灵敏温度感应，适时冷量调节，远程控温、过期提醒、在线保修等智能设定，带给消费者全新智能体验；美的凡帝罗 BCD-532 法式冰箱，深入挖掘用户需求，凭借 90 度开门、独立多功能区、门上药妆盒、温湿精控、全开放抽屉、曲面光源配合动态杀菌呼吸灯等诸多巧妙设计，获得 2017 德国红点工业设计大奖。在 2017 中国冰箱行业高峰论坛上，美的冰箱夺得了“2016-2017 年度冰箱行业智能冰箱创新引领品牌”称号；美的冰箱 532 格调金产品获得“2016-2017 年度冰箱行业保鲜冰箱领军产品”奖项，美的冰箱 BCD-525 获得“2016-2017 年度冰箱行业高端智能畅销产品”奖项。

小家电领域，凭借持续的技术创新驱动产品力提升，多款小家电产品连年获得 IF 设计奖、德国红点奖、艾普兰奖等国内外权威奖项，彰显国际一流的产品竞争力。美的“极光”油烟机，“天眼探测”系统实时监测温度变化，自动调整工作状态，全程零手动，20m<sup>3</sup>/min 强劲吸力，高温蒸汽洗解决用户常见痛点；美的 M-BOX “煮饭机器人”电饭煲，以全自动识米、进米、洗米、进水、煮饭等智能功能，荣获艾普兰金

奖；美的真空变压 IH 电饭煲，在 IH 加热技术多重突破，具有米种智能识别功能，智能匹配米种曲线，满足不同消费者偏好，在 IFA 展上荣获多段 IH 加热技术金奖；美的 105kpa 高速浓香电压力锅，可实现 19 分钟快速烹饪及 121℃ 的高温灭菌，上市至今稳占压力锅行业 TOP1；美的高端破壁机“钢铁侠”和“小钢炮”，独创偏心扰流技术，其丰富的功能和对食材破壁高效熬煮，赢得市场好评，上市至今一直占据电动行业 TOP1；美的水槽洗碗机，融合中式洗碗机、果蔬净化器、厨余粉碎机和手工水槽于一体，全面解决厨房家务难题，一键清理厨余垃圾，为消费者提供洁净舒心的优质体验；美的范免安装洗碗机，突破安装限制，多种清洗模式，29 分钟超快洗功能，专为小家庭用户贴心设计；美的“清羽”智能风扇，利用仿生双羽风叶设计，柔风吹送，关注幼儿与老年人需求，可与空调联动实现不同温度下的工作方案；美的无线手持吸尘器 POWER P75，配备快充技术、多锥过滤系统和强力电机，兼具强劲吸力与持久电量，在 IFA 展上荣获“年度产品创新成果”大奖；美的比佛利 G400E 净水器，以精致小巧的体积实现 1L/min 的净水流量，两种水质选择的多样化优质体验；美的比佛利 I8 热水器，采用 3.0T 零冷水、自适应恒温系统、正弦音波降噪等创新技术，荣获 2017 年中国家电“艾普兰”产品奖。

## 2、持续加大研发投入，聚焦研发创新，推动全球研发布局，构建技术推动的科技型领先公司

加大研发投入，创新体系建设，稳步推进产品领先。通过技术创新、用户创新、产品创新等多个平台来支撑整体的技术突破。深化美的四级研发体系管理模式，系统构建从产品战略规划到技术规划的技术创新规划体系，完善精品工程体系标准，精简优化产品平台，关注先行研究与共性技术研究突破，布局中长期技术储备与长期竞争能力提升，构建产品核心卖点。

2017 年，持续完善美的集团研发全球化布局，在整合全球研发资源，加速技术研究、实现本土化开发方面取得了进一步纵深发展：4 月硅谷未来技术中心办公大楼落成并挂牌、路易斯维尔研发中心新迁办公室；5 月日本研究所成立、美的欧洲研发和创新中心在奥地利格拉茨成立；6 月美的用户体验创新（上海）实验室挂牌；7 月新加坡研发中心入驻，开始筹备德国研发中心。截止 2017 年末，美的全球已有 20 个研发中心，设立在包括中国在内的 9 个国家。在强化全球研发中心布局的同时，美的更与 MIT, UC Berkeley, UIUC, Stanford、Purdue University、清华、中科院等国内外顶级科研机构签订技术合作协议，建立联合实验室深度技术合作，打造全球创新生态系统。

在从事核心技术研究的同时，美的更加注重研发成果的转化，持续获得多项奖励及认定。美的智慧家居科技有限公司被广东省科学技术厅认定为“广东省物联网智慧家居工程技术研究中心”、“广东省白色家电技术创新中心”，2017 年全年共有：高智能指数房间空调器关键技术研究及产业化、整体式空调器静音关键技术研究及产业化、IH 电饭煲核态沸腾及焖香补炊关键技术的研究和产业化、基于偏心扰流及多层密匀火 IH 技术的破壁机研究与产业化、M-Ai 全变频准二级压缩技术及其在多联机（MDVS）上的应用、超宽

环温高温回水分布式集中采暖系统中喷液技术的应用、家用吸油烟机智能蒸汽清洗技术的研究与应用、微波炉用新一代变频电源关键技术研究、搪瓷技术在微波炉的应用研究和产业化、高性能模块化商用高铁微波炉关键技术研究及产业化、模块化易清洁材料及其在厨房电器的应用、交流无极变频技术等 16 项技术被专家鉴定为“国际领先水平”。工业设计领域，2017 年共获得国际设计奖项 72 项，包含德国红点奖 20 项、美国 IDEA 奖 26 项、德国 IF 奖 17 项、日本 GMARK 奖 5 项、韩国 GD 奖 4 项等。

2017 年美的共申请专利 16,934 件，其中发明专利 7,714 件，截止到 2017 年底，美的累计国内专利申请量突破 7 万件，授权维持量 3.5 万件。据科睿唯安《2017 全球创新报告》中，美的在家电领域的发明专利数量连续三年稳居全球第一，在家用电器和厨房电器两项专利量均名列榜首。

### 3、继续推动营销变革与渠道转型，提升渠道效率，实现电商业务快速增长

公司持续推动渠道变革转型，缩减线下渠道层级，取消二级经销商，紧抓核心渠道，全面推进代理商优化整合和赋能建设，拉通商品、资金、信息和物流，推动电商平台直营，降低渠道库存，大幅提升渠道效率，强化内销终端全品类协同，17 年在全国成立 29 个商务中心，负责承接各地全品类协同工作，通过商务中心责权利匹配，充分激发商务中心活力，因地制宜地开展多频次、多品类的联合促销，成效显著；以门店为单位，设千家核心门店店长，强化门店全品类协作、导购带单、套餐套购、导购共享等，推进协同基础建设工作，从组织建制、制度规则、方法能力、资源激励等入手，进一步推动内销协同向工作常态化、业务纵向化、组织制度化完善和升级，增强渠道长期可持续发展能力。

继续深化渠道布局，依托美的多品类协同优势，17 年继续深入拓展旗舰店、苏宁、国美、区域性连锁（TOP 客户）、小区域连锁（VIP 客户）和乡镇专卖店 6 大渠道，实现从乡镇、县城到一线城市不同层级市场的渠道布局。继续深化与国美、苏宁的合作，积极推进与 TOP 俱乐部合作，加强 VIP 中小连锁俱乐部建设。同时，积极扩展与建材家装连锁平台合作，17 年首创美的的全屋家电体验馆，结合消费者家装风格、生活习惯，为消费者定制最适合的智能家电产品包，让消费者一次体验下单即可解决全屋家电的需求与安装问题，为消费者提供一站式的售前、售后、安装配送的家电服务，致力于为用户创造更为智能舒适的家居生活体验；加大新渠道拓展，相继开发了银行、通讯、航空等平台积分业务，不断拓宽新零售通路，丰富异业合作。

以用户体验为中心提升电商供应链体系效率，发挥美的“线上用户和订单+线下旗舰店+物流仓储”的全渠道布局优势，依托全品类产品构建互联网大数据平台，完善用户运营体系，探索基于用户和大数据的数字精准营销，推动运行线上线下产品打通、订单打通、用户打通的全渠道项目，2017 年全网销售突破 400 亿，同比增长超 70%。

### 4、依托先进科技与智能装备技术，构筑物流自动化的核心竞争力和能力优势

依托旗下安得智联物流平台，构建高效仓配一体服务，以仓库为中心持续完善配送网络，加强干线运输调拨能力及体系柔性，整合线上线下的营销活动与物流仓配资源，降低运营成本，提升全链路的反应时效和客户体验。2017 年已完成贴近客户、快速反应的全国直配网络布局，依托全国 118 个城市物流中心的全网覆盖，可实现 100 公里内 24 小时、200 公里内 48 小时的快捷送达，2017 年，端到端仓配一体型业务占安得智联收入比重达到 20%。

持续打造物流自动化核心竞争力，持续加大物流自动化和仓储机器人等系统工程的投入，在智能物流设备、智能物流解决方案、大数据分析 with 人工智能等方面深入研究并输出成果。2017 年，研发并投产自主知识产权的 AGV 产品，包括视觉导航的 AIR-PICK 以及激光导引的 SLAM，技术性能行业领先，并配套研究出多体机器人控制调度程序，已投入实际应用；研发并批量应用 4GRF 移动终端，以高效率、快部署的优势实现现场管理数字化、无纸化；研发并批量应用智能追踪设备，实现物流过程全程可视；研究并应用 3D 视觉技术，推动物流系统智能化。

2017 年，安得智联携手外部合作伙伴，共建先进高效的物流服务体系，行业影响力显著提升。双十一期间，安得智联高效承接天猫双十一项目，各项运作指标在菜鸟联盟大件合作伙伴排名中位居前列，荣获“菜鸟联盟金鸿奖”，赢得行业认可。2017 年 10 月，安得智联与京东物流共同打造的四地五仓 30 万平米云仓项目，整合区域物流资源，拉通数据平台，有效降低产业链仓配运营成本，为电商平台、品牌商提供专业化、标准化、高效率的电商物流服务。

#### 5、推行“数字化 2.0”项目，以数字化赋能全价值链经营管理

积极推行“数字化 2.0”项目，以 C2M（客户定制）为牵引，用软件、数据来驱动业务端到端的拉通，在研发、供应链、制造、物流、金融、客户服务，所有环节以订单和数据来驱动，实现柔性交付。构建数字化企划平台，在全流程价值链上所产生的数据，通过大数据平台来收集分析，建立产品概念库，并实现产品生命周期数据分析透视，反向支撑产品数字化企划；在产品开发上，推进产品参数化、标准化、模块化及平台化设计，通过超级 BOM 的系统落地，用销售驱动确定平台架构、模块划分、推进模块接口固化与优化；构建数字化工艺管理系统，实现工艺过程管理数据的电子化和结构化，C2M 一期已实现渠道客户定制的突破，客户通过选配平台，直接进行产品定制，标志着美的进入了客户定制时代。

大力推动渠道终端业务数字化、在线化管理，升级 CCS2.0 系统，新推美云销系统，为全渠道客户基础信息维护、购销关系管理、进销存数据管理、价格/订单/销售管理、政策兑现等提供支持保障，极大程度拉通渠道库存真实性管控，实现信息透明共享，为销售策略提供数据支撑和系统保障；17 年新推 RMS 系统（零售管理系统），以提升终端营销工作效率为核心，实现业务终端管理（包括终端巡检、工作日志、促销管理、进销存数据查询）和导购提升（包括零售上报、工资计发、课程直播）两大角色功能。通过营

销 CCS 系统，美云销系统，RMS 零售管理系统作为内销三大基础管理系统，覆盖全渠道、终端门店信息管理，打通出货、分销与零售，实现业务全程在线化，信息可视化、提升效率。

客服系统全面全流程地推广移动端，充分提高信息员和全国各分支管理层级的工作效率。实现电子发票、电子合同等电子票据，引入了电子签章技术，在线鉴定法人身份信息和法人三证，合同签订进度实时可视，大大提高了合同签订的时效和准确性，大幅节省成本。

通过计划、采购一体化项目，打通供应链上下游，拉式生产确保计划与执行的无缝衔接。以生产实绩优化生产排程，构建 2-4 小时排程和备料体系，实现集约排产、集约送货，为柔性制造提供高效率的供应体系，排产效率提升 83%；推行供应商计划生产协同、物流协同、车辆预约入场系统全覆盖，同时提升产能可视协同效率及系统易用性，支持订单全流程节点跟踪，通过订单预排实现工厂 T+3 订单接单快速评估及资源缺口的精准定位和高效分析，推动了通用集采模式的系统落地，有效推动产品降本。

以实现全流程经营可视及全领域数据驱动为目标，拓展大数据技术平台，梳理完善企业级指标体系及数据运营机制。研发大数据以产品、物料、工艺、项目为主体进行数据拉通，形成产品魔方及研发管家两大研发数据子产品；内外销大数据围绕产品销售结构、价格体系及市场布局建立全渠道数据监控体系，形成从接单到售后服务全流程数据可视；制造大数据以实现产能可视为核心目标，全面梳理完善制造现场数字化管理能力；财经大数据深度量化损益、盈利、成本指标，为企业内生增长提供有效的数据支撑。

6、有效推动美的全球化业务布局与业务增长，强化运营组织与合规管理，加快东芝家电项目协同整合

美的已成为真正全球运营公司，秉持全球经营战略方向，从研发、制造、销售多维度完善全球布局，提升全球经营能力。美的全球业务涉及 200 多个国家和地区，拥有 18 个海外生产基地，海外员工超过 35,000 人，涉及 21 个国籍，海外业务涉及 22 种结算货币；美的在美国、日本、意大利、德国、印度、新加坡、奥地利、以色列等多个国家设立全球研发中心。并于 2017 年启动印度“绿地”项目，进一步加大空调、冰洗以及其他家电在印度的本地化布局；美的全球设立销售运营机构 24 个，遍布北美洲、南美洲、欧洲、亚洲、非洲、大洋洲，推动强化海外本地运营。2017 年，美的海外公司业务收入获得高速增长，家用空调、微波炉、冰箱、洗碗机、热水器、风扇、洗衣机、电磁炉等产品海外出口继续领跑中国家电企业，美的的品牌知名度逐步提升。

进一步强化海外风险控制，搭建完成海外公司治理、法务及合规体系框架，从董事会运作、许可证管理、内控机制、反垄断、反贪腐、出口管制和产品责任等领域延伸，推动并落实关联企业交易、内部贷款、跨国资金转移、股东权益保护等机制。通过美的集团区域总部的设立，进一步落实因地制宜和依法合规的国际化公司治理原则。

2017 年，加速推进了核心业务重组、价值链和商流重构等结构性调整，继续推动东芝家电全球经营战略，与东芝完成品牌及技术交叉授权、内外部供应链梳理、渠道授权及法人管理整合等工作，为支持美的集团的自主品牌战略创造环境。2017 年东芝家电积极推进和深化变革，重点进行了结构性调整，一是全面对接美的的相关家电产品事业部，推进全球市场 Toshiba 品牌的产品布局，加速创造与美的产品事业部在品牌、渠道、研发创新、供应链、品质制造等全价值链拉通的协同效应，2017 年协同项目突破 75 个；二是通过导入国际 632 业务系统，深入打通全球 IT 基础平台及内部体系流程，提高运营效率；三是贯彻落实“深耕日本，聚焦海外”战略，积极布局电商业务，为 2018 年坚定实现扭亏为盈做好市场、产品、体制、机制等全面准备。东芝家电 2017 年营业收入突破 150 亿人民币，虽然受日元汇率、原材料上涨和全球复杂经济形势等外部影响，东芝家电 2017 年未能实现盈利，但仍然实现了核心家电业务的增长。尤其在竞争激烈的日本市场，东芝家电在冰箱、洗衣机和空调领域的市场份额得到稳定提升。

#### 7、把握全球机器人及自动化发展机遇，协同推动机器人业务快速增长

全力协同推动库卡机器人业务快速增长，2017 年，库卡机器人业务收入同比增长 %，达到历史最高水平，并持续获得新的订单资源，公司从智能制造应用、客户资源共享、物流与医疗自动化业务拓展及协同政府资源与支持方面推动其中国业务提升。

库卡持续保持研发投入，探求市场扩张与布局，从硬件优势向软件、智能制造数据系统、云平台及整体解决方案进行扩展，加大工业 4.0 的升级，在网络连接方面，库卡开发的基于云的软件平台 KUKA Connect，使客户可以从世界任何地方查看其机器人的数据，从而提高其生产的性能和效率操作；在人机协作（HRC）方面，库卡感知系统可以使操作人员和机器人之间的安全围栏变得更小或完全免除。2017 年，库卡对云技术和物联网（IoT）领域进行了一系列投资，并加强了与合作伙伴的合作开发，其收购的芬兰 Visual Components 公司专门从事工厂规划中的 3D 仿真软件解决方案，该仿真技术将有效增加基于库卡仿真生态系统的应用能力；库卡投资了位于慕尼黑的物联网公司 Device Insight GmbH，这家物联网领域的领先公司专注于物联网平台，自动化行业和网络产品领域，该投资库卡有望加强拓展物联网专业知识与领域，提高 kuka 工业 4.0 领域的创新能力；库卡还加强了与大众企业研究公司的战略合作伙伴关系，共同开发未来车辆的机器人创新概念，公司已经计划并建立了一个生产系统用于制造电池模块和高压电池用于欧洲领先的欧洲制造商的电动汽车，在服务机器人领域，库卡和大众一起进入合作研究了 CarLa 给电车充电的充电机器人。

进一步整合美的机器人与自动化业务平台与驱动控制业务，美的下属机器人平台具有为自动化系统供应商提供设计标准，定制运动控制解决方案的能力，具备硬件伺服电机、控制器、编码器等系列产品，美的通过对驱动控制业务的整合，并投入挖掘语音识别、人工智能、视觉及传感技术，进一步拓展了机器人



应用空间，面向智能制造、智慧物流、智慧家居、康复医疗等领域。美的已联合研发的智能物流机器人系统，现已经投产 40 台，连续测试时间超过 1,400 小时，共申请 21 个发明专利、12 个实用新型专利，把传统作业“人找货、人找货位”模式转变为“货找人、货位找人”的模式，满足订单小批量多品种的需求，大幅提升了仓库作业的拣货效率和仓库利用率，减少仓库作业出错率，降低总体物流成本。

加快机器人平台团队建设，17 年美的自动化业务平台新引入 120 人自动化专业人才团队，负责协同各单位制订自动化中长期规划，落实机器人及专机设备标准化管理，整合内外部资源实施自动化重点示范项目，逐步形成美的在 3C 家电领域自动化领域整体解决方案的能力和影响力。

加快推进美的下属安川服务机器人有限公司产品应用，目前部分产品已获得 ISO13485 医疗器械认证，5 款新产品获得 CFDA 医疗器械认证。2017 年 5 款康复运动产品的新品中有 3 款已实现批量生产。

#### 8、深化智慧家居产业布局，推动智慧家居战略落地

2017 年美的智慧家居继续加强 M-Smart 战略实施，对云平台、美居、通信模块、智能安防和售后服务等方面持续优化，不断提升用户满意度。同时逐步拓展海外物联网+业务，完善 Echo/Alexa 生态的融入，通过智能家居布局为美的全球化战略提供有力的支持。

公司持续加大智能家电研发和市场资源的投入，不断提升智能家电产品的市场竞争力。2017 年 3 月美的智慧家居推出物联网安全 Wi-Fi 安全芯片，参照国家金融安全需求标准设计，达到中国信息安全测评中心在 USBKEY 领域内可授予的最高安全等级标准。2017 年 5 月，美的智慧家居通过中国人保旗下的智慧家居安防类产品检测，智能产品由中国人民财产保险公司承保，成为业内首家为产品投保产品责任险的厂家。2017 年 12 月，美的智慧家居发布美居 APP 4.0 版本，页面全新升级，精简操作流程，深入了解用户常用的功能，为用户设计场景化智能服务。2017 年，美的智慧家居收获了包括德国 iF、德国 Reddot、美国 IDEA 等国际知名的 7 项工业设计大奖，发明专利荣获第十九届中国专利奖优秀奖。

公司积极推动 M-Smart 大平台生态圈的建设，秉持“M-Smart Inside”理念开发有第三方物联平台美智，并推动落地对恒力、碧桂园、万科等地产项目，实现智慧社区与智能家居的融合。同时，加强 M-Smart 全系统的对外开放，在云云对接、第三方移动终端控制、智能硬件接入、第三方内容资源引入等方面加强外部合作，累计接入 M-Smart 合作伙伴 105 家，与中国移动、华为、国家电网、中粮、鸿雁、安吉星、微鲸、艾拉网络、杜亚、汇泰龙等公司建立战略合作伙伴关系。

美的智慧家居率先构建系统化的服务能力，2017 年，美的智慧家居新品发布了自主研发的美的智能网关、智能门锁、可燃气体探测器、烟雾探测器、智能面板等新产品和新技术，为用户营造的安全、便利、温情的居住场景，成为业内为数不多的能够提供从芯片到云端再到终端的整体智能家居解决方案的品牌。

#### 9、提升公司治理水平，完善长效激励机制

2017 年，美的面向中高层及核心业务骨干推出了第一期限制性股票激励计划、第四期股权激励计划，面向对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用的公司核心管理人员，推出第三期美的集团“合伙人”持股计划，激励管理层与公司长期价值成长的责任绑定。建立了公司高层、核心骨干与公司全体股东长期利益一致的机制，公司治理进一步优化提升。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

是  否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：千元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	240,712,301	100%	159,044,041	100%	51.35%
分行业					
制造业	221,137,529	91.87%	145,266,238	91.34%	52.23%
分产品					
暖通空调	95,352,449	39.61%	68,726,349	43.21%	38.74%
消费电器	98,748,018	41.02%	76,539,889	48.12%	29.02%
机器人及自动化系统	27,037,062	11.23%	-	-	-
分地区					
国内	136,756,269	56.81%	94,943,776	59.70%	44.04%
国外	103,956,032	43.19%	64,100,265	40.30%	62.18%

备注：消费电器主要包含冰箱、洗衣机、厨房电器及其它小家电。

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

单位：千元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
制造业	221,137,529	162,510,418	26.51%	52.23%	57.40%	-2.42%
分产品						
暖通空调	95,352,449	67,664,335	29.04%	38.74%	40.94%	-1.11%
家用电器	98,748,018	71,722,720	27.37%	29.02%	29.85%	-0.46%
机器人及自动 化系统	27,037,062	23,123,363	14.48%	-	-	-
分地区						
国内	136,756,269	97,432,060	28.75%	44.04%	44.48%	-0.22%
国外	103,956,032	83,028,492	20.13%	62.18%	72.34%	-4.71%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
家用电器行业	销售量	万台/套	40,802.45	31,727.72	28.60%
	生产量	万台/套	42,073.93	32,712.74	28.62%
	库存量	万台/套	4,723.50	3,473.23	36.02%

注：上述产、销、存为内部统计口径数据，未包含照明产品和机器人及自动化系统的数据。

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

库存量同比增加 36.02%，主要系订单增长备货增加所致。

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：千元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
家用电器行业	原材料	119,259,564	85.56%	87,868,769	85.11%	35.72%
	人工工资	8,502,610	6.10%	6,267,030	6.07%	35.67%
	折旧	2,495,028	1.79%	2,330,741	2.26%	7.05%
	能源	2,090,806	1.50%	1,574,007	1.52%	32.83%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注五及附注六，本年度新纳入合并范围的子公司主要有广东美的电气有限公司、广东美的智能机器人有限公司、重庆美的小额贷款有限公司、广东美的智美科技有限公司、合肥美的智能科技有限公司、广东美的卡菲咖啡机制造有限公司、Midea Electric Netherlands (I) B.V.、KUKA 集团、SMC、东莞卡飞电器制品有限公司、富士通(广东)科技服务有限公司，详见附注五(1)及(2)(a)，本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注五(2)(b)。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(千元)	23,812,870
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.89%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额(千元)	占年度销售总额比例
1	第一名	12,027,783	5.00%
2	第二名	4,847,226	2.01%
3	第三名	3,135,444	1.30%
4	第四名	2,001,579	0.83%
5	第五名	1,800,838	0.75%
合计	--	23,812,870	9.89%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(千元)	9,800,909
------------------	-----------

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	5.73%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（千元）	占年度采购总额比例
1	第一名	2,464,169	1.44%
2	第二名	2,106,841	1.23%
3	第三名	1,892,036	1.11%
4	第四名	1,747,344	1.02%
5	第五名	1,590,519	0.93%
合计	--	9,800,909	5.73%

## 3、费用

单位：千元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	26,738,673	17,678,451	51.25%	主要系公司销售增长及合并库卡集团、东芝家电所致
管理费用	14,780,236	9,620,777	53.63%	主要系公司销售增长及合并库卡集团、东芝家电所致
财务费用	815,949	-1,005,979	181.11%	主要系汇兑损失及借款利息增加所致

## 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司构建“以用户为中心”的运营机制，持续推动科技创新和产品力提升，完善从先行研究到产品开发的四级研发创新体系，构建全球化开放式创新网络平台。组建国际一流研发团队，坚持加大研发投入，围绕核心技术、基础技术、未来技术进行研究布局，构建用户可感知的独特卖点，做用户认可的精品，实现差异化竞争优势和产品持续领先。研发投入及产品力提升可参见“第三节 公司业务概要—核心竞争力分析”以及“第四节 经营情况讨论与分析—概述”。

## 公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	10,520	8,741	20.35%
研发人员数量占比	10.33%	9.07%	1.26%
研发投入金额（千元）	8,500,000	6,045,800	40.59%
研发投入占营业收入比例	3.53%	3.80%	-0.27%
研发投入资本化的金额（元）	-	-	-
资本化研发投入占研发投入的比例	-	-	-

注：以上研发人员未含东芝家电及库卡集团。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：千元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	207,315,612	162,658,812	27.45%
经营活动现金流出小计	182,872,989	135,963,803	34.50%
经营活动产生的现金流量净额	24,442,623	26,695,009	-8.44%
投资活动现金流入小计	89,296,086	76,323,327	17.00%
投资活动现金流出小计	124,035,694	96,104,411	29.06%
投资活动产生的现金流量净额	-34,739,608	-19,781,084	-75.62%
筹资活动现金流入小计	63,838,091	35,236,372	81.17%
筹资活动现金流出小计	44,186,446	35,076,460	25.97%
筹资活动产生的现金流量净额	19,651,645	159,912	12,189.04%
现金及现金等价物净增加额	9,317,923	7,326,413	27.18%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

- 1、投资活动产生的现金流量净额同比减少 75.62%，主要系取得子公司支付的现金净额增加所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 12,189.04%，主要系本期借款流入增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## 三、非主营业务分析

适用  不适用

## 四、资产及负债状况

### 1、资产构成重大变动情况

单位：千元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	48,274,200	19.46%	27,169,118	15.93%	3.53%	
应收账款	17,528,717	7.06%	13,454,511	7.89%	-0.83%	
存货	29,444,166	11.87%	15,626,897	9.16%	2.71%	
投资性房地产	420,802	0.17%	494,122	0.29%	-0.12%	
长期股权投资	2,633,698	1.06%	2,211,732	1.30%	-0.24%	
固定资产	22,600,724	9.11%	21,056,791	12.34%	-3.23%	
在建工程	879,576	0.35%	580,729	0.34%	0.01%	
短期借款	2,584,102	1.04%	3,024,426	1.77%	-0.73%	
长期借款	32,986,325	13.30%	2,254,348	1.32%	11.98%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：千元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	其他	本期增加金额	本期减少金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）							
2.衍生金融资产	424,163	-119,132	349,508	59,646			714,185
3.可供出售金融资产	33,627,760	-	147,634	-10,128	26,517,841	38,069,681	22,213,426
金融资产小计	34,051,923	-119,132	497,142	49,518	26,517,841	38,069,681	22,927,611
投资性房地产							
生产性生物资产							
其他							
上述合计	34,051,923	-119,132	497,142	49,518	26,517,841	38,069,681	22,927,611
金融负债	96,102	-94,087	-4,387	94,680			92,308

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司不存在主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押等权利受限情形。

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（千元）	上年同期投资额（千元）	变动幅度
124,035,694	96,104,411	29.06%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：千元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
KUKA	智能自动化	现金购买	27,001,856	81.04%	借款	无	长期	智能自动化	完成	不适用	675,410	否	-	-
合计	--	--	27,001,856	--	--	--	--	--	--	-	675,410	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （2）衍生品投资情况

适用  不适用



单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
期货公司	无	否	期货合约	-11.5	2017年01月01日	2017年12月31日	-11.5	-	-	-	6,588.20	0.09%	10,096.90
银行	无	否	外汇远期合约	32,817.60	2017年01月01日	2017年12月31日	32,817.60	-	-	-	55,599.50	0.75%	107,061.00
合计				32,806.10	--	--	32,806.10	-	-	-	62,187.70	0.84%	117,157.90
衍生品投资资金来源	全部为公司自有资金。												
涉诉情况(如适用)	不适用												
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)	2017年03月31日												
衍生品投资审批股东会公告披露日期(如有)	2017年04月22日												
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	<p>为规避原材料价格大幅波动给公司大宗原料采购带来的成本风险,公司开展了部分铜材的期货操作业务,降低现货市场价格波动给公司经营带来的不确定性风险;同时公司利用银行金融工具,开展了部分外汇资金业务,以规避汇率和利率波动风险,实现外汇资产的价值增值,减少外汇负债及进行成本锁定。公司对衍生品投资与持仓风险进行充分的评估与控制,具体说明如下:</p> <p>1、法律法规风险:公司开展期货与外汇资金业务需要遵循法律法规,明确约定与代理机构之间的权利义务关系。</p> <p>控制措施:公司指定相关责任部门加强法律法规和市场规则的学习,严格合同审查,明确权利义务,加强合规检查,保证公司衍生品投资与持仓操作符合法律、法规及公司内部管理制度的要求。</p> <p>2、操作风险:不完善的内部流程、员工、系统以及外部事件均可能导致公司在期货业务及外汇资金业务的过程中承担损失。</p> <p>控制措施:公司的相关管理制度已明确了期货操作及外汇资金业务的职责分工与审批流程,建立了比较完善的监督机制,通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制,有效降低操作风险。</p> <p>3、市场风险:大宗商品价格变动和外汇市场汇率波动的不确定性导致期货业务与外汇资金业务存在较大的市场风险,同时在期货操作中因无法及时筹措资金满足建立和维持保值头寸,或在外汇资金业务中用于履约的外汇资金不能按时到账,均可能导致期货操作损失与违约风险。</p> <p>控制措施:公司期货业务及外汇资金业务,坚持谨慎与稳健操作原则。对于期货业务,严格根据生产经营所需来确定业务量并提出期货交易申请,并实施止损机制;建立期货风险测算系统,测算已占用的保证金数量、浮动盈亏、可用保证金数量及拟建头寸需要的保证金数量,确定可能需要追加的保证金准备金额。对于外汇资金业务,实行分层管理机制,经营单位提出资金业务申</p>												

	请，需要对影响业务损益的条件或环境进行风险分析，对可能产生的最大收益和损失进行估算，同时报送可承受的保证金比例或总额，公司及时更新资金业务操作情况，确保到期日前的资金安排。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	1、期货合约报告期内产生的损益为 10,096.90 万元； 2、外汇远期合约报告期内产生的损益为 107,061.00 万元； 3、对衍生品公允价值的分析使用的是期货市场的公开报价或中国银行的远期外汇报价。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	不适用
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司独立董事认为：公司将期货操作业务作为平抑价格震荡的有效工具，通过加强内部控制，落实风险防范措施，提高经营管理水平。通过外汇资金业务的开展进一步提升公司外汇风险管理能力，为外汇资产进行保值增持。通过上述衍生品的投资业务，有利于充分发挥公司竞争优势，公司开展衍生品投资业务是可行的，风险是可以控制的。

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本 (万元)	总资产 (百万元)	净资产 (百万元)	营业收入 (百万元)	营业利润 (百万元)	净利润 (百万元)
广东美的厨房电器制造有限公司	子公司	家用电器制造	USD 7,200	10,658.76	2,908.31	15,562.24	1,961.87	1,717.38
广东美的制冷设备有限公司	子公司	空调制造	RMB 85,400	35,569.59	3,803.92	38,027.71	625.60	685.67
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	子公司	家用电器制造	USD 4,200	7,146.71	3,252.45	8,661.41	1,336.89	1,148.25
芜湖美的厨卫电器制造有限公司	子公司	热水器制造	RMB 6,000	5,883.87	771.54	6,895.77	681.61	608.60

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注五及附注六，本年度新纳入合并范围的子公司主要有广东美的电气有限公司、广东美的智能机器人有限公司、重庆美的小额贷款有限公司、广东美的智美科技有限公司、合肥美的智能科技有限公司、广东美的卡菲咖啡机制造有限公司、Midea Electric Netherlands (I) B.V.、KUKA 集团、SMC、东莞卡飞电器制品有限公司、富士通(广东)科技服务有限公司，详见附注五(1)及(2)(a)，本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注五(2)(b)。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### 1、公司发展战略

以“成为全球领先的消费电器、暖通空调、机器人及工业自动化、智能供应链（物流）的科技集团”为战略愿景，深化转型，以用户为中心，通过技术创新、品质提升与精品工程，坚持产品领先；通过管理效率、制造效率及资产效率提升，打造效率驱动下的新成本竞争优势；推进全球化业务布局，提升自有品牌占比，加强海外业务合规管控，夯实全球运营基础；加强机器人及工业自动化领域的产业布局，培育新的增长点与产业平台；推进数字化 2.0 实施落地，以数字化赋能全价值链经营管理，构筑美的工业互联网生态平台。

### 2、2018 年经营重点

(1) 聚焦内生式增长，进一步推动全价值链的卓越运营，以用户为中心，启动新一轮转型升级，重构企业结构、企业文化与价值链体系，推进组织再造、加强体系建设，为用户创造价值；优化库存结构，

改善现金周期，降低期间费用，提升盈利能力，挖掘成本与效率空间，发挥规模协同优势。把握消费升级的机遇，加大资源与研发投入，改善产品结构，提升产品能力，推动国内市场转型，保持差异化竞争优势与规模优势；

(2) 进一步推动企业数字化建设，以数字化赋能业务流程和管理流程，所有的环节都要量化，所有业务流程和核心管理流程要做到 24 小时在线化，流程中环节与环节之间通过软件驱动，以全价值链的数字化，构筑智能制造与工业互联网基础。

(3) 有效推进美的全球运营与管控能力，聚焦经营业绩提升，提高部门协同及海外分公司运营能力，最大化全价值链利益；有效推进并购项目的业务整合和优势互补，实现东芝家电业务扭亏，推行东盟、印度区域化试点，打造集权有度、分权有序的海外运营模式；持续强化海外公司治理及合规体系建设，夯实海外运营管理基础；加大对海外业务基础设施建设与投入，构建海外呼叫中心，完善售后服务体系和物流系统建设。

(4) 深入推动营销转型，推动渠道扁平与优化整合，提升渠道效率，搭建新强化用户体验；进一步拉通商品、资金、信息和物流，提升物流直发占比、统配结合，推进物流集中配送的“一盘货”物流平台建设，提高存货和资金周转效率。

(5) 把握工业自动化及智能制造的产业扩张机遇，围绕工业机器人，商用机器人，服务机器人和人工智能继续进行布局，并积极拓展工业自动化领域的关键部件，加强中国区一般工业机器人、仓储自动化、医疗自动化领域的业务协同与整合，推动中国市场的深入拓展与高速增长。

### 3、未来重点资本支出计划

适应行业环境的变化，公司 2017 年的投资重点在于科技创新、品质改善、机器人与工业自动化、数字化能力提升、电商渠道拓展与新零售渠道构建、全球运营能力提升及整体智能家居战略执行等方面，公司将严控基建扩能类项目投资与非生产性经营投入，投资资金主要来源于公司的自有资金。

### 4、未来发展面临的主要风险

#### (1) 宏观经济波动风险

公司销售的家用电器及暖通空调等产品，其市场需求受经济形势和宏观调控的影响较大，如果全球经济出现重大波动，国内宏观经济或消费者需求增长出现放缓趋势，则公司所处的家电市场增长也将随之减速，从而对于美的产品销售造成影响。

#### (2) 生产要素价格波动风险

美的集团家用电器及核心部件产品的主要原材料为各种等级的铜材、钢材、铝材和塑料等，且家电制造属于劳动密集型行业，若原材料价格出现较大增长，或因宏观经济环境变化和政策调整使得劳动力、水、

电、土地等生产要素成本出现较大波动，而精益生产与效率提升带来的成本下降及终端产品的整体销售价格不能够完全消化成本波动影响，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

### （3）全球资产配置与海外市场拓展风险

国际化与全球运营是公司的长期战略目标，公司已在全球多个国家建立合资生产制造基地，公司的海外布局与新产业拓展日益深入，但全球资产配置可能面临着资源整合与协同效应不达预期的风险，海外市场拓展可能面临的当地政治经济局势是否稳定、法律体系和监管制度是否发生重大变化、生产成本是否大幅上升等无法预期的风险。

### （4）汇率波动造成的产品出口与汇兑损失风险

随着公司海外布局的深入，公司产品出口收入已占公司整体收入近 50%，若汇率大幅波动，不仅可能对公司产品的出口带来不利影响，同时可能造成公司汇兑损失，增加财务成本。

### （5）贸易壁垒带来的市场风险

全球贸易保护趋势有所增长，在施加关税壁垒影响的同时，国家间的非关税壁垒作用日渐凸显，主要表现为各种强制的安全认证、国际标准要求、产品质量及其管理体系的认证要求、节能要求及日趋严格的环保要求与废旧家电的回收等要求等，贸易保护及某些国家、地区实施的反倾销措施引起的贸易摩擦，均加重了家电企业的成本费用负担，并对企业的市场拓展带来了新的挑战。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017 年 1 月 4 日-1 月 21 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017 年 1 月 4 日-1 月 21 日投资者关系活动记录表》
2017 年 2 月 20 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017 年 2 月 20 日投资者关系活动记录表》
2017 年 2 月 22 日-2 月 24 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017 年 2 月 22 日-2 月 24 日投资者关系活动记录表》
2017 年 3 月 31 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017 年 3 月 31 日投资者关系活动记录表》
2017 年 5 月 4 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017 年 5 月 4 日投资者关系活动记录表》
2017 年 5 月 10 日-5 月 12 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017 年 5 月 10 日-5 月 12 日投资者关系活动记录表》

2017年5月18日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年5月18日投资者关系活动记录表》
2017年6月5日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年6月5日投资者关系活动记录表》
2017年6月7日-6月9日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年6月7日-6月9日投资者关系活动记录表》
2017年6月14日-6月16日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年6月14日-6月16日投资者关系活动记录表》
2017年6月21日-6月23日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年6月21日-6月23日投资者关系活动记录表》
2017年8月31日-9月1日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年8月31日-9月1日投资者关系活动记录表》
2017年9月8日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年9月8日投资者关系活动记录表》
2017年10月31日-11月3日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年10月31日-11月3日投资者关系活动记录表》
2017年11月23日-11月24日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年11月23日-11月24日投资者关系活动记录表》
2017年12月14日-12月15日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年12月14日-12月15日投资者关系活动记录表》
2017年12月25日-12月27日	实地调研	机构	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《2017年12月25日-12月27日投资者关系活动记录表》

接待次数	185
接待机构数量	1,880
接待个人数量	95
接待其他对象数量	0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2015 年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：以公司总股本 4,267,391,228 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 12 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。股权登记日为 2016 年 5 月 5 日，除权除息日为 2016 年 5 月 6 日。

2016 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 6,465,677,368 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 10 元（含税）。股权登记日为 2017 年 5 月 9 日，除权除息日为 2017 年 5 月 10 日。

2017 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 6,584,022,574 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 12 元（含税）。该预案已经公司第二届董事会第三十次会议审议通过，拟提交公司股东大会审议。

美的集团从 2013 年整体上市至今，高度重视投资者回报，已累计现金分红达 270 亿元，每年的现金分红金额占当年度的归母净利润的比例超过 40%，公司至少每三年重新审定一次未来股东回报规划，保障利润分配政策的持续性与稳定性。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通 股股东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司普通股股东 的净利润的比率	以其他方式现金 分红的金额	以其他方式现金分 红的比例
2017 年	7,900,827,088.80	17,283,689,000.00	45.71%	0.00	0.00
2016 年	6,465,677,368.00	14,684,357,000.00	44.03%	0.00	0.00
2015 年	5,120,869,473.60	12,706,725,000.00	40.30%	0.00	0.00

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
---------------	---

每 10 股派息数 (元) (含税)	12
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	6,584,022,574
现金分红总额 (元) (含税)	7,900,827,088.80
可分配利润 (元)	16,613,224,000
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计的财务报表, 本公司 2017 年度实现净利润为 10,777,631,000 元, 根据《公司章程》的有关规定, 提取 10%法定盈余公积金 1,077,763,000 元, 加上年初未分配利润 13,379,033,000 元, 减去已分配的利润 6,465,677,000 元, 实际可分配利润为 16,613,224,000 元。</p> <p>公司 2017 年度利润分配预案为: 以公司现有总股本 6,584,022,574 股为基数, 每 10 股派发现金 12.00 元 (含税), 派发现金共计 7,900,827,088.80 元, 剩余未分配利润结转以后年度分配。</p> <p>本预案尚需提交公司 2017 年度股东大会审议。</p>	



### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	控股股东、实际控制人	保持独立性承诺	1、美的控股和何享健承诺：美的控股和何享健及其控制的企业将按照相关法律法规及规范性文件在人员、财务、资产、业务和机构等方面与美的集团保持相互独立。将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。	2013年03月28日	长期履行	1、不存在违反承诺的情况
	控股股东、实际控制人	避免同业竞争承诺	<p>2、为避免美的控股及其控制的其他企业和何享健、何享健直系亲属及其控制的其他企业等相关主体未来可能与美的集团发生同业竞争事宜，美的控股和何享健承诺：</p> <p>(1)、上述相关主体目前没有，将来也不从事与美的集团及其控制的企业现有主营业务相同或相似的生产经营活动，也不会通过控制其他经济实体、机构、经济组织从事或参与和美的集团及其控制的企业现有主营业务相同的竞争性业务；</p> <p>(2)、如果美的集团及其控制的企业在其现有业务的基础上进一步扩展其经营业务范围，而上述相关主体对此已经进行生产、经营的，只要美的控股和何享健仍然是美的集团的控股股东和实际控制人，同意在合理期限内解决由此产生的同业竞争问题；</p> <p>(3)、对于美的集团及其控制的企业在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而上述相关主体目前尚未对此进行生产、经营的，只要美的控股和何享健仍然是美的集团的控股股东和实际控制人，将不从事与美的集团及其控制的企业相竞争的该等新业务；</p> <p>(4)、只要美的控股和何享健按照中华人民共和国有效的法</p>	2013年03月28日	长期履行	2、不存在违反承诺的情况

		<p>律、法规或其他规范性文件认定为美的集团的控股股东和实际控制人，将不会变更、解除本承诺；</p> <p>(5)、美的控股和何享健将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的违约责任。</p>			
控股股东、实际控制人	规范关联交易承诺	<p>3、为规范美的控股及其控制的其他企业和何享健、何享健直系亲属及其控制的其他企业等相关主体未来可能与美的集团涉及关联交易事宜，美的控股和何享健承诺：</p> <p>(1)、将规范并尽最大的努力减少与美的集团及其控制的企业之间的关联交易。若与美的集团及其控制的企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，将与美的集团依法签订规范的关联交易协议，并按照有关的法律法规、规章及其他规范性文件和美的集团公司章程的有关规定履行批准程序，保证关联交易价格具有公允性，保证按照有关法律、法规和美的集团公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务，保证不利用关联交易非法转移美的集团的资金、利润，不利用关联交易损害美的集团及股东的利益；</p> <p>(2)、在美的集团股东大会对涉及上述相关主体关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务；</p> <p>(3)、上述相关主体将不会要求美的集团给予与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件；</p> <p>(4)、只要美的控股和何享健按照中华人民共和国有效的法律、法规或其他规范性文件认定为美的集团的控股股东和实际控制人，将不会变更、解除本承诺；</p> <p>(5)、美的控股和何享健将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。</p>	2013年03月28日	长期履行	3、不存在违反承诺的情况
控股股东、实际	关于美的工会委员	<p>4、2001年1月4日，美的工会委员会与何享健、陈大江、冯静梅、陈康宁及梁结银等5人签署《股权转让合同》，美的工会</p>	2013年03月28日	长期履行	4、截至目前该股权转让事宜未导致任何争议或潜在纠纷致公司损失，不存在违反承诺的情况。

控制人	会转让所持美的有限股权的相关承诺	<p>委员会将其合计所持美的有限 22.85% 股权分别转让给受让股权的何享健等 5 人。根据当时的美的工会委员会理事会成员出具的确认函，该次股权转让价格系转让双方共同协商确定，系转让双方真实的意思表示，不存在争议或潜在纠纷。</p> <p>2013 年 6 月 28 日，美的工会委员会上级主管部门佛山市顺德区北滘镇总工会出具确认函，对美的工会委员会出资设立美的有限的事实予以确认，并确认美的工会委员会的理事会为美的工会委员会财产处置的有权机关，其处置美的工会委员会的财产无需取得全体职工会员的一致同意。</p> <p>美的集团控股股东美的控股及实际控制人何享健先生已出具承诺：若因上述股权转让事宜导致任何争议或潜在纠纷而致美的集团损失，其愿意对该等损失承担全部赔偿责任。</p>			
控股股东、实际控制人	美的集团整体上市涉及的员工社会保险及住房公积金缴纳事宜相关承诺	<p>5、美的控股和何享健承诺：如美的集团因本次吸收合并完成前缴纳社会保险或住房公积金事宜需要承担任何责任或者需要根据国家有关部门要求缴纳相关费用时，愿意承担缴纳该等费用及其他任何责任，并根据国家有关部门要求及时予以缴纳；如因此给美的集团及其子公司造成的一切直接和间接损失，愿意承担相应的补偿责任；或在美的集团及其子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向美的集团及其子公司给予全额补偿，以确保美的集团及其子公司不会因此遭受任何损失。</p>	2013 年 03 月 28 日	长期履行	<b>5、截至目前缴纳社会保险或住房公积金事宜未导致任何争议或纠纷，不存在违反承诺的情况。</b>
控股股东、实际控制人	资产变更、资产瑕疵及房屋租赁事宜的相关承诺	<p>6、针对美的集团及其下属企业资产变更、资产瑕疵及房屋租赁事宜的相关承诺。</p> <p>美的控股和何享健承诺：</p> <p>(1)、在本次吸收合并相关文件中披露的正在办理更名手续的土地、房屋、商标、专利以及股权资产等相关资产，将尽最大努力协助及敦促美的集团（包括其控股子公司）及时完成相关资产的更名手续。若因前述相关资产更名手续办理事宜导致美的集团受到任何损失，将全部承担该等损失的全部赔偿责任。</p> <p>(2)、在本次吸收合并相关文件中披露的正在办理权属证书</p>	2013 年 03 月 28 日	长期履行	<b>6、截至目前资产变更、资产瑕疵及房屋租赁等事宜未导致任何争议或纠纷，不存在违反承诺的情况，美的控股将长期履行承诺。</b>

		<p>的土地及房屋，将尽最大努力协助美的集团（包括其控股子公司）办理该等权属证书。</p> <p>（3）、对于因历史遗留等原因手续不全无法办理权属证书的房屋，将协助美的集团（包括其控股子公司）补办相应建设手续并办理权证。对于确实无法补办房地产权登记手续的建筑物，若主管部门要求美的集团（包括其控股子公司）拆除该等建筑物，则将尽力予以协助，并且将承担主管部门要求美的集团（包括其控股子公司）支付的所有与该等建筑物拆除相关的费用。</p> <p>（4）、如因上述土地或房屋未能取得或者未能及时取得权属证书导致美的集团不能继续使用或不能继续以现有方式使用上述土地或房屋而遭受的任何损失，或者由于其它原因导致美的集团损失的，将及时、全额补偿美的集团因此而遭受的任何损失。如由于前述情况导致美的集团被主管机关处罚或任何第三方索赔，则将赔偿美的集团因此而遭受的实际损失。</p> <p>（5）、就在本次吸收合并相关文件中披露的瑕疵房屋租赁事宜，如果因第三人主张权利或行政机关行使职权而致使上述租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致美的集团及其子公司需要另租其他房屋而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款或者被有关当事人追索的，将对美的集团及其子公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。</p> <p>（6）、就在本次吸收合并相关文件中披露的瑕疵土地租赁事宜，如果因该等土地瑕疵而致使租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致美的集团及其子公司遭受经济损失的或被有权的政府部门罚款的，若土地出租方无法赔偿因该等瑕疵租赁造成的损失，将对该等瑕疵土地租赁给美的集团造成的损失予以赔偿。</p> <p>美的控股进一步承诺，若违反其在上述保证和承诺，或者该等保证和承诺不符合事实的，由此而导致美的集团遭受的任何损失，将自该等损失产生且金额明确之日起 30 日内根据美的集团的书面通知进行现金赔偿或补偿。</p>			
--	--	---	--	--	--

首次公开发行或再融资时所作承诺	小米科技	非公开发行股份承诺	小米科技承诺自美的集团本次发行结束之日（指本次发行的股份上市之日 2015 年 6 月 26 日）起，三十六个月内不转让本次认购的股份。	2015 年 06 月 26 日	承诺期限从本次发行股份上市之日起三十六个月内，即到 2018 年 6 月 26 日结束	<b>不存在违反承诺的情况</b>
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注五及附注六，本年度新纳入合并范围的子公司主要有广东美的电气有限公司、广东美的智能机器人有限公司、重庆美的小额贷款有限公司、广东美的智美科技有限公司、合肥美的智能科技有限公司、广东美的卡菲咖啡机制造有限公司、Midea Electric Netherlands (I) B.V.、KUKA 集团、SMC、东莞卡飞电器制品有限公司、富士通(广东)科技服务有限公司，详见附注五(1)及(2)(a)，本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注五(2)(b)。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	870
境内会计师事务所审计服务的连续年限	三年

境内会计师事务所注册会计师姓名	黄镁镁、裘小莹
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	三年

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司聘请普华永道中天为公司内部控制审计会计师事务所，公司支付给普华永道中天的 2017 年年度审计及内控审计的报酬合计 870 万元。

公司通过境外全资子公司 MECCA 以现金方式全面要约收购库卡集团的股份，聘请中信证券股份有限公司为财务顾问，本次交易已于 2017 年 1 月 6 日完成交割，共支付财务顾问费 600 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

### （一）第一期股权激励计划概述：

1、公司于 2017 年 3 月 29 日召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于调整公司第一期股权激励计划激励对象及行权数量的议案》，同意因激励对象离职、职务变更及业绩考核不合格等原因对第一期股权激励计划激励对象及行权数量进行相应调整。经调整，股票期权的激励对象由原 562 人调整为 518 人，已授予未解锁的股票期权数量由原 4,095.75 万份调整为 3,751.875 万份。

同时审议通过了《关于公司第一期股票期权激励计划第三个行权期行权相关事项的议案》，鉴于公司第一期股票期权激励计划第三个行权期行权条件已经成就，确定通过考核的第一期激励对象共 514 人，其在第三个行权期（有效期截至 2019 年 2 月 17 日）可行权共 3,751.875 万份股票期权。

2、公司于 2017 年 5 月 3 日披露了《2016 年度利润分配实施公告》，以总股本 6,465,677,368 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 10.00 元。本次权益分派股权登记日为 2017 年 5 月 9 日，除权除息日为 2017 年 5 月 10 日。

公司于 2017 年 5 月 12 日召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于调整第一期股票期权激励计划行权价格的议案》，根据 2016 年度利润分配的实施安排，第一期股权激励行权价格由 11.01 元/股调整为 10.01 元/股。

3、2017 年 5 月 24 日公司公告第一期股权激励计划第三个行权期行权条件已经成就，经深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核，第一期股权激励计划第三个行权期于 2017 年 5 月 24 日开始行权。本报告期内，第一期股权激励计划已行权股数为 28,395,770 股。

### （二）第二期股权激励计划概述：

1、公司于 2017 年 5 月 12 日召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于调整第二期股票期权激励计划行权价格的议案》，根据 2016 年度利润分配的实施安排，第二期股权激励行权价格由 19.56 元/股调整为 18.56 元/股。

2、公司于 2017 年 6 月 1 日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整公司第二期股票期权激励计划激励对象及行权数量的议案》，同意因激励对象离职、职务调整、业绩考核不合格及其它原因对第二期股权激励计划激励对象及行权数量进行相应调整。经调整，第二期股权激励计划的激励对象由 639 人调整为 583 人，激励对象已授予未解锁的股票期权数量由原 7,281 万份调整为 6,619.5 万份。

同时审议通过了《关于公司第二期股票期权激励计划第二个行权期行权相关事项的议案》，鉴于公司第二期股票期权激励计划第二个行权期行权条件已经成就，确定通过考核的第二期激励对象共 577 人，其在第二个行权期（有效期截至 2019 年 5 月 27 日）可行权共 3,294 万份股票期权。



3、2017年6月9日公司公告第二期股权激励计划第二个行权期行权条件已经成就，经深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核，第二期股权激励计划第二个行权期于2017年6月9日开始行权。本报告期内，第二期股权激励计划已行权股数为28,342,341股。

### （三）第三期股权激励计划概述：

1、公司于2017年5月12日召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于调整第三期股票期权激励计划行权价格的议案》，根据2016年度利润分配的实施安排，第三期股权激励行权价格由21.35元/股调整为20.35元/股。

2、公司于2017年6月29日召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整公司第三期股票期权激励计划激励对象及行权数量的议案》，同意因激励对象离职、职务调整及业绩考核不合格等原因对第三期股权激励计划激励对象及行权数量进行相应调整。经调整，第三期股权激励计划的激励对象由原929人调整为891人，激励对象已授予未解锁的股票期权数量由原12,729万份调整为12,148.5万份。

同时审议通过了《关于公司第三期股票期权激励计划第一个行权期行权相关事项的议案》，鉴于公司第三期股票期权激励计划第一个行权期行权条件已经成就，确定通过考核的第三期激励对象共887人，其在第一个行权期（有效期截至2019年6月27日止）可行权共4,039.5万份股票期权。

3、2017年7月6日公司公告第三期股权激励计划第一个行权期行权条件已经成就，经深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核，第三期股权激励计划第一个行权期于2017年7月7日开始行权。本报告期内，第三期股权激励计划已行权股数为22,609,862股。

### （四）第四期股权激励计划概述：

1、2017年3月29日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《第四期股票期权激励计划（草案）》及其摘要。第二届监事会第十四次会议对公司《第四期股票期权激励计划（草案）》激励对象名单进行了核查。

2、2017年4月21日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过了《第四期股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《美的集团股份有限公司第四期股票期权激励计划实施考核管理办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理第四期股票期权激励计划相关事宜的议案》等第四期股权激励计划相关议案。

公司拟向1,476名激励对象授予9,898.2万份股票期权，行权价格为33.72元/股。

3、根据美的集团2016年年度股东大会授权，2017年5月12日公司召开第二届董事会第二十二次会议审议通过《关于调整公司第四期股权激励计划股票期权行权价格、激励对象名单及授予数量的议案》、《关于确定公司第四期股票期权激励计划授予日的议案》和《关于公司第四期股票期权激励计划授予相关事项

的议案》，确定本次股票期权的授予日为 2017 年 5 月 12 日，由于十三名激励对象因离职或职务变动原因，已不再满足成为公司第四期股票期权激励对象的条件，公司董事会调整了第四期股票期权激励计划激励对象和期权数量，同意公司向 1,463 名激励对象授予 9,827.4 万份股票期权，行权价格调整为 32.72 元/股。

#### （五）第一期员工持股计划概述：

1、根据公司第一期和第二期合伙人持股计划草案相关内容，由考核年度公司、事业部及经营单位业绩目标的达成情况及考核结果确定持有人对应的标的股票额度，并将该等对应的标的股票额度分 3 期归属至持有人，第一期归属 40%股票权益，第二期及第三期分别归属 30%股票权益。第一期及第二期归属给持有人的标的股票权益的锁定期为自该期标的股票权益归属至持有人名下之日起至第三期标的股票归属至持有人名下之日为止，第三期归属给持有人的标的股票权益自归属至持有人名下之日起即可流通，无锁定期。

持股计划存续期内，持有人职务发生变更或离职，以致不再符合参与持股计划的人员资格的，由管理委员会无偿收回持有人的未归属的持股计划标的股票权益。

由于两名合伙人袁利群和吴文新在第二个归属期前已离职，因此其未归属的第一期持股计划共 21.6 万股标的股票及其对应的分红（如有）由第一期持股计划管理委员会无偿收回，并在持股计划期满前择机售出，售出收益返还公司。

本次第一期持股计划第二个归属期完成了 30%标的股票权益的归属，总共 77.49 万股，其中公司高管（方洪波、朱凤涛、顾炎民、王金亮）共计归属 33.525 万股，其余 9 名核心管理人员总共归属 43.965 万股。

#### （六）第二期员工持股计划概述：

1、公司第二期合伙人持股计划设置的公司业绩考核指标为 2016 年度加权平均净资产收益率不低于 20%。根据普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《美的集团股份有限公司 2016 年年度审计报告》，公司 2016 年度加权平均净资产收益率为 26.88%，即第二期持股计划项下的公司业绩考核指标已完成。

2、第二期持股计划共计购入公司股票 3,874,590 股，依据《第二期持股计划（草案）》的相关规定，第二期持股计划管理委员会审议确定了第二期持股计划持有人对应的标的股票额度，其中公司高管（方洪波、顾炎民、殷必彤、朱凤涛、王金亮）共计分配 1,732,800 股，其余 8 名核心管理人员共计分配 1,515,990 股，即第二期持股计划完成分配的标的股票额度合计为 3,248,790 股，同时确定了第二期持股计划第一个归属期中 40%标的股票权益的归属，总共 1,299,516 股。

3、因第二期持股计划存续期内，两名合伙人袁利群和吴文新的离职原因，未分配 625,800 股，依据《第二期持股计划（草案）》，未分配的 625,800 股股票及其对应的分红（如有）由第二期持股计划管理委员会无偿收回，并在持股计划期满前择机售出，售出收益返还公司。

#### （七）第三期员工持股计划概述：

1、公司于 2017 年 3 月 29 日召开的第二届董事会第二十次会议审议通过了《美的集团股份有限公司核心管理团队持股计划暨“美的集团合伙人计划”之第三期持股计划（草案）及其摘要的议案》，依据第三期持股计划持有人会议决议，委托中国国际金融股份有限公司设立“美的集团合伙人第三期持股计划定向资产管理计划”进行管理，并通过二级市场购买的方式取得并持有美的集团股票。

2、第三期持股计划管理人中国国际金融股份有限公司于 2017 年 5 月 18 日通过二级市场购买的方式购买了美的集团股票共计 2,846,445 股，购买均价为 34.77 元/股，第三期持股计划的购股资金为美的集团计提的第三期持股计划专项基金 9,900 万元。至此，公司第三期持股计划已完成股票购买，该计划所购买的股票锁定期为 2017 年 5 月 19 日至 2018 年 5 月 18 日。

#### （八）2017 年限制性股票激励计划概述：

1、2017 年 3 月 29 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要。第二届监事会第十四次会议对公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》激励对象名单进行了核查。

2、2017 年 4 月 21 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《美的集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2017 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等 2017 年限制性股票激励计划相关议案。

公司拟首次向 140 名激励对象授予 2,424 万股限制性股票，首次授予价格为 16.86 元/股，预留限制性股票 555 万股。

3、根据美的集团 2016 年年度股东大会授权，2017 年 5 月 12 日公司召开第二届董事会第二十二次会议审议通过《关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予的价格、激励对象名单及授予数量的议案》、《关于确定公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予日的议案》和《关于公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予相关事项的议案》，确定本次限制性股票的首次授予日为 2017 年 5 月 12 日，由于七人因离职或职务变动原因，已不再满足成为公司 2017 年限制性股票激励对象的条件，董事会调整了公司 2017 年限制性股票激励计划激励对象和授予数量，同意公司首次向 133 名激励对象授予 2,313 万股限制性股票，首次授予价格调整为 15.86 元/股。

4、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 5 月 19 日出具了普华永道中天验字(2017)第 542 号《验资报告》，审验了公司截至 2017 年 5 月 18 日止根据 2017 年限制性股票激励计划向 133 名激励对象首次授予限制性股票，而向激励对象定向发行限制性 A 股股票而新增的注册资本和股本的实收情况，经审验，截至 2017 年 5 月 18 日止，公司已收到 133 名限制性股票激励对象缴纳的人民币 366,841,800 元，其中增加股本人民币 23,130,000 元，增加资本公积人民币 343,711,800 元。

5、根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》的有关规定，经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了 2017 年限制性股票激励计划首次授予登记工作，首次授予限制性股票的上市日期为 2017 年 6 月 16 日。

6、根据美的集团 2016 年年度股东大会授权，2017 年 12 月 29 日公司召开第二届董事会第二十九次会议审议通过《关于向激励对象授予 2017 年预留限制性股票的议案》，确定本次预留限制性股票的授予日为 2017 年 12 月 29 日，同意公司向 55 名激励对象授予 547.5 万股预留限制性股票，授予价格为 27.99 元/股。第二届监事会第二十一次会议对公司授予 2017 年预留限制性股票的激励对象人员名单进行了核实。

7、公司本次拟向 55 名激励对象授予预留限制性股票 547.5 万股，但在授予日后，因 1 名激励对象离职导致其所获授的合计 9 万股预留限制性股票予以取消，故公司本次预留限制性股票实际授予的激励对象为 54 名，实际授予的预留限制性股票的数量为 538.5 万股。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 1 月 26 日出具了普华永道中天验字(2018)第 0061 号《验资报告》，审验了公司截至 2018 年 1 月 24 日的新增注册资本和股本的实收情况，认为：经审验，截至 2018 年 1 月 24 日止，公司已从 54 名激励对象收到本次预留限制性股票的募集股款人民币 150,726,150 元，其中增加股本人民币 5,385,000 元，增加资本公积人民币 145,341,150 元。

8、根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》的有关规定，经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了 2017 年限制性股票激励计划预留限制性股票授予登记工作，预留限制性股票的上市日期为 2018 年 2 月 7 日。

## 十六、重大关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
盈峰环境科技	实际控制人亲	采购	采购商品	市场价格	-	115,540	0.68%	110,000	是	先货后款	-	2017-3-31	巨潮资讯

集团股份有限 公司	属控制 公司												网
会通新材 股份有限 公司	实际控 制人亲 属控制 公司	采购	采购商 品	市场价 格	-	46,325	0.27%	40,000	是	先货后 款	-	2017-3- 31	巨潮 资讯 网
合计				--	--	161,865	--	150,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司与相关主体及其子公司的日常关联交易实际发生总额超过公司按类别预计的日常关联交易年度总额，但是根据《上市规则》的相关要求，未达到重新提交董事会审议标准。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司于 2017 年 8 月 29 日召开的第二届董事会第二十六次会议及于 2017 年 9 月 15 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度在顺德农商行存贷款关联交易的议案》。

2017 年公司在顺德农商行的最高存款余额不超过人民币 50 亿，最高信贷余额不超过人民币 50 亿元。

## 重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司 2017 年度在顺德农商行存贷款关联交易的公告	2017 年 08 月 31 日	巨潮资讯网

## 十七、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

## (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

## (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

适用  不适用

## (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期（协 议签署 日）	实际担保金 额	担保类型	担保 期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
Misr Refrigeration And Air Conditioning Manufacturing CO.	2017-3-31	3,500	2017-1-1	0	连带责任保证	一年	否	否
美的菲律宾公司 Concepcion Midea INC	2017-3-31	600	2017-1-1	0	连带责任保证	一年	否	否

报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		4,100	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		4,100	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0			
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
美的集团财务有限公司	2017-3-31	1,040,000	2017-1-1	0	连带责任保证	一年	否	否
广东美的制冷设备有限公司	2017-3-31	1,110,000	2017-2-9	56,925	连带责任保证	一年	否	否
广州华凌制冷设备有限公司	2017-3-31	150,000	2017-1-20	0	连带责任保证	一年	否	否
佛山市美的开利制冷设备有限公司	2017-3-31	9,500	-	0	连带责任保证	一年	否	否
广东美的厨房电器制造有限公司	2017-3-31	547,200	2017-1-10	44,587	连带责任保证	一年	否	否
广东威特真空电子制造有限公司	2017-3-31	5,000	2017-1-1	3,993	连带责任保证	一年	否	否
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	2017-3-31	146,200	2017-1-9	34,575	连带责任保证	一年	否	否
广东美的暖通设备有限公司	2017-3-31	214,400	2017-1-12	41,151	连带责任保证	一年	否	否
广东美的商用空调设备有限公司	2017-3-31	55,000	2017-5-12	0	连带责任保证	一年	否	否
广东美的希克斯电子有限公司	2017-3-31	13,200	2017-1-1	37	连带责任保证	一年	否	否
广东美的生活电器制造有限公司	2017-3-31	27,500	2017-1-1	570	连带责任保证	一年	否	否
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	2017-3-31	62,100	2017-1-15	12,933	连带责任保证	一年	否	否
广东美的厨卫电器制造有限公司	2017-3-31	10,600	2017-3-27	5	连带责任保证	一年	否	否
佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司	2017-3-31	28,100	2017-1-1	3,740	连带责任保证	一年	否	否
佛山市美的清湖净水设备有限公司	2017-3-31	6,000	-	0	连带责任保证	一年	否	否
广东美的环境电器制造有限公司	2017-3-31	52,200	2017-3-24	5,050	连带责任保证	一年	否	否
广东美芝制冷设备有限公司	2017-3-31	45,500	2017-3-21	9,999	连带责任保证	一年	否	否
广东美芝精密制造有限公司	2017-3-31	34,000	2017-1-1	3,395	连带责任保证	一年	否	否
广东威灵电机制造有限公司	2017-3-31	46,900	2017-1-1	106	连带责任保证	一年	否	否
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	2017-3-31	78,200	2017-1-20	3,527	连带责任保证	一年	否	否
宁波美的联合物资供应有限公司	2017-3-31	66,000	2017-1-1	0	连带责任保证	一年	否	否
佛山市威灵材料供应有限公司	2017-3-31	6,000	2017-1-1	0	连带责任保证	一年	否	否
广州凯昭商贸有限公司	2017-3-31	18,000	2017-1-1	0	连带责任保证	一年	否	否
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	2017-3-31	122,300	-	0	连带责任保证	一年	否	否

芜湖美智空调设备有限公司	2017-3-31	111,000	2017-1-12	3	连带责任保证	一年	否	否
合肥美的电冰箱有限公司	2017-3-31	34,000	2017-1-6	2,000	连带责任保证	一年	否	否
湖北美的电冰箱有限公司	2017-3-31	10,000	2017-3-24	95	连带责任保证	一年	否	否
合肥华凌股份有限公司	2017-3-31	52,000	2017-1-10	83	连带责任保证	一年	否	否
广州美的华凌冰箱有限公司	2017-3-31	20,000	2017-1-12	0	连带责任保证	一年	否	否
合肥美的暖通设备有限公司	2017-3-31	24,200	-	0	连带责任保证	一年	否	否
合肥美联博空调设备有限公司	2017-3-31	5,000	-	0	连带责任保证	一年	否	否
芜湖美的厨卫电器制造有限公司	2017-3-31	44,000	2017-5-5	4,591	连带责任保证	一年	否	否
芜湖美的厨房电器制造有限公司	2017-3-31	4,000	-	0	连带责任保证	一年	否	否
安徽美芝制冷设备有限公司	2017-3-31	10,000	2017-3-14	87	连带责任保证	一年	否	否
安徽美芝精密制造有限公司	2017-3-31	25,200	2017-1-12	7,720	连带责任保证	一年	否	否
威灵（芜湖）电机制造有限公司	2017-3-31	16,800	2017-5-18	2,702	连带责任保证	一年	否	否
安得智联科技股份有限公司	2017-3-31	32,000	2017-1-1	610	连带责任保证	一年	否	否
合肥美的洗衣机有限公司	2017-3-31	105,000	2017-2-21	28,350	连带责任保证	一年	否	否
江苏美的清洁电器股份有限公司	2017-3-31	22,000	2017-3-16	4,368	连带责任保证	一年	否	否
江西美的贵雅照明有限公司	2017-3-31	7,700	-	0	连带责任保证	一年	否	否
重庆美的通用制冷设备有限公司	2017-3-31	7,700	-	0	连带责任保证	一年	否	否
浙江美芝压缩机有限公司	2017-3-31	80,000	2017-3-28	0	连带责任保证	一年	否	否
美的国际控股有限公司	2017-3-31	701,300	2017-1-1	197,212	连带责任保证	一年	否	否
美的国际贸易有限公司	2017-3-31	83,350	2017-1-5	21,990	连带责任保证	一年	否	否
美的电器（BVI）有限公司	2017-3-31	80,780	-	0	连带责任保证	一年	否	否
美的制冷(香港)有限公司	2017-3-31	3,500	-	0	连带责任保证	一年	否	否
卡普澳门离岸商业服务有限公司	2017-3-31	22,500	-	0	连带责任保证	一年	否	否
威灵国际香港有限公司 Welling International Hong Kong Limited	2017-3-31	32,190	-	0	连带责任保证	一年	否	否
美的投资发展有限公司	2017-3-31	700,000	2017-1-1	485,436	连带责任保证	一年	否	否
主力电器香港有限公司 Main Power Electrical Factory Ltd	2017-3-31	48,500	2017-1-20	5,324	连带责任保证	一年	否	否
美的电器（新加坡）贸易有限公司	2017-3-31	439,000	2017-2-6	7,468	连带责任保证	一年	否	否
东芝生活电器株式会社及其下属子公司	2017-3-31	446,000	2017-1-1	56,544	连带责任保证	一年	否	否
美的生活电器（越南）有限公司	2017-3-31	6,860	-	0	连带责任保证	一年	否	否
Springer Carrier Ltda.	2017-3-31	130,000	2017-3-1	70,717	连带责任保证	一年	否	否
Climazon Industrial Ltda.	2017-3-31				连带责任保证	一年	否	否
Carrier(Chile) S.A.	2017-3-31	3,900	2017-6-27	2,415	连带责任保证	一年	否	否



美的电器（荷兰）有限公司 Midea Electrics Netherlands B.V.	2017-3-31	6,860	-	0	连带责任保证	一年	否	否
美的空调（美国）有限公司 MIDEA AMERICA CORP.	2017-3-31	17,400	-	0	连带责任保证	一年	否	否
美的印尼合资公司 PT.MIDEA Planet indonesia	2017-3-31	15,100	-	0	连带责任保证	一年	否	否
马来西亚合资公司 Midea Scott & English Electronics SDN BHD	2017-3-31	4,510	2017-1-17	2,132	连带责任保证	一年	否	否
美的美洲（加拿大）有限公司 MIDEA AMERICA(CANANDA) CORP.	2017-3-31	5,500	-	0	连带责任保证	一年	否	否
美的墨西哥蒙特雷分公司 MIDEA MÉXICO, S. DE R.L. DE C.V.	2017-3-31	13,810	-	0	连带责任保证	一年	否	否
日电俄罗斯公司 Orient Household Appliances Ltd.	2017-3-31	10,290	-	0	连带责任保证	一年	否	否
Midea Electric Netherlands ( I ) B.V.	2017-3-31	3,000,000	2017-1-1	2,697,554	连带责任保证	一年	否	否
Midea india private limited	2017-3-31	6,900	-	0	连带责任保证	一年	否	否
Midea Electric Trading (Thailand) Limited	2017-3-31	6,900	2017-5-24	528	连带责任保证	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			10,289,650		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			6,330,614
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			10,289,650		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			3,818,523
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
无								
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		10,293,750		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				6,330,614
报告期末已审批的担保额度合 计 (A3+B3+C3)		10,293,750		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				3,818,523
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								51.79%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）								3,442,433

担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	3,442,433
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	不适用
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	不适用

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财	自有资金	2,124,300	1,917,978	0
资产管理计划	自有资金	1,046,082	0	0
信托理财	自有资金	696,790	288,374	0
私募基金	自有资金	370,000	0	0
委托债券	自有资金	50,000	3,120	0
合计		4,287,172	2,209,472	0

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司主动披露积极履行社会责任的工作情况，公司注重维护股东、员工、消费者、合作伙伴、政府、社会等利益相关者合法权益，坚持与各方的和谐共生，恪守诚信与承诺，践行法律和道义，为社会和环境的可持续发展作出自我的努力（具体内容详见公司于巨潮资讯网发布的《2017 年度社会责任报告》）。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### （1）年度精准扶贫概要

美的集团一直情系广东扶贫开发事业，勇于担当，在企业发展壮大时不忘奉献爱心、回报社会，自觉履行企业社会责任。2017 年美的集团共捐赠善款 2,050 万元，其中用于精准扶贫 1,000 万元，由广东省扶贫开发办公室统筹，用于雷州、徐闻县的扶贫脱贫工作；用于捐赠北滘镇慈善基金会 1,000 万元，围绕镇内扶贫、助困、社会公益建设等方面开展慈善济困和福利民生工作。同时，积极支持佛山市政府对口四川凉山精准扶贫工作，2017 年 7 月份，捐赠 1,100 套价值 50 万元的小家电给四川凉山同胞。所有善款使用规范，受赠单位和部门责任清晰，执行到位，善款得到了很好的使用，发挥了积极的社会效应。

#### （2）后续精准扶贫计划

为深入贯彻落实党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实广东省委省政府关于扶贫活动的决策部署，美的集团将本着实事求是和讲求实效的原则，进一步加强公司精准扶贫工作，加快推动扶贫项目实施进度，坚持精准扶贫、精准脱贫的基本方略不动摇，继续与广东省扶贫开发办公室共同研究，深入了解需要帮扶地区实际情况，制定细化方案，将各项措施落到实处。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

公司第二届董事会第十一次、第十二次会议，以及 2016 年第三次临时股东大会，审议通过公司要约收购库卡集团股份的相关议案，公司通过境外全资子公司 MECCA 以现金方式要约收购库卡集团的股份，本次收购的要约价格为每股 115 欧元，收购资金来源为银团借款和公司自有资金。

公司在完成了交割前需履行的全部法定的决策和审批程序后，于 2017 年 1 月 6 日完成交割，库卡集团 32,233,536 股股份已过户至 MECCA，MECCA 已支付全部交易价款 3,706,856,640 欧元。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	279,045,260	4.32	23,130,000	0	0	-90,152,350	-67,022,350	212,022,910	3.23
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	279,045,260	4.32	22,380,000	0	0	-90,152,350	-67,772,350	211,272,910	3.22
其中：境内法人持股	82,500,000	1.28	0	0	0	0	0	82,500,000	1.26
境内自然人持股	196,545,260	3.04	22,380,000	0	0	-90,152,350	-67,772,350	128,772,910	1.96
4、外资持股	0	0	750,000	0	0	0	750,000	750,000	0.01
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	750,000	0	0	0	750,000	750,000	0.01
二、无限售条件股份	6,179,721,548	95.68	79,156,511	0	0	90,152,350	169,308,861	6,349,030,409	96.77
1、人民币普通股	6,179,721,548	95.68	79,156,511	0	0	90,152,350	169,308,861	6,349,030,409	96.77
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	6,458,766,808	100	102,286,511	0	0	0	102,286,511	6,561,053,319	100

#### 股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司实施 2017 年限制性股票激励计划，首次向 133 名激励对象授予 2,313 万股限制性股票，其中境内工作的外籍员工被授予的限制性股票数量为 75 万股。

2、董事兼副总裁李飞德先生于 2017 年 5 月 24 日实施股权激励自主行权 37.5 万股，并按高管锁定股 75%的比例锁定 28.125 万股。

3、董事会秘书江鹏先生于 2017 年 9 月实施股权激励自主行权 46.5 万股，并按高管锁定股 75%的比例锁定 34.875 万股。

4、原董事、副总裁兼财务总监袁利群女士于 2016 年 7 月 15 日离任，其所持公司股份 9,075 万股于离职半年后全部解

锁。

5、原职工代表监事麦钰芬女士于 2017 年 3 月 30 日离任，其所持公司股份 2,300 股于离职半年后全部解锁。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
2017年限制性股票激励对象（首次授予）	0	0	23,130,000	23,130,000	限制性股票锁定期	2018年5月12日
江鹏	110,000	0	348,750	458,750	高管股权激励行权锁定	-
李飞德	562,500	0	281,250	843,750	高管股权激励行权锁定	-
袁利群	90,750,000	90,750,000	0	0	高管离职满半年解锁	2017年1月15日
合计	91,422,500	90,750,000	23,760,000	24,432,500	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

报告期期初，公司股份总数为 6,458,766,808 股，本报告期内，公司股权激励自主行权股数为

79,156,511 股，实施 2017 年限制性股票激励计划，首次授予 2,313 万股限制性股票，因此本报告期末，公司股份总数为 6,561,053,319 股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	142,730	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	155,890	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 %	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
美的控股有限公司	境内非国有法人	33.71	2,212,046,613	-32,328,387		2,212,046,613	质押	706,565,000
香港中央结算有限公司	境外法人	9.56	626,947,495	573,763,980		626,947,495		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	3.39	222,677,655	42,637,775		222,677,655		
方洪波	境内自然人	2.09	136,990,492	0	102,742,869	34,247,623		
高瓴资本管理有限公司—HCM 中国基金	境外法人	1.74	113,891,138	0		113,891,138		
黄健	境内自然人	1.34	87,980,000	-20,000		87,980,000	质押	22,999,900
小米科技有限责任公司	境内非国有法人	1.26	82,500,000	0	82,500,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.20	78,474,900	0		78,474,900		
UBS AG（瑞银集团）	境外法人	1.02	66,759,821	1,338,774		66,759,821		
栗建伟	境内自然人	0.98	64,144,834	-9,832,213		64,144,834	质押	5,400,000
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况								

股东名称	报告期末持有无限售条件 股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
美的控股有限公司	2,212,046,613	人民币普通股	2,212,046,613
香港中央结算有限公司	626,947,495	人民币普通股	626,947,495
中国证券金融股份有限公司	222,677,655	人民币普通股	222,677,655
高瓴资本管理有限公司—HCM 中国基金	113,891,138	人民币普通股	113,891,138
黄健	87,980,000	人民币普通股	87,980,000
中央汇金资产管理有限责任公司	78,474,900	人民币普通股	78,474,900
UBS AG (瑞银集团)	66,759,821	人民币普通股	66,759,821
栗建伟	64,144,834	人民币普通股	64,144,834
袁利群	62,405,900	人民币普通股	62,405,900
付璇	58,594,833	人民币普通股	58,594,833
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	不适用		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明 (如有)	不适用		

备注：公司实际控制人何享健先生于 2017 年 7 月 25 日宣布的将美的控股持有的 1 亿股美的集团股票捐赠用于慈善事业，鉴于目前有关慈善信托法规在股票过户、税收法规等方面的执行尚有需要落实之处，美的控股此次设立股票慈善信托尚无法立即办理股票过户手续，美的控股将在有关慈善信托法规得以落实之时，按照落实的法律法规要求立即办理有关慈善信托的登记手续以及相应股票的过户手续。因此，在美的控股完成此次股票慈善信托涉及的 1 亿股美的集团股票过户之前，该部分股票仍由美的控股持有。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	统一社会信用代码	主要经营业务
美的控股有限公司	何享健	2002-08-05	914406067429989733	对制造业、商业进行投资；国内商业、物资供销业（不含国家规定的专营、专控项目）；计算机软件、硬件开发；工业产品设计；信息技术咨询服务，为企业提供投资顾问及咨询服务；家电产品的安装、维修及售后服务；房地产中介服务，运输代理服务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上	除直接控股本公司外，美的控股未直接控股及参股其他境内外上市公司的股权			



市公司的股权情况	
----------	--

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

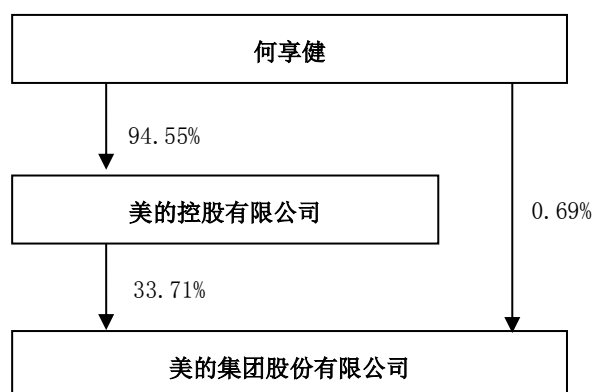
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
何享健	中国	否
主要职业及职务	现任美的控股董事长	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	美的集团(000333.SZ)、威灵控股(00382.HK)、小天鹅(A: 000418.SZ;B:200418)、库卡集团(KU2.DE)	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增减变 动(股)	期末持股数 (股)
方洪波	董事长、总裁	现任	男	51	2012-8-25	2018-9-18	136,990,492	0	0	0	136,990,492
何剑锋	董事	现任	男	51	2012-8-25	2018-9-18	0	0	0	0	0
殷必彤	董事、副总裁	现任	男	50	2016-12-16	2018-9-18	2,109,655	0	0	0	2,109,655
朱凤涛	董事、副总裁	现任	男	50	2014-4-21	2018-9-18	1,020,400	0	0	0	1,020,400
顾炎民	董事、副总裁	现任	男	55	2014-4-21	2018-9-18	0	0	0	0	0
李飞德	董事、副总裁	现任	男	41	2012-8-31	2018-9-18	750,000	0	0	585,000	1,335,000
吴世农	独立董事	现任	男	62	2013-3-4	2018-9-18	0	0	0	0	0
芮萌	独立董事	现任	男	51	2015-9-18	2018-9-18	0	0	0	0	0
郭学进	独立董事	现任	男	59	2013-3-4	2018-9-18	0	0	0	0	0
黎文靖	独立董事	现任	男	39	2013-3-4	2018-9-18	0	0	0	0	0
刘敏	监事会主席	现任	女	41	2016-2-1	2018-9-18	0	0	0	0	0
赵军	监事	现任	男	43	2014-4-21	2018-9-18	0	0	0	0	0
梁惠铭	职工代表监事	现任	女	35	2017-3-30	2018-9-18	0	0	0	0	0
王金亮	副总裁	现任	男	51	2014-8-18	2018-9-18	0	0	0	0	0
王建国	副总裁	现任	男	42	2017-12-15	2018-9-18	0	0	0	0	0
胡自强	副总裁	现任	男	61	2014-8-18	2018-9-18	0	0	0	0	0
向卫民	副总裁	现任	男	52	2017-7-20	2018-9-18	0	0	0	0	0
肖明光	财务总监	现任	男	48	2016-7-16	2018-9-18	0	0	0	0	0
江鹏	董事会秘书	现任	男	45	2013-10-30	2018-9-18	140,625	0	30,625	465,000	575,000
吴文新	董事、副总裁	离任	男	54	2014-4-21	2017-1-6	0	0	0	0	0
麦钰芬	职工代表监事	离任	女	34	2016-1-16	2017-3-30	2,300	0	2,300	0	0
胡晓玲	董事	离任	女	48	2012-8-25	2017-8-29	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	141,013,472	0	32,925	1,050,000	142,030,547

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吴文新	董事、副总裁	离任	2017-01-06	个人原因
麦钰芬	职工代表监事	离任	2017-03-30	个人原因
梁惠铭	职工代表监事	被选举	2017-03-30	补选职工代表监事
殷必彤	董事	被选举	2017-04-21	补选董事
朱凤涛	董事	被选举	2017-04-21	补选董事
胡晓玲	董事	离任	2017-08-29	个人原因
向卫民	副总裁	聘任	2017-07-20	聘任高级管理人员
王建国	副总裁	聘任	2017-12-15	聘任高级管理人员

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

方洪波，男，硕士，1992 年加入美的，曾任美的空调事业部总经理、美的制冷家电集团总裁、广东美的电器股份有限公司董事长兼总裁等职务，现任公司董事长兼总裁，同时在公司下属上市公司无锡小天鹅股份有限公司任董事长及库卡集团监事会成员等职务。

何剑锋，男，本科，现任公司董事。何剑锋先生同时任盈峰投资控股集团有限公司董事长兼总裁等职务。

殷必彤，男，硕士，1999 年加入美的，曾任美的空调国内营销公司总经理助理和市场总监、无锡小天鹅股份有限公司董事兼总经理，现任公司董事、副总裁兼家用空调事业部总经理等职务。

朱凤涛，男，博士，1993 年加入美的，曾任微波炉事业部总经理等职务，现任公司董事、副总裁兼厨房电器事业部总经理等职务。

顾炎民，男，博士，2000 年加入美的，曾任美的企划投资部总监、美的制冷家电集团海外战略发展部总监、美的制冷家电集团副总裁兼市场部海外业务拓展总监、美的集团海外战略部总监等职务，现任公司董事、副总裁兼库卡集团监事会主席等职务。

李飞德，男，硕士，1999 年加入美的，曾任公司董事会秘书、战略经营部总监、营运管理部总监、总裁助理等职务，现任公司董事、副总裁兼安得智联科技股份有限公司副总经理等职务。

吴世农，男，博士，现任厦门大学管理学院教授、博士研究生导师，公司独立董事，兼任国家自然科学基金委员会委员等。

芮萌，男，博士，现任公司独立董事、中欧国际工商学院金融与会计学教授、中坤集团金融教席教授，博士研究生导师，兼任博士课程主任、中欧财富管理研究中心主任、上海清算所风险管理委员会委员等。

郭学进，男，硕士，现任广东金领律师事务所主任，广州市第十五届人大代表、广州市人大法制委员会委员，广州仲裁委员会仲裁员，广州市交通委员会决策咨询专家，公司独立董事。

黎文靖，男，博士，现任暨南大学管理学院会计学系主任、教授、博士研究生导师，公司独立董事，兼任中国会计学会对外交流专业委员会委员，中国会计学会财务成本分会理事，广东省会计学会理事。

刘敏，女，硕士，1998 年加入美的，曾任美的家用空调事业部海外营销公司总经理、公司企业运营总监，现任公司监事会主席、人力资源总监兼库卡集团监事会成员等职务。

赵军，男，硕士，2000 年加入美的，曾任广东美的电器股份有限公司董事、财务总监，现任公司监事，同时任美的控股有限公司副总裁兼财务总监等职务。

梁惠铭，女，本科，2007 年加入美的，曾任美的集团行政与人力资源部工商管理主任专员，现任公司职工代表监事。

王金亮，男，硕士，1995 年加入美的，曾任美的中国营销总部副总裁、美的电器副总裁兼市场部总监等职务，现任公司副总裁。

王建国，男，硕士，1999 年加入美的，曾任家用空调事业部供应链管理部部长、行政与人力资源部总监、冰箱事业部总经理等职务，现任公司副总裁兼高端品牌公司总经理。

胡自强，男，博士，2012 年加入美的，曾任职于 GE、三星，并曾任无锡小天鹅股份有限公司副总经理，现任公司副总裁兼美的集团中央研究院院长。

向卫民，男，硕士，1991 年加入美的，曾任美的集团压缩机事业部总经理、部品事业部总经理，现任公司副总裁兼产品与供应链总监。

肖明光，男，硕士，2000 年加入美的，曾任美的集团财务管理部副总监和经营管理部总监、美的电器审计监察部总监、美的电器董事等职务，现任公司财经总监，同时任美的财务公司董事长、无锡小天鹅股份有限公司董事。

江鹏，男，硕士，2007 年加入美的，曾任广东美的电器股份有限公司证券事务代表、董事会秘书，现任公司董事会秘书兼投资者关系总监，同时任无锡小天鹅股份有限公司董事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
赵军	美的控股有限公司	副总裁、财务总监	2013-01-01	-	是
在股东单位任	无				

职情况的说明	
--------	--

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
方洪波	无锡小天鹅股份有限公司	董事长	2008-05	2018-08	否
	库卡集团	监事会成员	2017-03	2018-06	否
何剑锋	盈峰投资控股集团有限公司	董事长、总裁	1995	-	是
顾炎民	库卡集团	监事会主席	2017-01	2018-06	否
吴世农	福耀玻璃工业集团股份有限公司	董事	2011-04	-	是
	厦门国贸集团股份有限公司	独立董事	2014-06	2017-06	是
	兴业证券股份有限公司	独立董事	2017-11	-	是
芮萌	中远海运能源运输股份有限公司	独立董事	2015-06	2018-06	是
	上海汇纳信息科技股份有限公司	独立董事	2016-06	2019-06	是
	上海上工申贝（集团）股份有限公司	独立董事	2017-04	2020-04	是
郭学进	广州东凌国际投资股份有限公司	独立董事	2014-04	2018-03	是
黎文靖	广州迪森热能技术股份有限公司	独立董事	2013-12	2019-03	是
	汤臣倍健股份有限公司	独立董事	2017-09		是
	珠海华金资本股份有限公司	独立董事	2017-12		是
	广州长视科技股份有限公司	独立董事	2015-11	-	是
刘敏	库卡集团	监事会成员	2017-01	2018-06	否
肖明光	无锡小天鹅股份有限公司	董事	2010-01	2018-08	否
江鹏	无锡小天鹅股份有限公司	董事	2017-04	2018-08	否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：由董事会薪酬委员会提出，报董事会批准，股东大会审议后实施。

依据公司经审议通过的《董事、监事与高级管理人员薪酬管理制度》，公司董事、监事、高级管理人

员的薪酬由基本年薪和绩效年薪构成。基本薪酬根据董事、监事与高级管理人员所承担的责任、风险、压力等确定，基本年薪保持稳定，绩效年薪与公司利润完成率、目标责任制考核结果及所在部门的绩效考评结构挂钩。公司董事、监事和高级管理人员的薪酬体系为公司的经营战略服务，并随着公司经营状况的不断变化而作相应的调整以适应公司的进一步发展需要。公司董事、监事及高级管理人员的薪酬调整依据为：（1）同行业薪资增幅水平；（2）通胀水平；（3）公司盈利状况；（4）组织结构调整情况；（5）岗位发生变动的个别调整等。

#### 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
方洪波	董事长、总裁	男	51	现任	719	
何剑锋	董事	男	51	现任		是
殷必彤	董事、副总裁	男	50	现任	420	
朱凤涛	董事、副总裁	男	50	现任	382	
顾炎民	董事、副总裁	男	55	现任	291	
李飞德	董事、副总裁	男	41	现任	196	
吴世农	独立董事	男	62	现任	15	
芮萌	独立董事	男	51	现任	15	
郭学进	独立董事	男	59	现任	15	
黎文靖	独立董事	男	39	现任	15	
刘敏	监事会主席	女	41	现任	154	
赵军	监事	男	43	现任		是
梁惠铭	职工代表监事	女	35	现任	17	
王金亮	副总裁	男	51	现任	175	
王建国	副总裁	男	42	现任	317	
胡自强	副总裁	男	61	现任	429	
向卫民	副总裁	男	52	现任	324	
肖明光	财务总监	男	48	现任	196	
江鹏	董事会秘书	男	45	现任	179	
吴文新	董事、副总裁	男	54	离任	249	
麦钰芬	职工代表监事	女	34	离任	25	
胡晓玲	董事	女	48	离任		否
合计	--	--	--	--	4,133	--

## 公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
李飞德	董事、副总裁	375,000	375,000	10.01	55.43	0	0	210,000	15.86	210,000
胡自强	副总裁	0	0	-	55.43	0	0	300,000	15.86	300,000
肖明光	财务总监	105,000	0	-	55.43	0	0	150,000	27.99	150,000
江鹏	董事会秘书	375,000	375,000	10.01	55.43	0	0	0	0	0
		90,000	90,000	18.56	55.43	0	0	0	0	0
合计	--	945,000	840,000	--	--	0	0	660,000	--	660,000
备注(如有)	李飞德先生本报告期解锁的第一期股票期权数量为 37.5 万份，已无未解锁期权；江鹏先生本报告期解锁的第一期股票期权数量为 18.75 万份，第一期已无未解锁期权、第二期解锁的股票期权数量为 9 万份，第二期剩余 9 万份未解锁；肖明光先生本报告期获授 15 万股限制性股票，限制性股票上市日期为 2018 年 2 月 7 日。									

## 五、公司员工情况

## 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	1,172
主要子公司在职员工的数量(人)	100,654
在职员工的数量合计(人)	101,826
当期领取薪酬员工总人数(人)	101,826
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	1,660
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)
生产人员	84,889
销售人员	4,250
技术人员/研发人员	10,520
财务人员	1,311
行政人员	856
合计	101,826
教育程度	
教育程度类别	数量(人)



博士、硕士	2,901
大学本科	18,605
大专、中专	44,990
其他	35,330
合计	101,826

注：以上未包含公司所控股的东芝家电及库卡集团全球员工，东芝家电及库卡集团全球员工约 3.5 万人。

## 2、薪酬政策

员工的薪酬依据公司薪酬制度按时发放，公司根据岗位价值、个人绩效表现核定员工的固定工资，根据公司及个人业绩核定员工的浮动工资，薪酬分配向战略性人才倾斜，确保核心人才收入水平的市场竞争力。员工薪酬政策会根据地域差异、人才供给情况、员工流失情况、行业环境变化程度及企业支付能力作动态调整。

## 3、培训计划

报告期内，公司内部培训人员达 620,039 人次，其中管理人员 45,989 人次，技术及营销类人员 252,361 人次，操作类人员 321,689 人次，主要培训工作：

(1) 打造航系列领导力发展项目，推动后备人才管理培养，搭建后备领导人才培养体系，共推动后备及关键人才培养项目 46 个，培养后备管理干部 2,627 人，累计 81,263 人时。

(2) 搭建专业能力提升体系，共推动专业能力人才项目 76 个，专业体系骨干课程授课 18,767 人次，累计 93,135 人时。

(3) 移动端美课学习平台在线培训覆盖面扩大至全集团 MP 类人员，公司全年共计 12.1 万人次学习。

(4) 推动组织学习氛围建设，培养内部讲师 461 人，年度授课 6,496 小时，累计开发课程 515 门。

(5) 组织中高层人才持续学习，其中中层领导力课程授课 28 次，参与人次 825 人，共计授课 10,725 人时；后备高潜人才领导力课程授课 6 次共 14 天，200 人次，共计授课 4,796 人时；高层领导力课程授课 4 次共计 6 天、119 人次，共计授课 1,400 人时。

(6) 推动关键技术工人及基层班组长训练，累计训练时间 160,834 小时。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会为董事会提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化与高效化。公司已建立健全了股东大会、董事会、监事会《议事规则》、董事会专门委员会《议事规则》、《董事会秘书工作制度》等，以及《信息披露管理办法》、《募集资金管理制度》、《关联交易管理制度》、《委托理财管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》、《关联方资金往来管理制度》、《内部审计制度》等一系列规范治理的文件制度。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

公司陆续推出了核心管理团队持股计划及核心研发、品质、技术、制造及管理骨干参与的股权激励计划，搭建了公司面向未来，持续增长的良好股权架构。

2017 年公司获得的治理方面的主要荣誉有：

2017 年度《董事会》“金圆桌奖”之“最佳董事会”；2017 CCTV “中国十佳上市公司”；2018 CCTV “国家品牌计划 TOP 品牌”；《证券日报》2018 “金骏马奖”之“最具社会责任奖”；《福布斯》“全球上市公司 2,000 强”；《财富》“世界 500 强企业”。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

本公司与控股股东美的控股有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面已完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务分开方面：本公司在生产经营方面拥有完整的业务链，具有独立健全的采购、销售体系，具有独立完整的经营业务及自主经营能力。

2、人员分开方面：公司与控股股东在人员方面分开。公司在劳动、人事及工资管理等方面独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，在股东单位不担任除董事以外的其他任何行政职务。

3、资产完整方面：本公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，公司独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

4、机构独立方面：公司设立了独立的组织机构并保持了其运作的独立性，公司拥有下属机构设置和人事任免的自主权，不存在与控股股东人员任职重叠的情形。

5、财务独立方面：公司与控股股东在财务方面分开。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设了独立的银行账户，独立作出财务决策，公司依法独立纳税。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年年度股东大会	年度股东大会	45.2524%	2017 年 4 月 21 日	2017 年 4 月 22 日	(公告编号：2017-017) 于巨潮资讯网披露
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	49.0821%	2017 年 9 月 15 日	2017 年 9 月 16 日	(公告编号：2017-053) 于巨潮资讯网披露

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
吴世农	10	1	9	0	0	否
芮萌	10	1	9	0	0	否
郭学进	10	1	9	0	0	否
黎文靖	10	1	9	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		1				

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，关注公司运作，独立履行职责，对公司的制度完善及公司日常经营决策等方面提出了许多专业性的意见，对报告期内需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、召开董事会审计委员会会议 4 次，审议通过了《2016 年度财务决算报告》、《2016 年年度报告全文及其摘要》、《审计委员会对 2016 年度审计工作的总结报告》、《关于聘任公司 2017 年度财务报告审计机构的议案》、《关于聘任公司 2017 年度内控审计机构的议案》、《关于公司核销资产减值准备的议案》、《2017 年第一季度报告》、《2017 年半年度报告》、《2017 年第三季度报告》；

2、召开董事会战略委员会会议 1 次，审议通过了《公司中期发展规划（2017-2019）》；

3、召开董事会薪酬与考核委员会会议 1 次，审议通过了《关于支付高管人员 2016 年度薪酬的议案》；

4、召开董事会提名委员会会议 3 次，审议通过了《关于增补公司董事的议案》和两次《关于聘任公司副总裁的议案》。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了以目标责任制为基础的考评体系，对高级管理人员的考评采取了签订年度目标责任制考核协议书，确定考核指标、考核方式以及同考核结果挂钩的办法。报告期内，公司已按照目标责任制管理办法对高级管理人员进行了考核和评价，并已在年度绩效奖励的发放中予以体现。同时公司通过高层直接持股、核心管理团队持股计划及多期期权或限制性股票激励计划，推动公司及公司管理者与股东利益的统一，奠定了公司长远增长的良好基础。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018年3月31日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见披露于巨潮资讯网的《2017年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	70%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	70%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	详见2018年3月31日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2017年内部控制自我评价报告》中第三节“（三）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”	详见2018年3月31日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2017年内部控制自我评价报告》中第三节“（三）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”
定量标准	详见2018年3月31日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2017年内部控制自我评价报告》中第三节“（三）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”	详见2018年3月31日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2017年内部控制自我评价报告》中第三节“（三）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
内部控制审计机构认为，美的集团股份有限公司于 2017 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	已于巨潮资讯网披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018 年 3 月 31 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见披露于巨潮资讯网的《2017 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2018 年 03 月 29 日
审计机构名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	普华永道中天审字(2018)第 10017 号
注册会计师姓名	黄镁镁、裘小莹

### 审计报告

普华永道中天审字(2018)第 10017 号

美的集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

##### （一）我们审计的内容

我们审计了美的集团股份有限公司（以下简称“美的集团”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### （二）我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了美的集团 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于美的集团，并履行了职业道德方面的其他责任。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

##### （一）家电产品销售的收入确认

## 三、关键审计事项(续)

(二) 与收购相关的可辨认净资产公允价值评估及商誉确认

(三) 商誉减值测试

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p><b>(一) 家电产品销售的收入确认</b></p> <p>请参阅财务报表附注二(27)“收入”及附注四(33)“营业收入”。</p> <p>美的集团在与交易相关的经济利益很可能流入,相关收入能够可靠计量且满足各项经营活动的特定收入确认标准时,确认相关收入。于 2017 年度,美的集团的营业总收入为人民币 240,712,301 千元,其中家电产品销售收入约占美的集团营业总收入的 80%。</p> <p>我们关注家电产品销售的收入确认主要由于美的集团通过不同的销售渠道在境内外销售家电产品,销售客户众多且销售量巨大。</p>	<p>就美的集团的家电产品销售收入,我们执行了以下程序:</p> <p>我们与美的集团管理层包括业务部门及财务部门,就不同销售渠道的销售业务流程进行访谈,了解及评估了管理层对家电产品销售收入流程中的内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们检查了美的集团与各销售渠道的客户签订的家电产品销售合同样本,结合我们对美的集团管理层的访谈,对美的集团家电产品销售业务的了解及审计经验,分析评估美的集团家电产品销售收入的会计政策。</p> <p>针对各销售渠道的家电产品销售,我们执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 对家电产品销售收入实施月度销售变动分析及毛利率变动分析等风险评估程序;</li> <li>• 抽样检查与家电产品销售收入确认相关的支持性文件,包括销售合同、订单、销售发票、商品运输单、客户签收单等;</li> <li>• 针对资产负债表日前后确认的家电产品销售收入抽样核对至客户签收单或结算单等支持性文件,以评估家电产品销售收入是否在恰当的期间确认。</li> </ul> <p>根据已执行的审计程序,我们发现美的集团的家电产品销售收入符合其收入确认的会计政策。</p>



## 三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p><b>(二) 与收购相关的可辨认净资产公允价值评估及商誉确认</b></p> <p>请参阅财务报表附注二 (5) (b) 及附注五 (1) “非同一控制下的企业合并”。</p> <p>于 2017 年 1 月 6 日(即“购买日”), 美的集团以人民币 27,001,856 千元的收购价格完成对 KuKa Aktiengesellschaft (以下简称“KUKA”) 约 81.04% 股权的收购, 加上本次收购前持有的 KUKA 13.51% 的股权, 美的集团合计持有 KUKA 约 94.55% 的股份。于购买日, 美的集团将 KUKA 及其子公司(以下简称“KUKA 集团”)纳入合并范围, 并按照购买日公允价值确认可辨认净资产人民币 10,412,360 千元, 同时, 美的集团按照合并对价与可辨认净资产公允价值的份额的差额确认商誉人民币 20,698,212 千元。购买日可辨认净资产公允价值较 KUKA 集团合并财务报表原账面价值的增加主要来源于无形资产的确认和估值, 包括商标权、特许权、专利权、客户关系和订单储备。</p> <p>评估可辨认资产和负债的公允价值涉及管理层的重大估计和判断, 尤其是识别无形资产并评估其公允价值, 从而影响商誉的确认。管理层委聘独立外部评估师协助识别无形资产以及评估各项可辨认资产和负债的公允价值。</p> <p>我们关注评估可辨认资产和负债的公允价值所涉及的重大估计和判断, 尤其是识别无形资产及评估无形资产公允价值时所采用的关键假设, 包括收入增长率、税息折旧及摊销前利润盈利率、贡献资产贡献率、特许权费率、识别的无形资产剩余可使用年限及折现率等。</p>	<p>就美的集团与收购相关的可辨认净资产公允价值评估及商誉确认, 我们执行了以下程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 评估外部评估师的胜任能力、专业素质及客观性; 取得外部评估师的评估结果及访谈管理层和外部评估师;</li> <li>2. 在内部估值专家的协助下, 我们: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 评估管理层所采用的评估方法的适当性;</li> <li>2) 测试可辨认资产和负债的公允价值及商誉计算过程的算术准确性;</li> <li>3) 参考公开市场与该收购相关的公告、外部分析师对 KUKA 集团的分析报告以及 KUKA 集团财务信息, 以评估可辨认资产和负债的完整性;</li> <li>4) 评估管理层未来商业发展计划是否考虑该收购的协同效应及评估商誉确认的商业合理性;</li> <li>5) 通过与管理层的访谈, 参考 KUKA 集团历史经营数据, 可比照外部行业趋势分析、可比照公司的风险因素及市场风险溢价等, 评估分析管理层对 KUKA 集团未来现金流预测以及加权平均资本成本的合理性。基于上述分析的合理性, 以评估管理层在评估无形资产公允价值时所采用的关键假设是否适当, 主要包括收入增长率、税息折旧及摊销前利润盈利率、贡献资产贡献率、特许权费率、识别的无形资产剩余可使用年限以及折现率等。</li> </ol> </li> </ol> <p>根据已执行的审计程序, 我们发现管理层在可辨认净资产公允价值评估及商誉确认中采用的方法和关键假设能够被我们取得的审计证据支持。</p>

## 三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p><b>(三) 商誉减值测试</b></p> <p>请参阅财务报表附注四(13)“商誉”。</p> <p>于 2017 年 12 月 31 日,美的集团合并资产负债表中的商誉金额为人民币 28,903,785 千元,其中包括由于 2017 年收购 KUKA 集团业务产生的商誉人民币 22,202,569 千元以及于 2016 年收购 Toshiba Lifestyle Products &amp; Services Corporation(以下简称“TLSC”)业务产生的商誉人民币 2,695,355 千元。管理层根据财务报表附注二(20)的会计政策对上述商誉进行减值测试,以持续使用为基础的预计未来现金流量的现值来确定包含商誉的资产组的可收回金额,认为无需对商誉计提减值准备。商誉的减值测试中采用的关键假设包括预计收入增长率、毛利率、永续年增长率及折现率等涉及重大的会计估计与判断。</p> <p>我们关注收购 KUKA 集团及 TLSC 业务产生的商誉合共人民币 24,897,924 千元的减值风险,因为该等商誉的金额重大,而且商誉的减值测试涉及重大的会计估计与判断。</p>	<p>就美的集团对收购 KUKA 集团及 TLSC 业务产生的商誉所进行的减值测试,我们执行了以下程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 我们了解及评估与商誉减值测试相关的内部控制的设计及测试了关键控制执行的有效性,包括所采用关键假设的复核及审批以及包含分摊的商誉的资产组可收回金额的计算的内部控制;</li> <li>2. 在内部估值专家协助下,我们评估管理层采用的商誉减值测试方法的适当性及通过比较行业或市场数据,评估及重新计算于商誉减值测试时所用的折现率;</li> <li>3. 我们测试了商誉减值测试计算过程的算术准确性;</li> <li>4. 我们亦评估了预测的历史准确性。例如,比较前一年或于收购时点的预计未来现金流量与本年度业务的实际表现,考虑管理层的商誉减值测试评估过程是否存在管理层偏见;</li> <li>5. 我们通过与管理层的访谈及在考虑市场发展的情况下,评估了商誉减值测试所采用的预计收入增长率、毛利率及永续年增长率等关键假设的合理性;</li> </ol> <p>根据已执行的审计程序,我们发现管理层在商誉减值测试中使用的会计估计与判断能够被我们取得的审计证据支持。</p>

#### 四、其他信息

美的集团管理层对其他信息负责。其他信息包括美的集团 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

美的集团管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估美的集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算美的集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督美的集团的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对美的集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致美的集团不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就美的集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天

会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

\_\_\_\_\_  
黄镁镁（项目合伙人）

中国·上海市

注册会计师

2018年3月29日

\_\_\_\_\_  
裘小莹

## 美的集团股份有限公司

## 合并及公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2017 年 12 月 31 日 合并	2016 年 12 月 31 日 合并	2017 年 12 月 31 日 公司	2016 年 12 月 31 日 公司
<b>流动资产</b>					
货币资金	四(1)	48,274,200	27,169,118	29,349,926	17,135,480
衍生金融资产		353,327	412,813	-	-
应收票据	四(2)	10,854,226	7,427,488	-	-
应收账款	四(3)	17,528,717	13,454,511	-	-
预付款项	四(4)	1,672,248	1,587,366	23,877	8,252
发放贷款和垫款	四(5)	12,178,953	10,273,397	-	-
应收股利		-	-	897,040	285,916
其他应收款	四(3),十八(1)	2,657,568	1,140,133	8,403,564	12,644,592
存货	四(6)	29,444,166	15,626,897	-	-
其中: 已完工未结算	四(6)	4,023,467	-	-	-
其他流动资产	四(7)	46,847,271	43,529,597	27,311,464	24,165,141
<b>流动资产合计</b>		<b>169,810,676</b>	<b>120,621,320</b>	<b>65,985,871</b>	<b>54,239,381</b>
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产	四(8)	1,831,051	5,187,732	56,868	28,931
长期应收款		362,248	33,868	-	-
长期股权投资	四(9),十八	2,633,698	2,211,732	24,540,601	23,058,980
投资性房地产		420,802	494,122	597,200	604,881
固定资产	四(10)	22,600,724	21,056,791	1,245,998	984,666
在建工程	四(11)	879,576	580,729	36,313	467,053
无形资产	四(12)	15,167,036	6,868,538	231,154	236,083
商誉	四(13)	28,903,785	5,730,995	-	-
长期待摊费用		859,106	625,971	121,452	46,090
递延所得税资产	四(14)	4,023,334	3,030,383	152,069	62,711
其他非流动资产		614,822	4,158,530	9,700	3,342,000
<b>非流动资产合计</b>		<b>78,296,182</b>	<b>49,979,391</b>	<b>26,991,355</b>	<b>28,831,395</b>
<b>资产总计</b>		<b>248,106,858</b>	<b>170,600,711</b>	<b>92,977,226</b>	<b>83,070,776</b>

## 美的集团股份有限公司

## 合并及公司资产负债表(续)

2017 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2017 年 12 月 31 日 合并	2016 年 12 月 31 日 合并	2017 年 12 月 31 日 公司	2016 年 12 月 31 日 公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	四(17)	2,584,102	3,024,426	-	-
吸收存款及同业存放		108,926	36,708	-	-
衍生金融负债		90,432	89,838	-	-
应付票据	四(18)	25,207,785	18,484,939	-	-
应付账款	四(19)	35,144,777	25,356,960	-	-
预收款项	四(20)	17,409,063	10,252,375	-	-
其中: 已结算未完工	四(20)	1,670,855	-	-	-
应付职工薪酬	四(21)	5,247,500	3,154,387	427,806	199,842
应交税费	四(22)	3,544,154	2,364,446	45,179	103,848
应付利息		94,801	21,343	146,513	76,776
应付股利		95,317	105,641	-	-
其他应付款	四(23)	3,170,405	1,571,422	57,867,535	54,461,578
一年内到期的非流动负债		136,605	158,545	-	-
其他流动负债	四(24)	26,257,990	24,562,970	40,830	140,264
<b>流动负债合计</b>		<b>119,091,857</b>	<b>89,184,000</b>	<b>58,527,863</b>	<b>54,982,308</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	四(25)	32,986,325	2,254,348	-	-
应付债券	四(26)	4,553,054	4,818,769	-	-
长期应付款		248,036	366,881	-	-
专项应付款		2,500	2,405	-	-
预计负债		330,736	325,217	-	-
递延收益		536,443	502,316	-	-
长期应付职工薪酬	四(27)	2,465,854	1,449,954	-	-
递延所得税负债	四(14)	3,972,823	1,831,973	-	-
其他非流动负债		994,059	888,152	-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>46,089,830</b>	<b>12,440,015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>		<b>165,181,687</b>	<b>101,624,015</b>	<b>58,527,863</b>	<b>54,982,308</b>
<b>股东权益</b>					
股本	四(28)	6,561,053	6,458,767	6,561,053	6,458,767
资本公积	四(29)	15,911,504	13,596,569	7,726,237	5,455,268
减: 库存股	四(28)	(366,842)	-	(366,842)	-
其他综合收益	四(30)	(244,692)	13,125	33,459	(9,069)
一般风险准备		366,947	148,602	-	-
盈余公积	四(31)	3,882,232	2,804,469	3,882,232	2,804,469
未分配利润	四(32)	47,627,235	38,105,391	16,613,224	13,379,033
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>73,737,437</b>	<b>61,126,923</b>	<b>34,449,363</b>	<b>28,088,468</b>
<b>少数股东权益</b>		<b>9,187,734</b>	<b>7,849,773</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>股东权益合计</b>		<b>82,925,171</b>	<b>68,976,696</b>	<b>34,449,363</b>	<b>28,088,468</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>248,106,858</b>	<b>170,600,711</b>	<b>92,977,226</b>	<b>83,070,776</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 方洪波

主管会计工作的负责人: 肖明光

会计机构负责人: 陈丽红

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2017 年度 合 并	2016 年度 合 并	2017 年度 公 司	2016 年度 公 司
<b>一、营业总收入</b>		241,918,896	159,841,701	1,565,670	1,193,744
其中：营业收入	四(33),十八(3)	240,712,301	159,044,041	1,565,670	1,193,744
利息收入	四(34)	1,206,582	789,414	-	-
手续费及佣金收入		13	8,246	-	-
减：营业成本	四(33)	(180,460,552)	(115,615,437)	(38,819)	(38,713)
利息支出	四(34)	(250,925)	(439,607)	-	-
手续费及佣金支出		(2,717)	(2,839)	-	-
税金及附加	四(35)	(1,416,428)	(1,077,119)	(26,607)	(29,741)
销售费用	四(36)	(26,738,673)	(17,678,451)	-	-
管理费用	四(37)	(14,780,236)	(9,620,777)	(694,314)	(718,487)
财务费用-净额	四(38)	(815,949)	1,005,979	(328,000)	(740,586)
资产减值损失	四(39)	(269,112)	(380,812)	(50)	(475)
加：公允价值变动(损失)/ 收益	四(40)	(25,045)	117,376	-	22,618
投资收益	四(41),十八(4)	1,830,221	1,285,961	10,214,403	9,853,358
其中：对联营企业的 投资收益		310,016	165,904	209,908	247,016
资产处置收益/(损失)	四(42)	1,327,251	(111,874)	(95)	9,573
其他收益	四(43)	1,311,123	-	9,996	-
<b>二、营业利润</b>		21,627,854	17,324,101	10,702,184	9,551,291
加：营业外收入		467,204	1,758,220	1,961	46,494
减：营业外支出		(240,284)	(167,718)	(1,216)	(2,139)
<b>三、利润总额</b>		21,854,774	18,914,603	10,702,929	9,595,646
减：所得税费用	四(44)	(3,243,584)	(3,052,691)	74,702	(16,183)
<b>四、净利润</b>		18,611,190	15,861,912	10,777,631	9,579,463
(一)按经营持续性分类					
持续经营净利润		18,611,190	15,861,912	10,777,631	9,579,463
终止经营净利润		-	-	-	-
(二)按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		17,283,689	14,684,357	10,777,631	9,579,463
少数股东损益		1,327,501	1,177,555	-	-

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度合并及公司利润表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2017 年度 合并	2016 年度 合并	2017 年度 公司	2016 年度 公司
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		(310,628)	1,188,215	42,528	(30,075)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(257,817)	1,084,276	42,528	(30,075)
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		(31,132)	82,223	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(31,132)	82,223	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		(226,685)	1,002,053	42,528	(30,075)
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(36,017)	(73,811)	(24,431)	(30,075)
2.可供出售金融资产公允价值变动		(240,597)	231,672	66,959	-
3.现金流量套期损益的有效部分		318,553	199,356	-	-
4.外币财务报表折算差额		(268,624)	644,836	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(52,811)	103,939	-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>18,300,562</b>	<b>17,050,127</b>	<b>10,820,159</b>	<b>9,549,388</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		17,025,872	15,768,633	10,820,159	9,549,388
归属于少数股东的综合收益总额		1,274,690	1,281,494	-	-
<b>七、每股收益</b>					
基本每股收益(人民币元)	四(45)	2.66	2.29	不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元)	四(45)	2.63	2.28	不适用	不适用

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：方洪波

主管会计工作的负责人：肖明光

会计机构负责人：陈丽红



## 美的集团股份有限公司

2017 年度合并及公司现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2017 年度 合 并	2016 年度 合 并	2017 年度 公 司	2016 年度 公 司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		195,820,338	153,324,273	-	-
吸收存款和同业存放款项净增加额		72,218	-	-	-
存放中央银行款项净减少额		-	286,915	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,175,477	783,936	-	-
收到的税费返还		5,476,543	5,124,402	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	四(46)(a)	4,771,036	3,139,286	9,432,057	11,327,292
经营活动现金流入小计		207,315,612	162,658,812	9,432,057	11,327,292
购买商品、接受劳务支付的现金		(116,508,042)	(89,440,654)	-	-
发放贷款及垫款净增加额		(1,933,348)	(3,785,600)	-	-
吸收存款和同业存放款项净减少额		-	(15,292)	-	-
存放中央银行款项净增加额		(1,158,040)	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(253,650)	(442,446)	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(22,740,541)	(11,652,740)	(117,436)	(28,966)
支付的各项税费		(11,139,448)	(8,824,342)	(104,073)	(57,284)
支付其他与经营活动有关的现金	四(46)(b)	(29,139,920)	(21,802,729)	(276,406)	(5,370,055)
经营活动现金流出小计		(182,872,989)	(135,963,803)	(497,915)	(5,456,305)
经营活动产生的现金流量净额	四(46)(c)	24,442,623	26,695,009	8,934,142	5,870,987
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资收到的现金		85,127,382	73,905,220	49,824,940	37,846,031
取得投资收益所收到的现金		2,727,603	1,954,049	10,054,584	10,003,516
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,441,101	191,159	12,049	111
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	272,899	-	-
投资活动现金流入小计		89,296,086	76,323,327	59,891,573	47,849,658
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,218,402)	(2,323,430)	(246,073)	(297,767)
投资支付的现金		(94,967,122)	(90,880,725)	(45,264,526)	(44,445,211)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(46)(d)	(25,850,170)	(2,900,256)	-	-
投资活动现金流出小计		(124,035,694)	(96,104,411)	(45,510,599)	(44,742,978)
投资活动产生的现金流量净额		(34,739,608)	(19,781,084)	14,380,974	3,106,680
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		1,668,205	814,845	1,625,153	782,252
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		43,052	32,593	-	-
取得借款收到的现金		62,169,886	32,422,027	1,600,000	1,800,000
发行短期融资券收到的现金		-	1,999,500	-	1,999,500
筹资活动现金流入小计		63,838,091	35,236,372	3,225,153	4,581,752
偿还债务支付的现金		(36,074,251)	(26,961,143)	(1,600,000)	(3,090,000)
兑付短期融资券支付的现金		-	(1,999,500)	-	(1,999,500)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(7,908,056)	(6,046,355)	(7,136,641)	(6,540,012)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(815,164)	(563,320)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(204,139)	(69,462)	-	-
筹资活动现金流出小计		(44,186,446)	(35,076,460)	(8,736,641)	(11,629,512)
筹资活动产生的现金流量净额		19,651,645	159,912	(5,511,488)	(7,047,760)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(36,737)	252,576	-	-
五、现金及现金等价物净增加额		9,317,923	7,326,413	17,803,628	1,929,907
加：年初现金及现金等价物余额		12,513,730	5,187,317	8,174,915	6,245,008
六、年末现金及现金等价物余额	四(46)(e)	21,831,653	12,513,730	25,978,543	8,174,915

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：方洪波

主管会计工作的负责人：肖明光

会计机构负责人：陈丽红

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	归属于母公司股东权益							少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	一般风险 准备	盈余公积	未分配利润		
2016 年 1 月 1 日年初余额	4,266,839	14,511,190	-	(1,071,151)	118,624	1,846,523	29,529,827	6,829,770	56,031,622
2016 年度增减变动额									
综合收益总额									
净利润	-	-	-	-	-	-	14,684,357	1,177,555	15,861,912
其他综合收益的税后净额	-	-	-	1,084,276	-	-	-	103,939	1,188,215
综合收益总额	-	-	-	1,084,276	-	-	14,684,357	1,281,494	17,050,127
股东投入和减少资本									
股东投入资本	58,232	1,007,110	-	-	-	-	-	32,593	1,097,935
企业合并	-	-	-	-	-	-	-	339,543	339,543
股份支付计入股东权益的金额	-	228,634	-	-	-	-	-	72,957	301,591
利润分配									
提取一般风险准备	-	-	-	-	29,978	-	(29,978)	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	957,946	(957,946)	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(5,120,869)	(550,321)	(5,671,190)
资本公积转增股本	2,133,696	(2,133,696)	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	(16,669)	-	-	-	-	-	(156,263)	(172,932)
2016 年 12 月 31 日年末余额	6,458,767	13,596,569	-	13,125	148,602	2,804,469	38,105,391	7,849,773	68,976,696

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度合并股东权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	归属于母公司股东权益							少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合 收益	一般风险 准备	盈余公积	未分配利润		
2017 年 1 月 1 日年初余额	6,458,767	13,596,569	-	13,125	148,602	2,804,469	38,105,391	7,849,773	68,976,696
2017 年度增减变动额									
综合收益总额									
净利润	-	-	-	-	-	-	17,283,689	1,327,501	18,611,190
其他综合收益的税后净额	-	-	-	(257,817)	-	-	-	(52,811)	(310,628)
综合收益总额	-	-	-	(257,817)	-	-	17,283,689	1,274,690	18,300,562
股东投入和减少资本									
股东投入资本	102,286	1,947,025	(366,842)	-	-	-	-	43,052	1,725,521
企业合并	-	-	-	-	-	-	-	647,230	647,230
股份支付计入股东权益的金额	-	326,005	-	-	-	-	-	106,263	432,268
利润分配									
提取一般风险准备	-	-	-	-	218,345	-	(218,345)	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,077,763	(1,077,763)	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(6,465,677)	(733,274)	(7,198,951)
资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	41,905	-	-	-	-	(60)	-	41,845
2017 年 12 月 31 日年末余额	6,561,053	15,911,504	(366,842)	(244,692)	366,947	3,882,232	47,627,235	9,187,734	82,925,171

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 方洪波

主管会计工作的负责人: 肖明光

会计机构负责人: 陈丽红

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2016 年 1 月 1 日年初余额	4,266,839	6,370,934	-	21,006	1,846,523	9,878,385	22,383,687
2016 年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润	-	-	-	-	-	9,579,463	9,579,463
其他综合收益的税后净额	-	-	-	(30,075)	-	-	(30,075)
综合收益总额	-	-	-	(30,075)	-	9,579,463	9,549,388
股东投入和减少资本							
股东投入资本	58,232	1,007,110	-	-	-	-	1,065,342
股份支付计入股东权益的金额	-	210,663	-	-	-	-	210,663
利润分配							
提取盈余公积	-	-	-	-	957,946	(957,946)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(5,120,869)	(5,120,869)
资本公积转增股本	2,133,696	(2,133,696)	-	-	-	-	-
其他	-	257	-	-	-	-	257
2016 年 12 月 31 日年末余额	6,458,767	5,455,268	-	(9,069)	2,804,469	13,379,033	28,088,468

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度公司股东权益变动表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2017 年 1 月 1 日年初余额	6,458,767	5,455,268	-	(9,069)	2,804,469	13,379,033	28,088,468
2017 年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润	-	-	-	-	-	10,777,631	10,777,631
其他综合收益的税后净额	-	-	-	42,528	-	-	42,528
综合收益总额	-	-	-	42,528	-	10,777,631	10,820,159
股东投入和减少资本							
股东投入资本	102,286	1,947,025	(366,842)	-	-	-	1,682,469
股份支付计入股东权益的金额	-	284,329	-	-	-	-	284,329
利润分配							
提取盈余公积	-	-	-	-	1,077,763	(1,077,763)	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,465,677)	(6,465,677)
资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	39,615	-	-	-	-	39,615
2017 年 12 月 31 日年末余额	6,561,053	7,726,237	(366,842)	33,459	3,882,232	16,613,224	34,449,363

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：方洪波

主管会计工作的负责人：肖明光

会计机构负责人：陈丽红

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 一 公司基本情况

美的集团股份有限公司(以下简称“本公司”)及其子公司(以下统称“本集团”)主要业务为家用电器、电机及其零部件的生产及销售，机器人及工业自动化系统方案设计和实施，以及物流配送；其他业务包括家电原材料销售、批发及加工业务，以及从事吸收存款、同业拆借、消费信贷、买方信贷及融资租赁等金融业务。

本公司由广东美的集团股份有限公司工会委员会发起设立，于 2000 年 4 月 7 日在佛山市顺德区市场安全监管局登记注册，注册地和总部位于广东省佛山市；于 2012 年 8 月 30 日整体变更为股份有限公司；于 2013 年 7 月 29 日经核准，吸收合并原于深圳证券交易所上市的广东美的电器股份有限公司；于 2013 年 9 月 18 日本公司股票在深圳证券交易所挂牌交易。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司注册资本为 6,561,053,319 元，股本为 6,561,053,319 元，股份总数 6,561,053,319 股。其中有限售条件的流通 A 股 212,022,910 股，无限售条件的流通 A 股 6,349,030,409 股。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注五及附注六，本年度新纳入合并范围的子公司主要有广东美的电气有限公司、广东美的智能机器人有限公司、重庆美的小额贷款有限公司、广东美的智美科技有限公司、合肥美的智能科技有限公司、广东美的卡菲咖啡机制造有限公司、Midea Electric Netherlands (I) B.V.、KUKA Aktiengesellschaft(以下简称“KUKA”)及其子公司(以下简称“KUKA 集团”)、Servotronic 及其子公司(以下简称“SMC”)、东莞卡飞电器制品有限公司(以下简称“东莞卡飞”)、富士通(广东)科技服务有限公司(以下简称“富士通”)，详见附注五(1)及(2)(a)，本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注五(2)(b)。

本财务报表由本公司董事会于 2018 年 3 月 29 日批准报出。

### 二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法(附注二(12))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(15)、(18))、收入的确认时点(附注二(27))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(33)。

#### (1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2017 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，主要包括 KUKA 集团的记账本位币为欧元，Toshiba Lifestyle Products & Services Corporation(以下简称“TLSC”)的记账本位币为日元。本财务报表以人民币列示。

### (5) 企业合并

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (5) 企业合并(续)

#### (b) 非同一控制下的企业合并(续)

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

### (6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。



# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (7) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (8) 外币折算

##### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

##### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

#### (9) 金融工具

##### (a) 金融资产

##### (i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产及衍生金融工具。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (9) 金融工具(续)

##### (a) 金融资产(续)

##### (i) 金融资产分类(续)

###### 贷款及应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括货币资金、存放中央银行款项、存放同业款项、发放贷款和垫款、应收利息、应收股利、应收款项及于银行购买的结构性存款。

###### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

##### (ii) 衍生金融工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入合并利润表的公允价值变动损益。

本集团于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本集团还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准应在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

###### 现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对当期损益产生影响。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

#### (ii) 衍生金融工具(续)

##### 现金流量套期(续)

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部份，应计入当期其他综合收益并累计计入股东权益项下的其他综合收益。属于无效套期的部份计入当期损益。

原已计入股东权益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响当期损益的相同期间转出并计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入股东权益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期损益。如果预期交易预计不会发生，则原已计入股东权益中的累计利得或损失应转出，计入当期损益。

#### (iii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

#### (iv) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

应收款项减值相关会计政策请参见附注二(10)。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 二 主要会计政策和会计估计(续)

##### (9) 金融工具(续)

##### (a) 金融资产(续)

##### (v) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

##### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债包括衍生金融负债、应付款项、应付票据、借款、吸收存款及同业存放、卖出回购金融资产、应付利息等。

应付款项包括应付账款、其他应付款、其他流动负债等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

##### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、应收票据等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收款项，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

##### (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 5,000,000 元的应收账款以及单项金额超过 500,000 元的其他应收款。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

##### (b) 按组合计提坏账准备的应收账款及其他应收款

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

本集团根据不同地区的特点评估应收款项的回收风险，其中应收票据为银行承兑汇票，均为信用风险较低的银行，不计提坏账准备。

本公司位于中国境内之子公司，以账龄为风险特征划分信用风险组合，根据业务特点，确定不同的计提比例：

	半年以内	半年至一年	一到二年	二到三年	三到五年	五年以上
暖通空调	0%或 5%	5%	10%	30%	50%	100%
消费电器	0%或 5%	5%	10%	30%	50%	100%
机器人及自动化系统	0%或 5%	5%	10%	30%	50%	100%
其他	0%或 5%	5%	10%	30%	50%	100%

本公司位于日本之子公司，以未逾期为风险特征划分信用风险组合，根据历史最近三年的平均坏账比例采用余额百分比法确定坏账准备。对于逾期应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (10) 应收款项的坏账准备(续)

#### (b) 按组合计提坏账准备的应收账款及其他应收款(续)

本公司位于香港、澳门、新加坡及意大利之子公司对应收款项采用个别认定法计提坏账准备。

本公司位于巴西之子公司对一年以内应收款项不计提坏账准备，对一年以上应收款项采用 100% 计提比例。

本公司位于德国之子公司对应收款项采用以逾期期限为风险特征划分信用风险组合计提。

本公司位于以色列之子公司对应收款项采用以账龄期限为风险特征划分信用风险组合计提。

#### (c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款及其他应收款

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

#### (d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### (11) 发放贷款及垫款的坏账准备

发放贷款及垫款按期末余额的五级分类状况计提坏账准备，具体如下：

五级分类	计提比例
正常类风险资产	1.5%
关注类风险资产	3.0%
次级类风险资产	30.0%
可疑类风险资产	60.0%
损失类风险资产	100.0%

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (12) 存货

##### (a) 存货的分类

存货包括原材料、委托加工物资、低值易耗品、在产品、已完工未结算及库存商品等，按成本与可变现净值孰低计量。

已完工未结算金额根据已发生的合同成本，加上合同利润或减去已确认亏损和已结算金额，按照单项合同计算确认。当余额为正时，确认为资产；当余额为负时，确认为负债。

##### (b) 发出存货的计价方法

除已完工未结算外，存货发出时的成本按先进先出法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

##### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

##### (d) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

##### (e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

#### (13) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业和合营企业的长期股权投资。



# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (13) 长期股权投资(续)

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

##### (a) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。其中，购买日之前持有的原股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。

购买日之前持有的原股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权投资的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

##### (b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 长期股权投资(续)

#### (b) 后续计量及损益确认方法(续)

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (14) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
建筑物	20-40 年	5%	2.38%至 4.75%
土地使用权	40-50 年	-	2%至 2.5%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (15) 固定资产

##### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、拥有永久所有权的土地、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注二(16)确定初始成本。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

##### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本集团各项固定资产的预计使用寿命、残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	15-60 年	0%-10%	6.7%-1.5%
机器设备	2-18 年	0%-10%	50%-5.0%
运输工具	2-20 年	0%-10%	50%-4.5%
电子设备及其他	2-20 年	0%-10%	50%-4.5%
土地	永久	不适用	不适用

本集团对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (15) 固定资产(续)

#### (c) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (d) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

#### (e) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (16) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

### (17) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 借款费用(续)

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(18) 无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、商标权、商标使用权、特许使用权和其他等，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 40-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 专利权及非专利技术

专利权按法律规定的有效年限，或合同规定年限或收益年限平均摊销。

(c) 商标权

外购的商标权以取得时的成本计量，按预计使用年限 30 年平均摊销。非同一控制下企业合并中取得的商标权，按评估确定的公允价值作为入账价值。

(d) 商标使用权

外购的商标使用权以取得时的成本计量。非同一控制下企业合并中取得的商标权使用权，按评估确定的公允价值作为入账价值，商标权使用权按预计使用年限 40 年平均摊销。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (18) 无形资产(续)

#### (e) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### (f) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究生产工艺或产品而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对该生产工艺或产品最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 该生产工艺或产品的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准该生产工艺或产品开发的预算；
- 已有前期市场调研的研究分析说明该生产工艺或产品所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行该生产工艺或产品的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 该生产工艺或产品开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### (g) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (19) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### (20) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产以及拥有永久所有权的土地，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (21) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

##### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。



# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (21) 职工薪酬(续)

##### (b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的设定提存计划主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，设定受益计划为本集团子公司 TLSC 及 KUKA 向其职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利。

##### 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 补充退休福利

资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用（包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失）和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

##### (c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (21) 职工薪酬(续)

#### (c) 辞退福利(续)

##### 内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

### (22) 卖出回购金融资产

根据协议承诺于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，在资产负债表中列示为“卖出回购金融资产”。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出项内。

### (23) 一般风险准备

一般风险准备为采用标准法计算风险资产的潜在风险估计值后，扣减已计提的贷款损失准备，从未分配利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。风险资产包括从事金融业务的子公司所持有的发放贷款和垫款、可供出售类金融资产、长期股权投资、存放同业款项及其他应收款项等。

### (24) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (25) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

#### (26) 股份支付

##### (a) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。权益工具包括公司本身、公司的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

##### 以权益结算的股份支付

本集团的股票期权计划为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

本集团的限制性股票计划为换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可解锁，在等待期内以对可解锁的权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。后续信息表明可解锁的权益工具的数量与以前估计不同的，将进行调整，并在解锁日调整至实际可解锁的权益工具数量。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (26) 股份支付(续)

#### (b) 权益工具公允价值确定的方法

本集团采用期权定价模型确定股票期权的公允价值。以布莱克-舒尔斯期权定价模型确定股票增值权的公允价值。

本集团以限制性股票于授予日的市价以及激励对象支付的授予价格为基础，并考虑本集团限制性股票的相关条款的影响后确定限制性股票的公允价值。

#### (c) 确认可解锁或可行权权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权或可解锁职工人数变动等后续信息作出最佳工具，修正预计可行权或可解锁的权益工具数量。在可行权日或解锁日，最终预计可行权或可解锁权益工具的数量与实际可行权或可解锁数量一致。

#### (d) 实施股份支付计划的相关会计处理

股票期权的行权日，本集团根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

限制性股票的授予日，本集团根据收到职工缴纳的认股款确认借记银行存款，同时增加股本和资本公积（股本溢价）；同时，就回购义务确认负债（作收购库存股处理），按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确定的金额，借记“库存股”科目，贷记“其他应付款——限制性股票回购义务”。

限制性股票的解锁日，本集团根据解锁情况，结转等待期内确认的资本公积。

### (27) 收入

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

#### (a) 销售产品

本集团主要生产家用电器（主要为暖通空调业务和家用电器业务），以及生产制造机器人及自动化系统（主要为机器人及自动化系统业务），并销售予各地购货方。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (27) 收入(续)

#### (a) 销售产品(续)

对于内销家电产品收入，本集团已根据合同约定将产品交付给购货方，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，且产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。购货方在确认接收后具有自行销售产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。

对于外销家电产品收入，本集团已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，且产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

对于机器人及自动化系统业务收入，本集团已根据合同约定将产品交付给购货方，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，且产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

#### (b) 提供劳务

本集团对外提供运输服务收入、仓储服务收入、配送服务收入及安装服务收入，本集团于完成劳务时确认收入。

本集团对外提供自动化系统业务和智能物流集成解决方案，本集团按照完工百分比确认收入。

#### (c) 建造合同

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：**(1)**合同总收入能够可靠地计量；**(2)**与合同相关的经济利益很可能流入企业；**(3)**实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；**(4)**合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确认与建造合同有关的收入和费用。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (27) 收入(续)

#### (c) 建造合同(续)

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

#### (d) 利息收入

金融工具的利息收入按实际利率法计算并计入当期损益。利息收入包括折价或溢价，或生息资产的初始账面价值与到期日金额之间的其他差异按实际利率法计算进行的摊销。

实际利率法是指按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及利息收入或利息支出的方法。实际利率是将金融工具在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融工具当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本集团会在考虑金融工具(如提前还款权、类似期权等)的所有合同条款(但不会考虑未来信用损失)的基础上预计未来现金流量。计算项目包括属于实际利率组成部分的订约方之间所支付或收取的各项收费、交易费用及溢价或折价。

已减值金融资产的利息收入，按确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率进行计算。

#### (e) 股利收入

股利收入在收取款项的权利确定时确认。

#### (f) 租金收入

投资性房地产的租金收入在租约期内以直线法于利润表内确认。

#### (g) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时计入当期损益。本集团将由于形成或取得金融资产而收取的初始费收入或承诺费收入进行递延，作为对实际利率的调整；如本集团在贷款承诺期满时还没有发放贷款，有关收费将确认为手续费及佣金收入。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (28) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

#### (29) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (29) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

#### (30) 租赁

##### (a) 经营租赁

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁租出的除投资性房地产(附注二(14))以外的固定资产按附注二(15)(b)所述的折旧政策计提折旧，按附注二(20)所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### (b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。



## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (31) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二) 本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

### (32) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (33) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

#### 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

##### (i) 与收购业务相关的可辨认资产公允价值评估及商誉确认

非同一控制的企业合并下(附注五(1))，本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量，同时需要将合并成本在合并中取得的按购买日公允价值计量的可辨认资产及负债中进行分摊。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

评估可辨认资产和负债的公允价值涉及管理层的重大估计和判断，尤其是识别无形资产并评估其公允价值，从而影响商誉的确认。评估无形资产公允价值时所采用的关键假设，包括收入增长率、税息折旧及摊销前利润盈利率、贡献资产贡献率、特许权费率、识别的无形资产剩余可使用年限及折现率等。

##### (ii) 商誉减值准备

本集团每年对商誉进行减值测试。包含分摊的商誉的资产组和资产组组合的可收回金额按照公允价值减去处置费用后的净额与使用价值两者之间的较高者确定。对可回收金额的计算需要采用会计估计。管理层在对商誉进行减值测试，以持续使用为基础的预计未来现金流量的现值来确定包含商誉的资产组的可收回金额时，采用的关键假设包括预计收入增长率、税息折旧及摊销前利润盈利率、永续年增长率及折现率等，涉及重大的会计估计与判断。

##### (iii) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (34) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表，对本集团财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2016 年度影响金额
本集团将 2017 年度获得的增值税返还计入其他收益项目。2016 年度的比较财务报表未重列。	不适用	不适用
本集团将 2017 年度发生的与收益相关的政府补助直接冲减相关成本费用或损失。2016 年度的比较财务报表未重列。	不适用	不适用
本集团将 2017 年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。	资产处置收益 营业外收入 营业外支出	调减 111,874,000 调减 60,789,000 调减 172,663,000

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 三 税项

#### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税(a)	按应纳税所得额计征	5%、14%、15%、16.5%、17%、25%、19%、20-31.5%、32%、34%或 35%
增值税(b)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	5%、6%、11%、17%或 19%
城市维护建设税	缴纳的增值税	5%或 7%
教育费附加	缴纳的增值税	3%或 5%
地方教育附加	缴纳的增值税	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%或 12%

#### (a) 不同税率的重要纳税主体企业所得税税率说明

(a-1) 本公司之下列子公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，2017 年度按 15%的税率计缴企业所得税：

纳税主体名称	《高新技术企业证书》编号	证书取得日期	有效期
江苏美的清洁电器股份有限公司	GR201732001675	2017 年 11 月 17 日	三年
广东美的环境电器制造有限公司	GR201644002286	2016 年 11 月 30 日	三年
江西美的贵雅照明有限公司	GR201736000187	2017 年 8 月 23 日	三年
广东美的厨房电器制造有限公司	GR201544000202	2015 年 9 月 30 日	三年
广东威特真空电子制造有限公司	GR201744000489	2017 年 11 月 9 日	三年
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	GR201744002837	2017 年 11 月 9 日	三年
佛山市顺德区美的电热器制造有限公司	GR201544001470	2015 年 10 月 10 日	三年
佛山市顺德区百年科技有限公司	GR201644000331	2016 年 11 月 30 日	三年
佛山市顺德区美的电子科技有限公司	GR201644000358	2017 年 11 月 30 日	三年
广东美的暖通设备有限公司	GF201544000292	2015 年 10 月 20 日	三年
合肥美的暖通设备有限公司	GR201734000207	2016 年 10 月 21 日	三年
安徽美芝精密制造有限公司	GR201534000785	2015 年 10 月 15 日	三年
广州美的华凌冰箱有限公司	GR201744002925	2016 年 11 月 30 日	三年
广东威灵电机制造有限公司	GR201744002062	2017 年 11 月 9 日	三年
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	GR201744001025	2017 年 11 月 9 日	三年
淮安威灵电机制造有限公司	GR201632004278	2016 年 11 月 3 日	三年

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 三 税项(续)

#### (1) 主要税种及税率(续)

##### (a) 不同税率的重要纳税主体企业所得税税率说明(续)

(a-1) 本公司之下列子公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，2017 年度按 15% 的税率计缴企业所得税(续)：

纳税主体名称	《高新技术企业证书》编号	证书取得日期	有效期
安得智联科技股份有限公司	GR201534000356	2015 年 6 月 19 日	三年
无锡小天鹅股份有限公司	GR201532000606	2015 年 7 月 6 日	三年
无锡飞翔电子有限公司	GR201532000917	2015 年 7 月 6 日	三年
无锡小天鹅通用电器有限公司	GR201532000557	2015 年 7 月 6 日	三年
广东美的制冷设备有限公司	GR201744000337	2017 年 11 月 9 日	三年
邯郸美的制冷设备有限公司	GR201713000957	2017 年 10 月 27 日	三年
美的集团武汉制冷设备有限公司	GR201742002075	2017 年 11 月 30 日	三年
广州华凌制冷设备有限公司	GR201744010610	2017 年 12 月 11 日	三年
芜湖美智空调设备有限公司	GR201734001246	2017 年 11 月 7 日	三年
重庆美的通用制冷设备有限公司	GR201751100113	2017 年 12 月 28 日	三年
广东美芝制冷设备有限公司	GR201744000895	2017 年 11 月 9 日	三年
湖北美的电冰箱有限公司	GR201742001255	2017 年 11 月 28 日	三年
广东美的生活电器制造有限公司	GR2017440006141	2017 年 12 月 11 日	三年
安徽美芝制冷设备有限公司	GR201634000994	2016 年 12 月 5 日	三年

(a-2) 本公司之子公司重庆美的制冷设备有限公司的西部大开发减免企业所得税申请于 2014 年 6 月 3 日获得重庆市经济技术开发区国家税务局审批。2017 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

(a-3) 除(a-1)及(a-2)所列示公司外，本公司其他于中国境内成立的子公司适用 25% 的企业所得税率。

(a-4) 2008 年 8 月新加坡经济发展局授予本公司之子公司美的电器(新加坡)有限公司《发展与扩张荣誉证书》(NO.587)，准予对于符合条件且超过一定水平的收入适用优惠税率 5%征收企业所得税，对于不符合条件的收入适用法定税率 17%征收企业所得税。本公司之子公司新加坡贸易有限公司和小天鹅国际(新加坡)适用法定税率 17%征收企业所得税。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 三 税项(续)

##### (1) 主要税种及税率(续)

###### (a) 不同税率的重要纳税主体企业所得税税率说明(续)

(a-5) 本公司于香港设立的子公司适用香港法定税率 **16.5%**征收利得税，包括美的国际贸易有限公司、美的国际控股有限公司、美的家电投资(香港)有限公司、金英企业有限公司、佳灵有限公司、世纪开利家用空调有限公司、美的制冷(香港)有限公司、威灵控股有限公司(香港)、威灵国际香港有限公司以及美的投资(亚洲)有限公司。

(a-6) 本公司于英属维尔京群岛及开曼群岛设立的子公司免征企业所得税，包括 **Mecca International (BVI) Limited**、**Titoni Investments Delopment Ltd**、美的控股(BVI)有限公司、美的电器(BVI)有限公司、威灵控股(BVI)有限公司、美的控股(开曼群岛)有限公司以及美的投资发展公司。

(a-7) 本公司于巴西设立的子公司 **Springer Carrier Ltda.** 适用巴法定法的 **34%**征收企业所得税率。

(a-8) 本公司于日本的子公司 **TLSC** 及其子公司适用日本法定的 **30.81%**征收企业所得税。

(a-9) 本公司于意大利的子公司 **Clivet S.P.A** 和 **Clivet España S.A.U.** (以下简称“Clivet”)适用意大利法定的 **20%-31.4%**征收企业所得税。

(a-10) 本公司于德国的子公司 **KUKA** 适用德国法定的 **32%**征收企业所得税。

(a-11) 本公司于以色列的子公司 **SMC** 适用以色列法定的 **24%**征收企业所得税。

###### (b) 不同税率的重要纳税主体增值税税率说明

(b-1) 根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定，自**2016年5月1日**起，本公司及子公司的租赁服务、物业管理服务、金融服务、咨询服务、物流服务等业务收入适用增值税，**2016年5月1日**前该等业务适用营业税，税率为**5%**。

(b-2) 本公司之部分子公司销售货物、提供修理修配劳务等适用 **17%**的增值税率。

(b-3) 本公司及部分子公司的不动产租赁服务、运输服务适用 **11%**的增值税率。

(b-4) 本公司及部分子公司的金融服务、咨询服务、仓储服务适用 **6%**的增值税率。

(b-5) 本公司之子公司合肥美的洗衣机有限公司的租赁收入适用简易征收，税率为 **5%**。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	4,589	2,315
银行存款(a)	21,954,206	16,151,724
其他货币资金(b)	267,259	1,042,031
存放中央银行法定准备金(c)	1,835,051	677,011
存放中央银行超额存款准备金	305,963	58,172
存放同业款项(d)	23,907,132	9,237,865
	<u>48,274,200</u>	<u>27,169,118</u>

其中：存放在境外(包括香港、澳门、新加坡、日本、意大利、巴西及德国等)的款项总额	10,685,588	4,234,153
--	------------	-----------

- (a) 于 2017 年 12 月 31 日，银行存款包括三个月以上定期存款 3,540,237,000 元(2016 年 12 月 31 日：9,136,346,000 元)。
- (b) 其他货币资金主要为证券保证金、银行承兑汇票保证金及信用证保证金。
- (c) 存放中央银行法定准备金为金融企业按规定缴存中国人民银行的法定存款准备金，按人民币吸收存款之 7%及外币吸收存款之 5%缴存的款项，该等款项不能用于日常业务运作。
- (d) 于 2017 年 12 月 31 日，存放同业款项包括三个月以上定期存款 20,800,000,000 元(2016 年 12 月 31 日：3,800,000,000 元)。
- (e) 存放于中央银行款项和存放同业款项本年列示于货币资金项目下，同时调整上年度比较数据。

(2) 应收票据

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>10,854,226</u>	<u>7,427,488</u>

- (a) 于 2017 年 12 月 31 日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>28,725,219</u>	<u>-</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收款项

(a) 应收账款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	18,410,114	14,198,320
减：坏账准备	(881,397)	(743,809)
	<u>17,528,717</u>	<u>13,454,511</u>

应收账款账龄分析如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	17,932,715	13,603,125
一到二年	266,896	462,845
二到三年	103,978	66,756
三到五年	64,300	45,212
五年以上	42,225	20,382
	<u>18,410,114</u>	<u>14,198,320</u>

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无重大逾期应收账款。

应收账款按类别分析如下：

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	32,448	0.18%	6,960	21.45%	35,363	0.25%	9,108	25.76%
按组合计提坏账准备	18,079,721	98.20%	867,797	4.80%	13,931,404	98.12%	729,848	5.24%
单项金额不重大但单 独计提坏账准备	297,945	1.62%	6,640	2.23%	231,553	1.63%	4,853	2.10%
	<u>18,410,114</u>	<u>100.00%</u>	<u>881,397</u>	<u>4.79%</u>	<u>14,198,320</u>	<u>100.00%</u>	<u>743,809</u>	<u>5.24%</u>



美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收款项(续)

(a) 应收账款(续)

按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
一年以内	17,693,549	673,853	3.81%	13,353,944	431,907	3.23%
一到二年	191,494	59,250	30.94%	445,165	198,277	44.54%
二到三年	101,994	61,313	60.11%	66,701	40,686	61.00%
三到五年	57,889	38,586	66.66%	45,212	38,596	85.37%
五年以上	34,795	34,795	100.00%	20,382	20,382	100.00%
	<u>18,079,721</u>	<u>867,797</u>	<u>4.80%</u>	<u>13,931,404</u>	<u>729,848</u>	<u>5.24%</u>

本年度转回的坏账准备金额为人民币 160,811,000 元。

于 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	金额	坏账准备金额	占应收账款余额总额
余额前五名的应收账款总额	<u>1,784,606</u>	<u>89,230</u>	<u>10%</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收款项(续)

(b) 其他应收款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
其他应收款	2,706,912	1,168,005
减：坏账准备	(49,344)	(27,872)
	<u>2,657,568</u>	<u>1,140,133</u>

其他应收款主要包括对往来款、员工借款及押金质保金等。

其他应收款账龄分析如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	2,596,908	1,106,995
一到二年	64,118	49,445
二到三年	35,284	7,263
三到五年	6,907	4,302
五年以上	3,695	-
	<u>2,706,912</u>	<u>1,168,005</u>

其他应收款按类别分析如下：

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	64,760	2.39%	-	-	49,922	4.27%	-	-
按账龄组合计提坏账准备	2,642,152	97.61%	49,344	1.87%	1,112,996	95.29%	26,781	2.41%
单项金额不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	5,087	0.44%	1,091	21.45%
	<u>2,706,912</u>	<u>100.00%</u>	<u>49,344</u>	<u>1.82%</u>	<u>1,168,005</u>	<u>100.00%</u>	<u>27,872</u>	<u>2.39%</u>

于 2017 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	<u>64,760</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>	期权行权款，不存在损失风险

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收款项(续)

(b) 其他应收款(续)

本年度转回的坏账准备金额为人民币 3,505,000 元。

本年度，本集团实际核销的其他应收款均为与第三方交易产生，且无单项重大的其他应收款核销。

于 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：

	金额	坏账准备金额	占其他应收款余额总额的比例(%)
余额前五名的其他应收款总额	<u>122,050</u>	<u>2,865</u>	<u>5%</u>

于 2017 年 12 月 31 日，本集团没有重大的按照应收金额确认的政府补助。

(4) 预付款项

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预付原材料及其他款项	<u>1,672,248</u>	<u>1,587,366</u>

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例
一年以内	1,620,207	96.88%	1,492,532	94.02%
一到二年	36,689	2.19%	73,736	4.65%
二到三年	5,662	0.34%	14,907	0.94%
三年以上	<u>9,690</u>	<u>0.58%</u>	<u>6,191</u>	<u>0.39%</u>
	<u>1,672,248</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,587,366</u>	<u>100.00%</u>

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 52,041,000 元(2016 年 12 月 31 日：94,834,000 元)，主要为尚未结清的预付原材料款等。

于 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>625,655</u>	<u>37%</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 发放贷款和垫款

(a) 金融企业的贷款和代垫款按个人和企业分布如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
个人贷款和垫款	567,998	417,793
公司贷款和垫款	11,778,609	9,995,466
其中：贷款	2,599,038	2,652,425
票据贴现	9,179,571	7,343,041
	12,346,607	10,413,259
减：贷款损失准备	(167,654)	(139,862)
	<u>12,178,953</u>	<u>10,273,397</u>

(b) 金融企业的贷款和代垫款按担保方式分布如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
信用贷款	389,057	230,097
保证贷款	256,112	524,537
质押贷款	11,701,438	9,658,625
	<u>12,346,607</u>	<u>10,413,259</u>
减：贷款损失准备(附注四(15))	(167,654)	(139,862)
	<u>12,178,953</u>	<u>10,273,397</u>

(6) 存货

(a) 存货分类如下：

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	17,625,714	(160,843)	17,464,871	11,943,779	(191,147)	11,752,632
原材料	5,680,125	(46,139)	5,633,986	2,851,998	(11,237)	2,840,761
在产品	2,040,630	-	2,040,630	792,664	-	792,664
委托加工物资	221,842	-	221,842	235,633	-	235,633
低值易耗品	59,370	-	59,370	5,207	-	5,207
已完工未结算 (附注(d))	4,023,467	-	4,023,467	-	-	-
	<u>29,651,148</u>	<u>(206,982)</u>	<u>29,444,166</u>	<u>15,829,281</u>	<u>(202,384)</u>	<u>15,626,897</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 存货(续)

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	本年增加 计提	本年减少 转回或转销	外币报表 折算差异	2017 年 12 月 31 日
库存商品	191,147	355,794	(390,100)	4,002	160,843
原材料	11,237	121,759	(87,188)	331	46,139
在产品	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-
	<u>202,384</u>	<u>477,553</u>	<u>(477,288)</u>	<u>4,333</u>	<u>206,982</u>

(c) 存货跌价准备情况如下：

	确定可变现净值的具体依据	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	成本与可变现净值孰低计量	出售
原材料	成本与可变现净值孰低计量	生产领用

(d) 建造合同工程

	2017 年 12 月 31 日
已发生成本加已确认毛利	25,869,455
减：已办理结算的价款	(23,516,843)
合计	2,352,612
年末的建造合同工程：	
已完工未结算	4,023,467
减：已完工未结算跌价准备	-
已完工未结算净值	4,023,467
已结算未完工(附注四(20))	(1,670,855)
合计	<u>2,352,612</u>

(7) 其他流动资产

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
理财产品(a)	22,094,715	26,267,067
结构性存款及掉期存款	19,252,086	14,442,697
待抵扣增值税进项税	2,988,800	1,876,967
待摊费用	639,409	467,916
其他	1,872,261	474,950
	<u>46,847,271</u>	<u>43,529,597</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他流动资产 (续)

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，列示于其他流动资产的理财产品均于未来一年内到期，主要为非保本浮动收益理财产品 (附注十六(1))。

(b) 公司本年无购买的一年以上到期的理财产品及资产管理计划列报于其他非流动资产 (2016 年 12 月 31 日：3,842,000,000 元)。

(8) 可供出售金融资产

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
——可供出售权益工具(a)	118,711	3,518,693
以成本计量		
——可供出售权益工具(b)	1,712,340	1,669,039
	<u>1,831,051</u>	<u>5,187,732</u>

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，以公允价值计量的可供出售金融资产，主要为对上市公司江苏银行的投资。

(b) 以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

(9) 长期股权投资

长期股权投资分类如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
对联营企业投资(a)	2,633,698	2,211,732
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>2,633,698</u>	<u>2,211,732</u>

(a) 对联营企业的投资主要是本集团对佛山顺德农村商业银行股份有限公司、Misr Refrigeration And Air Conditioning Manufacturing Co.及合肥荣事达电机有限公司等公司的投资。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 固定资产

	房屋、 建筑物	土地	机器设备	运输工具	电子设备 及其他	合计
原价						
2016 年 12 月 31 日	15,215,937	840,333	16,670,395	807,794	2,676,768	36,211,227
本年增加						
购置	135,780	-	1,467,596	24,116	615,088	2,242,580
在建工程转入	458,978	-	87,861	584	91,245	638,668
企业合并增加	941,721	255,604	443,012	978	455,697	2,097,012
投资性房地产转入	49,114	-	-	-	-	49,114
本年减少						
处置及报废	(81,252)	(20,313)	(786,079)	(56,722)	(241,362)	(1,185,728)
外币报表折算差额	39,879	14,903	10,186	2,529	37,947	105,444
2017 年 12 月 31 日	16,760,157	1,090,527	17,892,971	779,279	3,635,383	40,158,317

	房屋、 建筑物	土地	机器设备	运输工具	电子设备 及其他	合计
累计折旧						
2016 年 12 月 31 日	4,854,232	-	7,894,549	364,405	2,022,483	15,135,669
本年增加						
计提	929,131	-	1,693,328	118,915	589,857	3,331,231
其他	14,747	-	-	-	-	14,747
本年减少						
处置及报废	(71,058)	-	(659,074)	(49,398)	(189,700)	(969,230)
外币报表折算差额	7,227	-	4,184	593	6,910	18,914
2017 年 12 月 31 日	5,734,279	-	8,932,987	434,515	2,429,550	17,531,331

	房屋、 建筑物	土地	机器设备	运输工具	电子设备 及其他	合计
减值准备						
2016 年 12 月 31 日	3,918	-	14,706	36	107	18,767
本年增加						
计提	-	-	8,325	337	275	8,937
本年减少						
处置及报废	-	-	(1,318)	(159)	(123)	(1,600)
外币报表折算差额	7	-	133	4	14	158
2017 年 12 月 31 日	3,925	-	21,846	218	273	26,262

	房屋、 建筑物	土地	机器设备	运输工具	电子设备 及其他	合计
账面价值						
2017 年 12 月 31 日	11,021,953	1,090,527	8,938,138	344,546	1,205,560	22,600,724
2016 年 12 月 31 日	10,357,787	840,333	8,761,140	443,353	654,178	21,056,791

- (a) 2017 年度固定资产计提的折旧金额为 3,331,231,000 元(2016 年度：2,898,537,000 元)，全额计入利润表。
- (b) 于 2017 年 12 月 31 日，账面价值为 549,431,000 元的固定资产的产权证书尚在按进度办理。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(11) 在建工程

(a) 重大在建工程项目变动

	2016 年 12 月 31 日 账面余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2017 年 12 月 31 日 账面余额	借款费用 资本化累 计金额	其中：本年借 款费用资本化 金额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
美芝压缩机工程	4,060	1,811	(4,251)	-	1,620	-	-	-	自筹
压缩机(安徽)项目	1,949	3,049	(2,085)	-	2,913	-	-	-	自筹
广东威灵在建项目	28,129	1,789	(17,101)	-	12,817	-	-	-	自筹
创新工程	434,173	28,728	(426,588)	-	36,313	-	-	-	自筹
其他工程	112,418	951,945	(188,643)	(49,807)	825,913	-	-	-	自筹
	<u>580,729</u>	<u>987,322</u>	<u>(638,668)</u>	<u>(49,807)</u>	<u>879,576</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

于 2017 年 12 月 31 日，在建工程没有计提减值准备，账面余额与账面价值一致；在建工程支出与预算金额匹配，工程正在按进度开展。



# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (12) 无形资产

	土地使用权	专利权及非 专利技术	商标权	商标使用权	其他 (附注 (c))	合计
原价						
2016 年 12 月 31 日	3,814,516	398,059	556,022	2,561,623	397,238	7,727,458
本年增加						
购置	8,748	75,387	-	-	313,144	397,279
企业合并增加	55,104	1,496,874	4,151,605	-	4,717,044	10,420,627
其他	-	-	-	-	49,807	49,807
本年减少						
处置	(15,228)	(3,820)	(624)	-	(44,876)	(64,548)
外币报表折算差额	(691)	73,458	241,964	(128,081)	220,955	407,605
2017 年 12 月 31 日	3,862,449	2,039,958	4,948,967	2,433,542	5,653,312	18,938,228
累计摊销						
2016 年 12 月 31 日	638,786	139,308	2,123	36,518	36,120	852,855
本年增加						
计提	115,240	281,510	35,697	63,864	2,447,634	2,943,945
本年减少						
处置	(1,853)	(1,480)	(10)	-	(41,890)	(45,233)
外币报表折算差额	(144)	(1,078)	2,389	(422)	6,829	7,574
2017 年 12 月 31 日	752,029	418,260	40,199	99,960	2,448,693	3,759,141
减值准备						
2016 年 12 月 31 日	-	6,065	-	-	-	6,065
本年增加						
计提	-	4,542	-	-	1,324	5,866
本年减少						
处置	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	131	-	-	(11)	120
2017 年 12 月 31 日	-	10,738	-	-	1,313	12,051
账面价值						
2017 年 12 月 31 日	3,110,420	1,610,960	4,908,768	2,333,582	3,203,306	15,167,036
2016 年 12 月 31 日	3,175,730	252,686	553,899	2,525,105	361,118	6,868,538

- (a) 2017 年度无形资产的摊销金额为 2,943,945,000 元(2016 年度: 207,654,000 元)，全额计入利润表。
- (b) 于 2017 年 12 月 31 日，本集团不存在尚未办妥的土地使用权证 (2016 年 12 月 31 日：本集团不存在尚未办妥的土地使用权证)。
- (c) 于 2017 年 12 月 31 日，无形资产其他主要为企业合并增加的客户关系和订单储备。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 商誉

分摊至本集团资产组的商誉汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	本年新增 (附注	外币报 折算差	2017 年 12 月 31 日
无锡小天鹅股份有限公司	1,361,306	-	-	1,361,306
Clivet	498,724	-	-	498,724
美的开利拉美公司	614,728	-	(45,235)	569,493
TLSC*	2,697,290	75,190	(77,125)	2,695,355
KUKA 集团	-	20,698,212	1,504,357	22,202,569
其他	558,947	1,005,715	11,676	1,576,338
	<u>5,730,995</u>	<u>21,779,117</u>	<u>1,393,673</u>	<u>28,903,785</u>

(a) 本年度增加的商誉主要系购买 KUKA 集团及其他公司的股权所致(附注五(1)), 以及对 2016 年度购买的 TLSC 作购买对价分摊调整。

(b) 减值

于 2017 年 12 月 31 日，本集团对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用预计未来现金流量折现方法计算。超过该五年期的未来现金流量采用估计的永续年增长率作出推算。管理层所采用的永续年增长率与行业预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定税息折旧及摊销前利润盈利率，并采用能够反映相关资产组的特定风险的税前利率为折现率。管理层根据该等假设分析各资产组的可收回金额，认为商誉无需计提减值准备。

其中，KUKA 及 TLSC 等资产组采用预计未来现金流量折现方法的关键假设：

	2017 年 12 月 31 日
永续年增长率	1%-3%
折现率	8.2%-15.5%

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,482,569	442,219	763,015	223,187
资产减值准备	1,121,334	249,163	1,099,118	224,302
应付职工薪酬	1,294,431	291,511	344,391	69,092
其他流动负债	15,398,407	3,279,340	12,548,142	2,210,590
其他	3,544,103	894,981	1,423,137	303,212
	<u>22,840,844</u>	<u>5,157,214</u>	<u>16,177,803</u>	<u>3,030,383</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		4,442,885		2,810,571
预计于 1 年后转回的金额		<u>714,329</u>		<u>219,812</u>
		<u>5,157,214</u>		<u>3,030,383</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动非同一控制下企业合并	482,092	46,086	7,587	1,071
其他	12,152,077	3,595,258	5,514,103	1,708,006
	<u>4,723,128</u>	<u>1,465,359</u>	<u>423,030</u>	<u>122,896</u>
	<u>17,357,297</u>	<u>5,106,703</u>	<u>5,944,720</u>	<u>1,831,973</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		1,001,770		217,645
预计于 1 年后转回的金额		<u>4,104,933</u>		<u>1,614,328</u>
		<u>5,106,703</u>		<u>1,831,973</u>

(c) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
	抵消后余额	抵消后余额
递延所得税资产	4,023,334	3,030,383
递延所得税负债	3,972,823	1,831,973

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 资产减值准备明细

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		外币报表 折算差异	2017 年 12 月 31 日
			转回	转销		
坏账准备	911,543	374,700	(164,316)	(22,505)	(1,027)	1,098,395
其中：应收账款坏账准备	743,809	315,515	(160,811)	(22,455)	5,339	881,397
贷款损失准备	139,862	27,792	-	-	-	167,654
其他应收款坏账准备	27,872	31,393	(3,505)	(50)	(6,366)	49,344
存货跌价准备	202,384	477,553	(435,742)	(41,546)	4,333	206,982
可供出售金融资产减值准备	100	2,114	-	-	40	2,254
固定资产减值准备	18,767	8,937	-	(1,600)	158	26,262
无形资产减值准备	6,065	5,866	-	-	120	12,051
投资性房地产减值准备	12,576	-	-	-	-	12,576
	<u>1,151,435</u>	<u>869,170</u>	<u>(600,058)</u>	<u>(65,651)</u>	<u>3,624</u>	<u>1,358,520</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 所有权或使用权受到限制的资产

于 2017 年 12 月 31 日，所有权受到限制的资产情况如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金		
其中：银行存款及其他货币资金	3,807,496	10,178,377
存放中央银行款项	1,835,051	677,011
存放同业款项	20,800,000	3,800,000
	<u>26,442,547</u>	<u>14,655,388</u>

(17) 短期借款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
信用借款	2,028,265	2,498,727
保证借款(a)	555,837	525,699
	<u>2,584,102</u>	<u>3,024,426</u>

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，银行保证借款 33,436,000 元(2016 年 12 月 31 日：27,415,000 元)系由本公司之子公司提供保证，银行保证借款 522,401,000 元(2016 年 12 月 31 日：498,284,000 元)系由本公司提供保证。

(b) 于 2017 年 12 月 31 日，短期借款的年利率区间为 0.81%至 11% (2016 年 12 月 31 日：1.77%至 9.38%)。

(18) 应付票据

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>25,207,785</u>	<u>18,484,939</u>

(19) 应付账款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付材料款	31,009,375	21,453,740
其他	4,135,402	3,903,220
	<u>35,144,777</u>	<u>25,356,960</u>

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 978,692,000 元(2016 年 12 月 31 日：849,693,000 元)，主要为尚未结算的材料款。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 预收款项

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预收货款	15,738,208	10,252,375
已结算未完工	1,670,855	-
	<u>17,409,063</u>	<u>10,252,375</u>

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 202,302,000 元(2016 年 12 月 31 日：165,010,000 元)，主要为尚未结清的预收货款。

(21) 应付职工薪酬

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	5,063,266	3,064,520
其他	184,234	89,867
	<u>5,247,500</u>	<u>3,154,387</u>

(a) 短期薪酬

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,720,179	20,887,374	(18,985,106)	4,622,447
职工福利费	258,258	1,291,887	(1,285,871)	264,274
社会保险费	17,741	1,688,583	(1,599,311)	107,013
其中：医疗保险费	15,866	1,628,851	(1,540,916)	103,801
工伤保险费	1,637	33,497	(32,856)	2,278
生育保险费	238	26,235	(25,539)	934
住房公积金	21,317	361,233	(360,421)	22,129
工会经费和职工教育经费	20,030	92,491	(93,700)	18,821
其他短期薪酬	26,995	82,872	(81,285)	28,582
	<u>3,064,520</u>	<u>24,404,440</u>	<u>(22,405,694)</u>	<u>5,063,266</u>

(22) 应交税费

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应交企业所得税	2,277,595	1,656,482
未交增值税	664,196	348,991
其他	602,363	358,973
	<u>3,544,154</u>	<u>2,364,446</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 其他应付款

(a) 其他应付款主要包括押金保证金、代垫物流费、工程设备款、节能惠民返还款等。

(b) 于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 405,709,000 元(2016 年 12 月 31 日：484,749,000 元)，主要为应付保证金及押金，因为相关项目尚未结束，该款项尚未结清。

(24) 其他流动负债

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预提销售返利	17,240,015	16,201,044
预提安装维修费	4,171,520	4,164,399
预提促销费	1,288,509	985,665
预提运输费	596,877	576,821
其他	2,961,069	2,635,041
	<u>26,257,990</u>	<u>24,562,970</u>

(25) 长期借款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	28,922,008	-
保证借款	2,114,423	2,251,703
信用借款	1,949,894	2,645
	<u>32,986,325</u>	<u>2,254,348</u>

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，银行抵押借款 28,922,008,000 元系由本公司之子公司购买的 KUKA 81.04%的股权作为抵押(2016 年 12 月 31 日：0)，利息每半年支付一次，本金应于 2022 年 8 月偿还。

(b) 于 2017 年 12 月 31 日，长期借款的年利率区间为 0.4%至 6%(2016 年 12 月 31 日：0.4%至 5.5%)。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 应付债券

债券名称	2016 年 12 月 31 日	本年发行	发行费用	按面值计提利息	溢折价摊销	汇兑损益及外币 报表折算差额	本年偿还	2017 年 12 月 31 日
美元中票	<u>4,818,769</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108,631</u>	<u>14,098</u>	<u>(279,813)</u>	<u>-</u>	<u>4,553,054</u>

本集团于 2016 年 6 月 3 日发行为期 3 年的 7 亿美元公司债券，采用单利按年计息，面值为 4,605,510,000 元，固定票面利率为 2.375%，每半年付息一次，由本公司提供担保。



美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 长期应付职工薪酬

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
补充退休福利(a)	2,330,599	1,418,921
其他	135,255	31,033
	<u>2,465,854</u>	<u>1,449,954</u>

(a) 补充退休福利

本集团于资产负债表日的补充退休福利义务是根据预期累积福利单位法进行计算的，并经外部独立精算师机构进行审阅。

(i) 本集团补充退休福利负债：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
设定受益义务	3,963,809	1,716,280
减：计划资产公允价值	<u>(1,633,210)</u>	<u>(297,359)</u>
设定受益义务负债	<u>2,330,599</u>	<u>1,418,921</u>

(ii) 本集团补充退休福利变动情况如下：

	设定受益计划 义务现值	计划资产的公 允价值	设定受益计划净 负债(净资产)
2017 年 1 月 1 日	1,716,280	(297,359)	1,418,921
企业合并变更	2,199,554	(1,310,109)	889,445
计入当期损益的设定受益成本			
—当期服务成本	127,427	-	127,427
—过去服务成本	(28,088)	-	(28,088)
—利息净额	41,626	(19,508)	22,118
设定受益计划净负债的重新计量			
—精算利得	78,868	-	78,868
—计划资产回报(计入利息净额的 除外)	-	(63,551)	(63,551)
其他变动			
—雇主供款	-	(92,119)	(92,119)
—已支付的福利	(139,088)	120,228	(18,860)
外币报表折算差异	(32,770)	29,208	(3,562)
2017 年 12 月 31 日	<u>3,963,809</u>	<u>(1,633,210)</u>	<u>2,330,599</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 长期应付职工薪酬(续)

(a) 补充退休福利(续)

(iii) 本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设

	2017 年 12 月 31 日	
	TLSC	KUKA
折现率	0.061-1.21%	0.6%-7.6%
通货膨胀率	1.03%	不适用
预期资产回报率	不适用	1.55%-7.6%
工资增长率	1.5%-7.9%	0.5%-5.0%
福利增长率	0.0%-6.9%	0.0-3.7%

(28) 股本

	2016 年	本年增减变动				2017 年
	12 月 31 日	股票期权行 (附注 (a))	限制性股 (附注 (b))	解禁	小计	12 月 31 日
人民币普通股-						
有限售条件的人民币普通股	279,045	-	23,130	(90,152)	(67,022)	212,023
无限售条件的人民币普通股	6,179,722	79,156	-	90,152	169,308	6,349,030
	<u>6,458,767</u>	<u>79,156</u>	<u>23,130</u>	<u>-</u>	<u>102,286</u>	<u>6,561,053</u>

	2015 年	本年增减变动				2016 年
	12 月 31 日	资本公积 转增股本	股票期权 行权	解禁	小计	12 月 31 日
人民币普通股-						
有限售条件的人民币普通股	2,026,343	1,013,172	-	(2,760,470)	(1,747,298)	279,045
无限售条件的人民币普通股	2,240,496	1,120,524	58,232	2,760,470	3,939,226	6,179,722
	<u>4,266,839</u>	<u>2,133,696</u>	<u>58,232</u>	<u>-</u>	<u>2,191,928</u>	<u>6,458,767</u>

- (a) 就 2014 年 2 月 17 日召开的第一次临时股东大会审议通过的第一期股票期权激励计划(“第一期期权激励方案”), 被授予员工于 2017 年度共行权 28,395,000 股, 从而股本增加 28,395,000 元, 资本公积(股本溢价) 增加 357,200,000 元(其中 98,549,000 元从资本公积(股份支付激励方案)转入资本公积(股本溢价))。当期行权的股票期权以行权日价格计算的加权平均价格为 24.48 元。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (28) 股本(续)

就 2015 年 5 月 25 日召开的第一次临时股东大会审议通过的第二期股票期权激励计划(“第二期期权激励方案”), 被授予员工于 2017 年度共行权 28,483,000 股, 从而股本增加 28,483,000 元, 资本公积(股本溢价) 增加 693,668,000 元(其中 189,403,000 元从资本公积(股份支付激励方案)转入资本公积(股本溢价))。当期行权的股票期权以行权日价格计算的加权平均价格为 29.16 元。

就 2016 年 5 月 25 日召开的第二届董事会第十二次会议审议通过的第三期股票期权激励计划(“第三期期权激励方案”), 被授予员工于 2017 年度共行权 22,278,000 股, 从而股本增加 22,278,000 元, 计入资本公积(股本溢价) 552,445,000 元(其中 121,369,000 元从资本公积(股份支付激励方案)转入资本公积(股本溢价))。当期行权的股票期权以行权日价格计算的加权平均价格为 35.81 元。

- (b) 就 2017 年 4 月 21 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过的 2017 年限制性股票激励计划(“2017 年限制性股票计划”), 被授予员工于 2017 年度就限制性股票 23,130,000 股缴纳认股款 366,842,000 元, 其中计入股本 23,130,000 元, 计入资本公积(股本溢价)343,712,000 元。该等限制性股票于 2017 年度尚未达到解锁条件, 本公司将其作为库存股核算并就回购义务确认相关负债。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(29) 资本公积

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
股本溢价(a)	9,961,450	1,947,025	-	11,908,475
股份支付激励方案(b)	617,238	735,326	(409,321)	943,243
其他	3,017,881	41,905	-	3,059,786
	<u>13,596,569</u>	<u>2,724,256</u>	<u>(409,321)</u>	<u>15,911,504</u>
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
股本溢价	11,088,036	1,007,110	(2,133,696)	9,961,450
股份支付激励方案	388,604	473,958	(245,324)	617,238
其他	3,034,550	-	(16,669)	3,017,881
	<u>14,511,190</u>	<u>1,481,068</u>	<u>(2,395,689)</u>	<u>13,596,569</u>

- (a) 股本溢价的增加为股票期权行权产生的股本溢价 1,603,313,000 元(其中 409,321,000 元从资本公积(股份支付激励方案)转入)(附注四(28)(a))，以及限制性股票认缴产生的股本溢价 343,712,000 元影响(附注四(28)(b))。
- (b) 股份支付激励方案包括股票期权激励方案和限制性股票计划。增加为因股票期权方案及限制性股票计划而确认的费用总额中归属于母公司股东权益的影响 735,326,000 元，减少为股票期权行权 409,321,000 元转入股本溢价(附注四(28)(a))。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益			2017 年度利润表中其他综合收益				
	2016 年 12 月 31 日	税后归属 于母公司	2017 年 12 月 31 日	本年所得税 前发生额	减：前期计入其他 综合收益本年转 入损益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划净负债或净资产的	82,223	(31,132)	51,091	(15,317)	-	(15,584)	(31,132)	231
以后将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下在被投资单位以后将重分类进 损益的其他综合收益中享有的份额	(75,053)	(36,017)	(111,070)	(36,017)	-	-	(36,017)	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	392,378	(240,597)	151,781	147,634	(408,968)	6,197	(240,597)	(14,540)
现金流量套期损益的有效部分	4,594	318,553	323,147	358,980	(5,086)	(24,870)	318,553	10,471
外币财务报表折算差额	(391,017)	(268,624)	(659,641)	(317,597)	-	-	(268,624)	(48,973)
	13,125	(257,817)	(244,692)	137,683	(414,054)	(34,257)	(257,817)	(52,811)
	资产负债表其他综合收益			2016 年度利润表中其他综合收益				
	2015 年 12 月 31 日	税后归属 于母公司	2016 年 12 月 31 日	本年所得税 前发生额	减：前期计入其 他综合收益本年 转入损益	减：所得税费 用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划净负债或净资产的	-	82,223	82,223	82,223	-	-	82,223	-
以后将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下在被投资单位以后将重分类进 损益的其他综合收益中享有的份额	(1,242)	(73,811)	(75,053)	(73,811)	-	-	(73,811)	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	160,706	231,672	392,378	311,974	(55,676)	(7,270)	231,672	17,356
现金流量套期损益的有效部分	(194,762)	199,356	4,594	5,086	202,106	(9,058)	199,356	(1,222)
外币财务报表折算差额	(1,035,853)	644,836	(391,017)	732,641	-	-	644,836	87,805
	(1,071,151)	1,084,276	13,125	1,058,113	146,430	(16,328)	1,084,276	103,939

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 盈余公积

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	<u>2,804,469</u>	<u>1,077,763</u>	<u>3,882,232</u>
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积	<u>1,846,523</u>	<u>957,946</u>	<u>2,804,469</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2017 年按净利润的 10% 提取法定盈余公积金人民币约 1,077,763,000 元(2016 年：按净利润的 10% 提取，共人民币约 957,946,000 元)。

(32) 未分配利润

	2017 年度	2016 年度
年初未分配利润	38,105,391	29,529,827
加：本年归属于母公司股东的净利润	17,283,689	14,684,357
减：应付普通股股利(a)	(6,465,677)	(5,120,869)
提取一般风险准备(b)	(218,345)	(29,978)
其他	(60)	-
提取法定盈余公积(附注四(31))	<u>(1,077,763)</u>	<u>(957,946)</u>
年末未分配利润	<u>47,627,235</u>	<u>38,105,391</u>

(a) 本年内分配普通股股利

根据 2017 年 4 月 21 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，以公司现有总股本 6,465,677,000 股为基数，每 10 股派发现金 10.00 元(含税)，派发现金共计 6,465,677,000 元，剩余未分配利润结转以后年度分配 (2016 年：每股人民币 1.00 元，共计 5,120,869,000 元)。

(b) 一般风险准备

于 2017 年度，本公司根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》按金融企业风险资产余额之 1.5% 扣减已计提的贷款损失准备后，提取一般风险准备 218,345,000 元(2016 年度：29,978,000 元)。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 营业收入和营业成本

	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	223,489,906	147,173,984
其他业务收入	17,222,395	11,870,057
	<u>240,712,301</u>	<u>159,044,041</u>
	2017 年度	2016 年度
主营业务成本	164,794,821	105,091,458
其他业务成本	15,665,731	10,523,979
	<u>180,460,552</u>	<u>115,615,437</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2017 年度		2016 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
暖通空调	95,352,449	67,664,335	68,726,349	48,010,165
消费电器	98,748,018	71,722,720	76,539,889	55,236,671
机器人及自动化系统	27,037,062	23,123,363	-	-
其他	2,352,377	2,284,403	1,907,746	1,844,622
	<u>223,489,906</u>	<u>164,794,821</u>	<u>147,173,984</u>	<u>105,091,458</u>

于 2017 年度，营业成本主要为材料成本及人工成本，占比主营业务成本总额超过 80%(2016 年度：超过 80%)。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2017 年度		2016 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售收入	15,446,559	15,065,383	10,601,700	10,130,655
其他	1,775,836	600,348	1,268,357	393,324
	<u>17,222,395</u>	<u>15,665,731</u>	<u>11,870,057</u>	<u>10,523,979</u>

于 2017 年度，其他业务成本主要为材料成本，占其他业务成本总额超过 80%(2016 年度：超过 80%)。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 利息收入和利息支出

本集团从事金融业务产生的利息收入与支出列示如下：

	2017 年度	2016 年度
发放贷款和垫款利息收入	788,262	734,109
其中：公司和个人贷款和垫款利息收入	301,819	367,454
票据贴现利息收入	486,443	366,655
存放同业和央行利息收入	418,320	55,305
利息收入	1,206,582	789,414
利息支出	(250,925)	(439,607)
	<u>955,657</u>	<u>349,807</u>

(35) 税金及附加

	2017 年度	2016 年度
城市维护建设税	588,019	470,582
教育费附加	427,182	342,740
其他	401,227	263,797
	<u>1,416,428</u>	<u>1,077,119</u>

(36) 销售费用

	2017 年度	2016 年度
销售费用	<u>26,738,673</u>	<u>17,678,451</u>

于 2017 年度，销售费用主要为维修安装费、宣传促销费、运输及仓储费、职工薪酬费用及租赁费，占比销售费用总额超过 80%(2016 年度：超过 80%)。

(37) 管理费用

	2017 年度	2016 年度
管理费用	<u>14,780,236</u>	<u>9,620,777</u>

于 2017 年度，管理费用主要为职工薪酬费用、研究开发费、折旧与摊销费用、技术维护费及行政办公费，占管理费用总额超过 80%(2016 年度：超过 80%)。



美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(38) 财务费用/(收入)

本集团除金融业务(附注四(34))以外产生的财务费用/(收入)列示如下:

	2017 年度	2016 年度
利息支出	967,208	370,940
减: 利息收入	(1,143,837)	(1,005,495)
汇兑损益	863,185	(557,689)
其他	129,393	186,265
	<u>815,949</u>	<u>(1,005,979)</u>

(39) 资产减值损失

	2017 年度	2016 年度
坏账损失(附注四(3))	182,592	140,950
存货跌价损失(附注四(6))	41,811	108,235
固定资产减值损失(附注四(10))	8,937	4,654
无形资产减值损失(附注四(12))	5,866	6,065
可供出售金融资产减值损失	2,114	-
贷款减值损失(附注四(5))	27,792	120,908
	<u>269,112</u>	<u>380,812</u>

(40) 公允价值变动(损失)/收益

	2017 年度	2016 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融工具-衍生金融工具	<u>(25,045)</u>	<u>117,376</u>

(41) 投资收益

	2017 年度	2016 年度
理财产品的投资收益	977,648	1,270,941
处置以公允价值计量且其变动计入当期损 益的金融资产取得的投资收益/(亏损)	102,530	(142,784)
权益法核算的长期股权投资收益	310,016	165,904
其他	440,027	(8,100)
	<u>1,830,221</u>	<u>1,285,961</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(42) 资产处置收益/(损失)

	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置利得	1,472,191	60,789
非流动资产处置损失	<u>(144,940)</u>	<u>(172,663)</u>
	<u>1,327,251</u>	<u>(111,874)</u>

(43) 其他收益

	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益
专项补助	1,283,160	-	与收益相关
专项补助	<u>27,963</u>	<u>-</u>	与资产相关
	<u>1,311,123</u>	<u>-</u>	

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 所得税费用

	2017 年度	2016 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,077,050	3,811,731
递延所得税	<u>(1,833,466)</u>	<u>(759,040)</u>
	<u>3,243,584</u>	<u>3,052,691</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2017 年度	2016 年度
利润总额	<u>21,854,774</u>	<u>18,914,603</u>
按 25% 税率计算的所得税	5,463,694	4,728,651
子公司适用不同税率的影响	(1,448,532)	(1,575,087)
以前期间所得税汇算清缴的影响	(119,749)	(35,060)
非应纳税收入	(208,481)	(173,717)
不得扣除的成本、费用和损失	200,729	234,535
使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异	(31,620)	(190,827)
其他	<u>(612,457)</u>	<u>64,196</u>
所得税费用	<u>3,243,584</u>	<u>3,052,691</u>

(45) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	单位	2017 年度	2016 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	人民币千元	17,283,689	14,684,357
本公司发行在外普通股的加权平均数	千股	6,492,259	6,423,317
基本每股收益	人民币元/股	<u>2.66</u>	<u>2.29</u>
其中：			
— 持续经营基本每股收益：		2.66	2.29
— 终止经营基本每股收益：		-	-

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程(续)

(b) 稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以稀释后母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	金额单位	2017 年度	2016 年度
归属于本公司普通股股东的合并净利润	人民币千元	17,283,689	14,684,357
本公司发行在外普通股的加权平均数	千股	6,492,259	6,423,317
股份期权增加的普通股加权平均数	千股	73,658	21,439
稀释后发行在外的普通股加权平均数	千股	6,565,917	6,444,756
稀释每股收益	人民币元/股	<u>2.63</u>	<u>2.28</u>

(46) 现金流量表项目附注

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
其他收益	1,224,953	-
其他业务收入	1,666,452	1,096,030
营业外收入	497,376	1,745,403
财务利息收入	252,002	234,516
其他	1,130,253	63,337
	<u>4,771,036</u>	<u>3,139,286</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
销售费用(不包括职工薪酬和税费)	21,351,785	14,375,156
管理费用(不包括职工薪酬和税费)	7,204,414	4,413,704
其他	583,721	3,013,869
	<u>29,139,920</u>	<u>21,802,729</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 现金流量表项目附注(续)

(c) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量如下：

	2017 年度	2016 年度
净利润	18,611,190	15,861,912
加：资产减值准备	269,112	380,812
折旧和摊销	6,695,877	3,578,000
非流动资产处置净(收益)/损失	(1,327,251)	111,874
公允价值变动收益	25,045	(117,376)
财务收益	32,845	(648,949)
投资收益	(1,830,221)	(1,285,961)
股份支付	841,566	546,914
递延所得税资产的增加	(635,894)	(760,228)
递延所得税负债增加	(1,055,005)	(61,501)
存货的增加	(7,730,304)	(3,741,683)
经营性应收项目的增加	(10,314,517)	(841,862)
经营性应付项目的增加	20,860,180	13,673,057
经营活动产生的现金流量净额	<u>24,442,623</u>	<u>26,695,009</u>
现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	21,831,653	12,513,730
减：现金及现金等价物的年初余额	(12,513,730)	(5,187,317)
现金及现金等价物净减少额	<u>9,317,923</u>	<u>7,326,413</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 现金流量表项目附注(续)

(d) 取得子公司

2017 年度

因企业合并于本年支付的 现金和现金等价物	28,579,683
其中：KUKA 集团	27,001,856
其他被收购公司	1,577,827
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	(2,729,513)
其中：KUKA 集团	(2,653,544)
其他被收购公司	(75,969)
取得子公司支付的现金净额	<u>25,850,170</u>

取得子公司的净资产

	于 2017 年度 购买日	于 2016 年度 购买日
流动资产	12,823,815	5,741,514
非流动资产	13,767,216	6,524,130
流动负债	(9,322,960)	(4,430,467)
非流动负债	(6,026,374)	(5,656,951)
减：少数股东权益	2,248	(221,651)
	<u>11,243,945</u>	<u>1,956,575</u>

(e) 现金及现金等价物的构成

	2017 年 12 年 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	4,589	2,315
可随时用于支付的银行存款	18,413,969	7,015,378
可随时用于支付的存放中央银行款项	305,963	58,172
可随时用于支付的存放同业款项	3,107,132	5,437,865
年末现金及现金等价物余额	<u>21,831,653</u>	<u>12,513,730</u>

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (47) 外币货币性项目

	2017 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
<b>货币资金</b>			
美元	1,601,324	6.5342	10,463,372
日元	2,292,090	0.0579	132,712
港元	167,138	0.8359	139,711
欧元	181,609	7.8023	1,416,970
巴西雷亚尔	173,113	1.9755	341,985
越南盾	329,843,333	0.0003	98,953
其他货币	不适用	不适用	789,665
<b>小计</b>			<b>13,383,368</b>
<b>应收账款</b>			
美元	969,755	6.5342	6,336,575
日元	26,231,623	0.0579	1,518,811
港元	52,543	0.8359	43,921
欧元	283,715	7.8023	2,213,627
巴西雷亚尔	480,808	1.9755	949,836
越南盾	1,441,706,667	0.0003	432,512
其他货币	不适用	不适用	1,452,927
<b>小计</b>			<b>12,948,209</b>
<b>其他应收款</b>			
美元	48,777	6.5342	318,717
日元	2,234,111	0.0579	129,355
港元	723	0.8359	604
欧元	50,804	7.8023	396,390
巴西雷亚尔	44,134	1.9755	87,187
其他货币	不适用	不适用	208,022
<b>小计</b>			<b>1,140,275</b>
<b>合计</b>			<b>27,471,852</b>

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (47) 外币货币性项目(续)

	2017 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
<b>短期借款</b>			
美元	258,328	6.5342	1,687,965
港元	59,554	0.8359	49,781
欧元	30,233	7.8023	235,885
巴西雷亚尔	135,206	1.9755	267,100
其他货币	不适用	不适用	343,371
<b>小计</b>			<b>2,584,102</b>
<b>应付账款</b>			
美元	350,735	6.5342	2,291,771
日元	18,175,112	0.0579	1,052,339
港元	53,468	0.8359	44,694
欧元	259,337	7.8023	2,023,424
巴西雷亚尔	208,088	1.9755	411,078
其他货币	不适用	不适用	1,013,751
<b>小计</b>			<b>6,837,057</b>
<b>其他应付款</b>			
美元	54,810	6.5342	358,138
日元	8,281,744	0.0579	479,513
港元	96,625	0.8359	80,769
欧元	33,701	7.8023	262,945
其他货币	不适用	不适用	51,418
<b>小计</b>			<b>1,232,783</b>
<b>长期借款</b>			
欧元	4,227,267	7.8023	32,982,403
巴西雷亚尔	933	1.9755	1,843
其他货币	不适用	不适用	2,079
<b>小计</b>			<b>32,986,325</b>
<b>应付债券</b>			
美元	696,804	6.5342	4,553,054
<b>合计</b>			<b>48,193,321</b>

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币。



## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (47) 外币货币性项目(续)

	2016 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
<b>货币资金</b>			
美元	1,723,130	6.9370	11,953,353
日元	14,192,651	0.0596	845,882
港元	92,921	0.8945	83,118
欧元	133,422	7.3068	974,887
越南盾	191,400,000	0.0003	57,420
其他货币	不适用	不适用	324,572
<b>小计</b>			<b>14,239,232</b>
<b>应收账款</b>			
美元	825,815	6.9370	5,728,679
日元	17,178,725	0.0596	1,023,852
港元	22,988	0.8945	20,563
欧元	92,007	7.3068	672,277
越南盾	1,103,126,667	0.0003	330,938
其他货币	不适用	不适用	996,425
<b>小计</b>			<b>8,772,734</b>
<b>其他应收款</b>			
美元	8,594	6.9370	59,617
日元	1,644,379	0.0596	98,005
港元	97,452	0.8945	87,171
欧元	10,544	7.3068	77,043
巴西雷亚尔	42,504	2.1324	90,636
其他货币	不适用	不适用	78,974
<b>小计</b>			<b>491,446</b>
<b>合计</b>			<b>23,503,412</b>

## 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (47) 外币货币性项目(续)

	2016 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
<b>短期借款</b>			
美元	76,497	6.9370	530,660
巴西雷亚尔	228,773	2.1324	487,836
其他	不适用	不适用	119,976
<b>小计</b>			<u>1,138,472</u>
<b>应付账款</b>			
美元	184,444	6.9370	1,279,488
日元	18,234,245	0.0596	1,086,761
港元	2,932	0.8945	2,623
欧元	22,909	7.3068	167,391
巴西雷亚尔	122,421	2.1324	261,051
其他货币	不适用	不适用	803,947
<b>小计</b>			<u>3,601,261</u>
<b>其他应付款</b>			
美元	17,275	6.9370	119,837
日元	5,795,805	0.0596	345,430
港元	104,876	0.8945	93,812
欧元	1,438	7.3068	10,507
其他货币	不适用	不适用	69,267
<b>小计</b>			<u>638,853</u>
<b>长期借款</b>			
港元	80,001	0.8945	71,561
欧元	271,000	7.3068	1,980,143
巴西雷亚尔	1,138	2.1324	2,427
其他货币	不适用	不适用	218
<b>小计</b>			<u>2,054,349</u>
<b>应付债券</b>			
美元	694,647	6.9370	4,818,769
<b>合计</b>			<u>12,251,703</u>

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 五 合并范围的变更

##### (1) 非同一控制下的企业合并

###### (a) 本年度发生的非同一控制下的企业合并

于 2017 年 1 月 6 日(“即购买日”), 本集团以 27,001,856,000 元的现金收购对价完成对 KUKA 约 81.04%股权的收购, 加上本次收购前持有的 KUKA 13.51%的股权(该 13.51%的股权于购买日的公允价值为 3,540,726,000 元, 乃参照购买日 KUKA 股票的市价厘定), 本集团合计持有 KUKA 约 94.55%的股份。于购买日, 本集团实际取得 KUKA 集团的控制权, 将 KUKA 集团纳入合并范围。KUKA 集团主要从事机器人及自动化系统业务。

除上述企业合并外, 本集团于 2017 年还收购了 SMC、东莞卡飞、富士通、Easy Conveyors B.V.、Talyst Systems LLC、Device Insight GmbH、Visual Components Oy, 收购对价合计为 1,744,430,000 元。该等收购对本集团整体财务状况影响不大。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 五 合并范围的变更(续)

#### (1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

	KUKA 集团	其他被收购 公司	合计
合并成本-			
现金对价	27,001,856	1,457,473	28,459,329
原持 13.51%股权于购买日的公允价值	3,540,726	不适用	3,540,726
未来支付对价	不适用	286,957	286,957
合并成本合计	<u>30,542,582</u>	<u>1,744,430</u>	<u>32,287,012</u>
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(9,844,370)</u>	<u>(738,715)</u>	<u>(10,583,085)</u>
商誉	<u>20,698,212</u>	<u>1,005,715</u>	<u>21,703,927</u>

本集团主要采用市场法、收益法和成本法等估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生负债的公允价值。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 五 合并范围的变更(续)

##### (1) 非同一控制下的企业合并(续)

##### (c) 重要被购买方 KUKA 集团于购买日的资产和负债情况列示如下：

	购买日公允价	购买日账面价	2016 年 12 月 31 日账面价值
流动资产	12,468,388	12,468,388	12,468,388
非流动资产	12,925,644	6,119,034	6,119,034
流动负债	(9,092,126)	(9,092,126)	(9,092,126)
非流动负债	(5,891,794)	(3,355,987)	(3,355,987)
减：少数股东权益	2,248	2,248	2,248
取得的净资产	<u>10,412,360</u>	<u>6,141,557</u>	<u>6,141,557</u>

评估增值主要为无形资产 (包括商标权、技术、客户关系和订单储备)。本集团委聘独立外部评估师协助识别 KUKA 集团的无形资产以及评估各项可辨认资产和负债的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

- 土地的评估方法主要为市场法，通过比较类似资产近期在公开市场上的交易价格或求售价格，调整被评估资产及类似资产之间实际上的差异，以估算被评估资产价值。
- 房屋和机器设备的评估方法主要为成本法，评估时以固定资产的现时重置成本扣减各项损耗价值来确定被评估资产价值，基本计算公式为设备评估值等于全价乘以综合成新率。
- 商标权 and 技术的评估方法主要为收益法，评估时根据商标或技术剩余使用期间每年通过获得使用相关资产的权利而节省下的许可费，用适当的折现率折现得出评估基准日的现值。
- 客户关系和订单储备的评估方法主要为多期超额收益法，评估时根据客户关系或订单未来使用年度中税后经济利益扣除贡献资产后的超额收益的现值总和，用适当的折现率折现得出评估基准日的现值。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 五 合并范围的变更(续)

##### (1) 非同一控制下的企业合并(续)

(d) 自购买日至 2017 年 12 月 31 日止期间的财务数据列示如下：

	KUKA 集团
营业收入	<u>26,722,910</u>
现金流量	
-经营活动现金流量净额	693,536
-投资活动现金流量净额	(1,704,285)
-筹资活动现金流量净额	(65,141)
	<u>(1,075,890)</u>

##### (2) 其他原因的合并范围变动

###### (a) 合并范围增加

本公司于 2017 年 1 月以现金 50,000,000 元出资设立了全资子公司广东美的智美科技有限公司。

本公司于 2017 年 2 月以现金 150,000,000 元出资设立了全资子公司广东美的智能机器人有限公司。

本公司之子公司合肥华凌股份有限公司于 2017 年 2 月以现金 42,500,000 元出资设立了子公司合肥美的智能科技有限公司。

本公司于 2017 年 3 月以现金 1,000,000 元出资设立了全资子公司广东美的电气有限公司。

本公司之子公司广东美的电气有限公司于 2017 年 3 月设立了全资子公司 Midea Electric Netherlands (I) B.V.。

本公司之子公司 Midea Electric Trading (Singapore) Co. Pte. Ltd. 于 2017 年 4 月设立了全资子公司 Midea Home Appliances Australia Pty Ltd。

本公司之子公司广东生活电器制造有限公司于 2017 年 5 月与卡飞特有限公司设立了子公司广东美的卡菲咖啡机制造有限公司，分别持股 70% 及 30%。

本公司之子公司 Midea Electrics Netherlands B.V. 于 2017 年 6 月设立了全资子公司 Midea Austria GmbH。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 五 合并范围的变更(续)

##### (2) 其他原因的合并范围变动(续)

###### (a) 合并范围增加 (续)

本公司之子公司 Midea Electrics Netherlands B.V.于 2017 年 6 月设立了全资子公司 Midea Emerging Technology Co., Ltd.。

本公司之子公司佛山市顺德区美的家电实业有限公司于 2017 年 6 月以现金 300,000,000 元出资设立了重庆美的小额贷款有限公司。

本公司之子公司美的电器（新加坡）贸易有限公司于 2017 年 6 月设立了 Midea India Private Limited。

本公司之子公司美的创新投资有限公司于 2017 年 7 月设立了深圳数智场景定位科技有限公司。

本公司之子公司广东美的暖通设备有限公司于 2017 年 10 月以现金 60,000,000 元出资设立了子公司合肥美的希克斯电子有限公司。

本公司于 2017 年 11 月以现金 47,500,000 元出资设立了广东美的环境科技有限公司。

本公司之子公司广东美的电气有限公司于 2017 年 12 月设立了全资子公司 Midea Electric Netherlands (II) B.V.。

本公司于 2017 年 12 月设立了全资子公司佛山市美的智荟房地产开发有限公司。

本公司之子公司广东美的微波炉制造有限公司于 2017 年 12 月设立了广东德易捷电器有限公司。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 五 合并范围的变更(续)

##### (2) 其他原因的合并范围变动(续)

##### (b) 合并范围减少

合并范围的减少主要为注销子公司，具体信息如下：

公司名称	股权处置方式	股权处置时点
芜湖百年科技发展有限公司	注销	2017 年 2 月
Midea France S.A.R.L.	注销	2017 年 6 月
卡普澳门离岸商业服务有限公司	注销	2017 年 12 月
哈尔滨安得物流有限公司	注销	2017 年 12 月



## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 六 在其他主体中的权益

##### (1) 在子公司中的权益

##### (a) 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
广东美的制冷设备有限公司	中国，佛山市	中国，佛山市	家用空调制造、销售	73%	7%	非同一控制下企业合并
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	中国，芜湖市	中国，芜湖市	家用空调制造、销售	73%	7%	非同一控制下企业合并
美的集团武汉制冷设备有限公司	中国，武汉市	中国，武汉市	空调制造	73%	7%	设立
芜湖美智空调设备有限公司	中国，芜湖市	中国，芜湖市	空调制造	88%	12%	设立
广州华凌空调设备有限公司	中国，广州市	中国，广州市	空调制造	90%	10%	非同一控制下企业合并
广东美的暖通设备有限公司	中国，佛山市	中国，佛山市	空调制造	90%	10%	设立
广东美芝制冷设备有限公司	中国，佛山市	中国，佛山市	压缩机制造	60%	-	非同一控制下企业合并
浙江美芝压缩机有限公司	中国，宁波市	中国，宁波市	空调制造	100%	-	设立
合肥美的电冰箱有限公司	中国，合肥市	中国，合肥市	电冰箱制造	75%	25%	非同一控制下企业合并
宁波美的联合物资供应有限公司	中国，宁波市	中国，宁波市	空调制造	100%	-	同一控制下企业合并
广东美的厨房电器制造有限公司	中国，佛山市	中国，佛山市	小家电制造	-	100%	设立
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	中国，佛山市	中国，佛山市	小家电制造	-	100%	设立
无锡小天鹅股份有限公司	中国，无锡市	中国，无锡市	洗衣机制造	38%	15%	非同一控制下企业合并
芜湖威灵电机销售有限公司	中国，芜湖市	中国，芜湖市	电机销售	-	100%	设立
美的电器(新加坡)贸易有限公司	新加坡	新加坡	出口贸易	-	100%	设立

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 六 在其他主体中的权益(续)

##### (1) 在子公司中的权益(续)

##### (a) 重要子公司的构成(续)

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
美的集团财务有限公司	中国，佛山市	中国，佛山市	金融业	95%	5%	设立
美的小额贷款股份有限公司	中国，芜湖市	中国，芜湖市	小额贷款	-	100%	非同一控制下企业合并
深圳前海美的资产管理有限公司	中国，深圳市	中国，深圳市	资产管理	-	100%	设立
Mecca International (BVI) Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	控股投资	-	100%	设立
美的国际控股有限公司	香港	香港	控股投资	100%	-	设立
美的投资发展公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	控股投资	-	100%	设立
Midea Electric Netherlands (I) B.V.	荷兰	荷兰	控股投资	-	100%	设立
Springer Carrier Ltda.	巴西	巴西	家电销售	-	49%	非同一控制下企业合并
Toshiba Consumer Marketing Corporation	日本	日本	家电制造	-	100%	非同一控制下企业合并
TLSC	日本	日本	家电制造	-	100%	非同一控制下企业合并
KUKA	德国	德国	机器人制造、销售	-	94.55%	非同一控制下企业合并

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 六 在其他主体中的权益(续)

##### (1) 在子公司中的权益(续)

##### (b) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	2017 年度归属于 少数股东的损益	2017 年度向少数 股东分派股利	2017 年 12 月 31 日 少数股东权益
无锡小天鹅股份有限公司	47%	712,247	224,501	3,226,929

##### (2) 企业集团的构成

上述存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息列示如下：

	2017 年 12 月 31 日						2016 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
无锡小天鹅股份有限公司	19,564,974	1,773,447	21,338,421	13,103,359	16,764	13,120,123	17,327,867	1,558,120	18,885,987	11,906,121	20,771	11,926,892

	2017 年度				2016 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
无锡小天鹅股份有限公司	21,384,699	1,708,420	1,669,074	2,015,754	16,334,915	1,342,775	1,383,992	3,896,073

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 六 在其他主体中的权益(续)

##### (3) 在联营企业中的权益

本集团之联营企业对本集团影响不重大，汇总信息如下：

	2017 年度	2016 年度
投资账面价值合计	<u>2,633,698</u>	<u>2,211,732</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	310,016	165,904
其他综合收益(i)	<u>(36,017)</u>	<u>(73,811)</u>
综合收益总额	<u>273,999</u>	<u>92,093</u>

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

#### 七 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团于 2016 年及 2017 年完成了 TLSC、KUKA 集团等海外并购，并对原产业和新购产业进行一系列的整合，基于新的管理模式，对报告期分部报告的内容进行相应的调整，并将上年同期数按本年的口径重新列示。调整后本集团有 4 个报告分部，分别为：

- 暖通空调分部
- 家用电器分部
- 机器人及自动化系统分部
- 其他分部

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

营业费用包括营业成本、利息支出、手续费及佣金支出、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用及资产减值损失。

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告

(a) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

2017 年度及 2017 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	暖通空调分部	家用电器分部	机器人及 自动化系统分部	其他分部 及未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	107,940,343	102,986,131	27,150,059	3,842,363	-	241,918,896
分部间交易收入	1,869,629	416,770	31,254	5,340,194	(7,657,847)	-
营业费用	(101,012,749)	(94,204,422)	(28,891,893)	(8,204,099)	7,578,571	(224,734,592)
分部利润	8,797,223	9,198,479	(1,710,580)	978,458	(79,276)	17,184,304
其他损益						4,670,470
利润总额						21,854,774
资产总额	94,875,871	93,312,430	27,285,063	82,745,760	(50,112,266)	248,106,858
负债总额	63,251,582	67,792,173	17,308,941	89,409,279	(72,580,288)	165,181,687
对联营企业的长期股权投资	289,324	73,785	125,213	2,145,376	-	2,633,698
对联营企业的投资收益	59,498	1,730	(17,649)	266,437	-	310,016
非流动资产(不包括可供出售金融资产、 长期股权投资、商誉和递延所得税资 产)增加额	1,376,838	1,852,293	13,551,833	224,150	-	17,005,114
资产减值损失	106,267	2,690	33,293	33,940	92,922	269,112
折旧费和摊销费	1,580,020	1,859,972	2,832,389	423,496	-	6,695,877

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 八 分部报告(续)

#### (a) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息(续)

2016 年度及 2016 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	暖通空调分部	消费电器分部	机器人及 自动化系统分部	其他分部及 未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	76,659,831	80,425,707	-	2,756,163	-	159,841,701
分部间交易收入	661,401	189,413	-	4,364,030	(5,214,844)	-
营业费用	(70,217,834)	(71,971,037)	-	(6,737,538)	5,117,346	(143,809,063)
分部利润	7,103,398	8,644,083	-	382,655	(97,498)	16,032,638
其他损益	-	-	-	-	-	2,881,965
利润总额	-	-	-	-	-	18,914,603
资产总额	80,023,060	92,300,133	-	70,422,846	(72,145,328)	170,600,711
负债总额	53,237,744	65,926,093	-	58,354,393	(75,894,215)	101,624,015
对联营企业的长期股权投资	163,145	70,567	-	1,978,020	-	2,211,732
对联营企业的投资收益	(136,721)	(2,068)	-	304,693	-	165,904
非流动资产(不包括可供出售金融资产、 长期股权投资、商誉和递延所得税资 产)增加额	2,352,250	6,784,253	-	1,188,620	-	10,325,123
资产减值损失	162,468	115,953	-	43,750	58,641	380,812
折旧费和摊销费	1,621,338	1,637,746	-	318,916	-	3,578,000

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 八 分部报告(续)

##### (b) 地区信息

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区(包括德国、香港，澳门，新加坡，日本，意大利及巴西等)的除可供出售金融资产、长期股权投资、商誉及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2017 年度	2016 年度
国内	137,962,864	95,741,436
其他国家/地区	103,956,032	64,100,265
	<u>241,918,896</u>	<u>159,841,701</u>
非流动资产总额	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
国内	22,684,099	26,982,944
其他国家/地区	18,181,111	6,835,605
	<u>40,865,210</u>	<u>33,818,549</u>

#### 九 关联方及重大关联交易

##### (1) 母公司情况

##### (a) 母公司基本情况

公司名称	关联关系	注册地	业务性质
美的控股有限公司	控股股东	佛山市顺德区	商业

本公司的最终控制人为何享健先生。

##### (b) 母公司注册资本及其变化

	2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日
美的控股有限公司	<u>330,000</u>

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 九 关联方及重大关联交易(续)

##### (1) 母公司情况(续)

##### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	持股比例		表决权 比例	持股比例		表决权 比例
	直接	间接		直接	间接	
美的控股有限公司	33.71%	-	33.71%	34.75%	-	34.75%

##### (2) 本公司的子公司情况

有关本公司主要子公司的信息参见附注六(1)。

##### (3) 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
广东威奇电工材料有限公司	同受本公司最终控制人直系亲属控制
安徽威奇电工材料有限公司	同受本公司最终控制人直系亲属控制
广东盈峰材料技术股份有限公司	同受本公司最终控制人直系亲属控制
会通新材料股份有限公司	同受本公司最终控制人直系亲属控制
佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司	本公司之联营企业
佛山顺德农村商业银行股份有限公司	本公司之联营企业

##### (4) 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

##### (a) 采购商品:

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价政策	2017 年度	2016 年度
广东威奇电工材料有限公司	采购商品	协议价格	864,886	586,391
佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司	采购商品	协议价格	198,499	175,112
安徽威奇电工材料有限公司	采购商品	协议价格	290,512	272,476
会通新材料股份有限公司	采购商品	协议价格	463,245	240,082
广东盈峰材料技术股份有限公司	采购商品	协议价格	1,538	1,592
			<u>1,818,680</u>	<u>1,275,653</u>



美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方及重大关联交易(续)

(4) 关联交易情况(续)

(b) 投资收益

	内容	2017 年度	2016 年度
佛山顺德农村商业银行股份有限公司	理财产品	<u>36,067</u>	<u>20,841</u>

(c) 关键管理人员薪酬

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
关键管理人员薪酬	<u>41,330</u>	<u>35,130</u>

(5) 关联方应收应付款项余额

应收关联方款项:

科目名称	关联方	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金	佛山顺德农村商业银行股份有限公司	<u>459,297</u>	<u>1,201,929</u>

应付关联方款项:

科目名称	关联方	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付账款	广东威奇电工材料有限公司	195,860	43,132
	佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司	27,554	15,985
	会通新材料股份有限公司	16,152	12,269
	安徽威奇电工材料有限公司	<u>73,897</u>	<u>55,962</u>
		<u>313,463</u>	<u>127,348</u>

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 十 股份支付

##### (1) 股票期权激励方案

- (a) 根据 2017 年 4 月 21 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过的第四期股票期权激励计划(“第四期期权激励方案”)，本公司向 1463 名员工授予 98,274,000 份股票期权，该股票期权的行权价格为 32.72 元。在本公司达到预定业绩条件的情况下被授予人所获股票期权总额的三分之一将分别于自 2017 年 5 月 12 日起满一周年、两周年、及三周年后生效。

授予日股票期权公允价值的确定方法

期权行权价格：	32.72 元
期权的有效期：	4 年
标的股份的现行价格：	35.75 元
股价预计波动率：	38.13%
预计股息率：	4.40%
期权有效期内的无风险利率：	2.83%

根据以上参数计算的得出的第四期期权激励方案的公允价值为：835,743,000 元。

##### (b) 年度内股票期权变动情况表

	2017 年度 (千份)	2016 年度 (千份)
年初发行在外的股票期权份数	250,797	203,595
本年授予的股票期权份数	98,274	127,290
本年行权的股票期权份数	(79,156)	(58,508)
本年失效的股票期权份数	(16,374)	(21,580)
年末发行在外的股票期权份数	<u>253,541</u>	<u>250,797</u>

截至2017年12月31日，第一期期权激励方案合同剩余期限至2019年2月17日，第二期期权激励方案合同剩余期限至2020年5月27日，第三期期权激励方案合同剩余期限至2021年6月28日，第四期期权激励方案合同剩余期限至2021年5月12日。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十 股份支付 (续)

#### (1) 股票期权激励方案(续)

##### (c) 股票期权交易对财务状况和经营成果的影响

于2017年度，因股票期权激励方案而确认的费用总额为677,565,000元(2016年度：546,914,000元)。于2017年12月31日，于资本公积中计提的与股票期权激励方案相关的余额为800,424,000元(2016年12月31日：617,238,000元)。

#### (2) 限制性股票计划

- (a) 根据2017年4月21日召开的2016年年度股东大会审议通过的2017年限制性股票激励计划(“2017年限制性股票计划”)，本公司首次向133名员工授予23,130,000股限制性股票，该限制性股票计划的首次授予价格为15.86元，授予日的公允价值为人民币19.89元/股。在本公司达到预定业绩条件的情况下，被授予人所获限制性股票总额的三分之一将分别于自2017年5月12日起满一周年、两周年、及三周年后解锁。

根据2017年12月29日召开的第二届董事会第二十九次会议审议通过的2017年预留限制性股票激励计划(“2017年限制性股票计划”)，本公司向55名员工授予5,475,000股限制性股票，该限制性股票计划的首次授予价格为27.99元，授予日的公允价值为人民币27.44元/股。在本公司达到预定业绩条件的情况下，被授予人所获限制性股票总额的三分之一将分别于自2017年12月29日起满一周年、两周年、及三周年后解锁。

##### (b) 年度内限制性股票变动情况表

	2017 年度 (千份)
年初限制性股票份数	-
本年授予的限制性股票份数	28,605
本年解锁的限制性股票份数	-
本年失效的限制性股票份数	-
年末限制性股票份数	<u>28,605</u>

##### (c) 限制性股票计划对本公司的财务状况和经营成果的影响

于2017年度，因限制性股票激励计划而确认的费用总额为164,001,000元。于2017年12月31日，于资本公积中计提的与限制性股票计划相关的余额为142,819,000元(2016年12月31日：无)。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 十一 或有事项

本公司拥有 51% 股权的巴西子公司所涉及的税务纠纷案件金额合计约 6.72 亿雷亚尔(约人民币 13.28 亿元)(部分案件已延续超过十年，上述金额包含涉及本金及其所产生的利息)。截至 2017 年 12 月 31 日止，相关案件仍在审理之中。巴西子公司原股东已协议承诺，将依据上述税务纠纷案件的裁决结果，对本公司作出赔付，赔付的最高金额约 1.57 亿雷亚尔(约人民币 3.1 亿元)。管理层参考独立第三方律师的判断，认为本公司败诉赔偿的可能性比较低，预期不存在重大债务违约风险，因此未确认预计负债，并已经在财务报表作适当的披露。

#### 十二 承诺事项

##### (1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>735,928</u>	<u>1,372,700</u>

##### (2) 经营租赁承诺事项

本集团于资产负债表日，没有重大的经营租赁承诺事项。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 十三 资产负债表日后事项

##### (1) 重要的非调整事项

威灵控股有限公司与美的国际控股公司根据 2018 年 1 月 11 日之计划文件，由美的国际控股按公司条例第 673 条透过计划安排建议将威灵控股私有化并撤销威灵控股之上市地位。该计划于 2018 年 2 月 15 日生效，威灵控股有限公司于联交所上市之股份于 2018 年 2 月 20 日上午 9 时正起撤销上市地位。

##### (2) 利润分配情况说明

本公司董事会于 2018 年 3 月 29 日提议本公司以公司现有总股本 6,584,022,574 股为基数，向普通股股东派发现金股利，每股人民币 1.2 元(含税)，共人民币约 7,900,827,089 元，此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

#### 十四 融资租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产，未来应支付租金汇总如下：

	2017 年 12 月 31 日
一年以内	135,972
一年以上	250,493
	<u>386,465</u>

于期末，未确认的融资费用余额为 10,459,000 元。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十五 金融风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 外汇风险
- 利率风险
- 信用风险
- 流动性风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

#### (1) 市场风险

##### (a) 外汇风险

本集团在中国大陆、欧洲、美国、亚洲及非洲开展制造、销售及投融资等多种经济活动，集团的外币资产和负债及未来的外币交易存在汇率波动风险。

本集团财务部门负责管理汇率波动风险，通过组建专业团队，结算币种的自然对冲、签署远期外汇对冲合约和控制外币资产负债规模等措施最大程度地降低面临的外汇风险，减少汇率波动对经营业绩的影响。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 十五 金融风险(续)

##### (1) 市场风险(续)

##### (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2017 年 12 月 31 日，本集团无浮动利率带息长期债务金额(2016 年 12 月 31 日：71,560,000 元)(附注四(25))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

##### (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、存放中央银行款项、存放同业款项、应收票据、应收账款、应收利息、发放贷款和垫款、其他应收款及其他流动资产中的结构性存款等。

本集团银行存款、存放中央银行款项及存放同业款项主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收利息、发放贷款和垫款、其他应收款及其他流动资产中的结构性存款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十五 金融风险(续)

#### (3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。于资产负债表日，本集团持有的货币资金、票据资产、贴现资产、包括在其他流动资产及可供出售金融资产中的理财资金等货币性资产合计为人民币 109,654,798,000 元。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2017 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款(包括利息)	2,602,067	-	-	-	2,602,067
应付票据	25,207,785	-	-	-	25,207,785
应付账款	35,144,777	-	-	-	35,144,777
应付利息	94,801	-	-	-	94,801
应付股利	95,317	-	-	-	95,317
其他应付款	3,170,405	-	-	-	3,170,405
吸收存款及同业存放	108,926	-	-	-	108,926
衍生金融负债	90,432	-	-	-	90,432
其他流动负债	9,017,975	-	-	-	9,017,975
应付债券(包括利息)	108,631	4,682,571	-	-	4,791,202
长期借款(包括利息)	306,723	2,415,508	31,643,935	2,087	34,368,253
其他非流动负债	-	189,404	138,643	666,012	994,059
	<b>75,947,839</b>	<b>7,287,483</b>	<b>31,782,578</b>	<b>668,099</b>	<b>115,685,999</b>

	2016 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款(包括利息)	3,104,224	-	-	-	3,104,224
应付票据	18,484,939	-	-	-	18,484,939
应付账款	25,356,960	-	-	-	25,356,960
应付利息	21,343	-	-	-	21,343
应付股利	105,641	-	-	-	105,641
其他应付款	1,571,422	-	-	-	1,571,422
吸收存款及同业存放	36,708	-	-	-	36,708
衍生金融负债	89,838	-	-	-	89,838
其他流动负债	8,342,926	-	-	-	8,342,926
应付债券(包括利息)	115,328	115,328	4,913,564	-	5,144,220
长期借款(包括利息)	60,648	55,613	2,187,389	584	2,304,234
其他非流动负债	-	-	222,140	666,012	888,152
	<b>57,289,977</b>	<b>170,941</b>	<b>7,323,093</b>	<b>666,596</b>	<b>65,450,607</b>



# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十六 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### (1) 持续的以公允价值计量的资产与负债

于 2017 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产与负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
以公允价值计量且其变动计入				
衍生金融资产	-	353,327	-	353,327
其他流动资产—套期工具	-	360,858	-	360,858
可供出售金融资产——				
其他流动资产—理财产品	-	-	22,094,715	22,094,715
可供出售金融资产	38,460	-	80,251	118,711
资产合计	<u>38,460</u>	<u>714,185</u>	<u>22,174,966</u>	<u>22,927,611</u>
以公允价值计量且其变动计入				
衍生金融负债	-	90,432	-	90,432
其他流动负债—套期工具	-	1,877	-	1,877
负债合计	<u>-</u>	<u>92,309</u>	<u>-</u>	<u>92,309</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十六 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产与负债(续)

于 2016 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产与负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产——				
衍生金融资产	-	412,813	-	412,813
其他流动资产—套期工具	-	11,350	-	11,350
可供出售金融资产——				
其他流动资产—于金融机构购买的 理财产品	-	-	26,267,067	26,267,067
其他非流动资产—理财产品及资产 管理计划			3,842,000	3,842,000
可供出售金融资产	3,518,693	-	-	3,518,693
资产合计	<u>3,518,693</u>	<u>424,163</u>	<u>30,109,067</u>	<u>34,051,923</u>
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债——				
衍生金融负债	-	89,838	-	89,838
其他流动负债—套期工具	-	6,264	-	6,264
负债合计	<u>-</u>	<u>96,102</u>	<u>-</u>	<u>96,102</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，上述金融工具公允价值计量所属层级在三个层级之间没有发生重大转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、预计汇率及预计年化收益率等。

本年度，本集团金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

上述第三层次资产变动如下：

	可供出售金融资产 ——可供出售权益工具
2017 年 1 月 1 日	30,109,067
增加	26,513,177
减少	(35,571,427)
当期利得总额	
计入利润表的投资收益	975,534
计入其他综合收益的利得	148,615
2017 年 12 月 31 日	<u>22,174,966</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十六 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产与负债(续)

	可供出售金融资产 ——可供出售权益工具
2016 年 1 月 1 日	18,136,831
增加	36,358,900
减少	(25,706,072)
当期利得总额	
计入利润表的投资收益	1,270,941
计入其他综合收益的利得	48,467
2016 年 12 月 31 日	30,109,067

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

	2017 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	输入值			
			名称	范围	与公允价值之间的关系	可观察/不可观察
可供出售金融资产—						
可供出售金融资产	80,251	贴现现金流	预计年化收益率	2.2%~7.2%	正向	不可观察
其他流动资产	22,094,715	贴现现金流	预计年化收益率	2.2%~7.2%	正向	不可观察
合计	22,174,966					

属于第二层级公允价值计量的资产和负债主要为外汇远期合约，采用收益法估值。

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、存放中央银行款项、存放同业款项、应收票据、应收账款、发放贷款及垫款、其他应收款、其他流动资产(剔除附注十六(1)提及部分)、应付账款、应付票据、短期借款、长期借款、吸收存款及同业存放、卖出回购金融资产、应付利息及其他流动负债等。

本集团于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 十七 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率(以总负债除以总资产)监控资本结构。

于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
总负债	165,181,687	101,624,015
总资产	248,106,858	170,600,711
资产负债比率	<u>66.58%</u>	<u>59.57%</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十八 母公司财务报表主要项目附注

(1) 其他应收款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
往来款	8,316,708	12,584,623
其他	87,645	60,707
	<u>8,404,353</u>	<u>12,645,330</u>
减：坏账准备	(789)	(738)
	<u>8,403,564</u>	<u>12,644,592</u>

(a) 其他应收款按账龄分析如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内(含一年)	5,150,753	6,088,475
一至二年(含二年)	3,253,600	6,556,855
	<u>8,404,353</u>	<u>12,645,330</u>
减：坏账准备	(789)	(738)
	<u>8,403,564</u>	<u>12,644,592</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金 额	计提 比例
单独计提坏账准备	8,392,449	99.86%	-	-	12,633,325	99.91%	-	-
按组合计提坏账准备	11,904	0.14%	789	6.63%	12,005	0.09%	738	6.15%
	<u>8,404,353</u>	<u>100.00%</u>	<u>789</u>	<u>0.01%</u>	<u>12,645,330</u>	<u>100.00%</u>	<u>738</u>	<u>0.01%</u>

(c) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
一年以内	8,020	401	5.00%	9,245	462	5.00%
一到二年	3,884	388	10.00%	2,760	276	10.00%
	<u>11,904</u>	<u>789</u>	<u>6.63%</u>	<u>12,005</u>	<u>738</u>	<u>6.15%</u>

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十八 母公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 其他应收款(续)

(d) 于 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准 备
佛山市顺德区美的家电实业有限公司	往来	4,530,000	1 年以内	54%	-
美的国际控股有限公司	往来	3,248,660	1 至 2 年	39%	-
深圳前海美的资产管理有限公司	往来	320,000	1 年以内	4%	-
广东美的制冷设备有限公司	往来	131,168	1 年以内	2%	-
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	往来	64,760	1 年以内	-	-
		<u>8,294,588</u>		<u>99%</u>	<u>-</u>

(2) 长期股权投资

长期股权投资分类如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
子公司(a)	23,099,672	21,716,662
联营企业(b)	1,440,929	1,342,318
	<u>24,540,601</u>	<u>23,058,980</u>
减：减值准备	-	-
	<u>24,540,601</u>	<u>23,058,980</u>

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十八 母公司财务报表主要项目附注(续)

#### (2) 长期股权投资(续)

##### (a) 子公司

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动					2017 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派的 现金股利
		追加投资	期权变动	减少投资	计提减值准备	其他			
无锡小天鹅股份有限公司	2,699,321	-	54,919	-	-	-	2,754,240	-	179,211
美的集团财务有限公司	1,431,886	-	10,593	-	-	-	1,442,479	-	312,545
合肥美的暖通设备有限公司	1,052,268	-	6,619	-	-	-	1,058,887	-	872,573
湖北美的电冰箱有限公司	835,994	-	3,755	-	-	-	839,749	-	218,934
安徽美芝精密制造有限公司	808,032	-	9,234	-	-	-	817,266	-	336,128
佛山市顺德区美的家电实业有限公司	2,449,000	500,000	-	-	-	-	2,949,000	-	-
芜湖美智空调设备有限公司	736,448	-	9,393	-	-	-	745,841	-	1,182,501
广东美的制冷设备有限公司	955,245	-	225,418	-	-	-	1,180,664	-	446,123
安得智联科技股份有限公司	474,391	-	4,637	-	-	-	479,028	-	168,513
广东美的商用空调设备有限公司	569,430	-	-	-	-	-	569,430	-	22,162
宁波美的联合物资供应有限公司	484,506	-	2,232	-	-	-	486,738	-	486,961
广州华凌制冷设备有限公司	496,014	-	7,748	-	-	-	503,762	-	133,550
广州美的华凌冰箱有限公司	423,948	-	2,290	-	-	-	426,238	-	90,069
合肥美的电冰箱有限公司	453,337	-	30,975	-	-	-	484,312	-	-
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	350,092	-	1,949	-	-	-	352,041	-	88,740
安徽美芝制冷设备有限公司	316,871	-	5,201	-	-	-	322,072	-	-
广东美的暖通设备有限公司	344,730	-	58,099	-	-	-	402,829	-	736,698
美的电器(BVI)有限公司	236,543	-	-	-	-	-	236,543	-	-
美的国际控股有限公司	176,974	-	-	-	-	-	176,974	-	-

美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十八 母公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司 (续)

	2016 年 12月31日	本年增减变动					2017 年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
		追加投资	期权变动	减少投资	计提减值准备	其他			
广州华凌空调设备有限公司	136,745	-	-	-	-	-	136,745	-	-
佛山市美的开利制冷设备有限公司	128,733	-	4,074	-	-	-	132,807	-	113,373
合肥美的材料供应有限公司	117,000	-	-	-	-	-	117,000	-	58
美的集团电子商务有限公司	115,984	-	15,372	-	-	-	131,356	-	-
广东美芝制冷设备有限公司	135,332	-	29,308	-	-	-	164,640	-	73,057
合肥华凌股份有限公司	107,996	-	18,290	-	-	-	126,286	-	212,513
美的集团武汉制冷设备有限公司	79,331	-	9,944	-	-	-	89,275	-	189,989
佛山市美的材料供应有限公司	54,000	-	-	-	-	-	54,000	-	5,204
浙江美芝压缩机有限公司	52,820	-	3,482	-	-	-	56,302	-	380,457
重庆美的制冷设备有限公司	59,614	-	6,114	-	-	-	65,728	-	93,914
芜湖小天鹅制冷设备有限公司	47,500	-	-	-	-	-	47,500	-	-
广东美芝精密制造有限公司	38,438	-	276	-	-	-	38,714	-	34,928
佛山市美的空调工业投资有限公司	36,062	-	-	-	-	-	36,062	-	-
重庆美的通用制冷设备有限公司	40,588	-	6,518	-	-	-	47,106	-	-
宁波美美家园电器服务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
佛山市顺德区美的电子科技有限公司	16,303	-	3,224	-	-	-	19,527	-	55,336
美的控股(BVI)有限公司	82	-	-	-	-	-	82	-	-
邯郸美的制冷设备有限公司	131,079	-	6,107	-	-	-	137,186	-	167,541
美的网络信息服务(深圳)有限公司	100,213	-	106	(100,319)	-	-	-	-	41



美的集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十八 母公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司 (续)

	2016 年 12月31日	本年增减变动					2017 年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
		追加投资	期权变动	减少投资	计提减值准备	其他			
美的创新投资有限公司	35,000	-	-	-	-	-	35,000	-	-
广东美的微波炉制造有限公司	1,880,041	-	-	-	-	-	1,880,041	-	921,936
芜湖美的厨房电器制造有限公司	20,000	-	1,706	-	-	-	21,706	-	5,098
江苏美的清洁电器股份有限公司	96,900	-	6,514	-	-	-	103,414	-	104,829
广东威特真空电子制造有限公司	196,427	-	1,720	-	-	-	198,147	-	104,603
广东美的生活电器制造有限公司	1,003,673	-	30,747	-	-	-	1,034,420	-	-
芜湖美的生活电器制造有限公司	56,223	-	-	-	-	-	56,223	-	89,832
佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司	36,658	-	6,807	-	-	-	43,465	-	-
佛山市美的清湖净水设备有限公司	59,386	-	6,266	-	-	-	65,652	-	12,000
武汉美的材料供应有限公司	80,000	-	-	-	-	-	80,000	-	-
广东美的环境电器制造有限公司	307,689	-	34,544	-	-	-	342,233	-	222,846
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	414,887	-	12,485	-	-	-	427,372	-	297,734
广东美的厨卫电器制造有限公司	80,664	-	7,596	-	-	-	88,260	-	34,295
芜湖美的厨卫电器制造有限公司	79,319	-	24,324	-	-	-	103,643	-	611,481
江西美的贵雅照明有限公司	164,830	-	5,634	-	-	-	170,464	-	-
广东美的日用电器进出口贸易有限公司	53,207	-	-	-	-	-	53,207	-	-
美的地平线合资有限公司	41,357	-	-	-	-	-	41,357	-	853

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 十八 母公司财务报表主要项目附注(续)

#### (2) 长期股权投资(续)

##### (a) 子公司 (续)

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动					2017 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
		追加投 资	期权变动	减少投资	计提减值准备	其他			
广东美的安川服务机器人有限公司	12,020	12,020	-	-	-	-	24,040	-	-
佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	68,344	-	1,422	-	-	-	69,766	-	-
美的小额贷款股份有限公司	55,173	-	208	-	-	-	55,381	-	-
美的机器人产业发展有限公司	7,000	-	-	-	-	-	7,000	-	-
芜湖美的日用咨询服务有限公司	101,542	-	106	-	-	-	101,648	-	-
合肥美的洗衣机有限公司	78,042	-	6,853	-	-	-	84,895	-	-
中国雪柜实业有限公司	2,430	-	-	-	-	-	2,430	-	16,241
广东美的智能科技有限公司	10,000	40,000	-	-	-	-	50,000	-	-
佛山市顺德区美映企业管理服务有限公司	13,000	-	-	-	-	-	13,000	-	-
美的智慧家居科技有限公司	20,000	-	-	-	-	-	20,000	-	-
美的金融控股(深圳)有限公司	50,000	-	-	-	-	-	50,000	-	-
广东美的电气有限公司	-	1,000	-	-	-	-	1,000	-	-
广东美的智能机器人有限公司	-	150,000	-	-	-	-	150,000	-	-
广东美的智美科技有限公司	-	50,000	-	-	-	-	50,000	-	-
广东美的环境科技有限公司	-	47,500	-	-	-	-	47,500	-	-
	<u>21,716,662</u>	<u>800,520</u>	<u>682,809</u>	<u>(100,319)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,099,672</u>	<u>-</u>	<u>9,022,867</u>

## 美的集团股份有限公司

### 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

#### 十八 母公司财务报表主要项目附注(续)

##### (2) 长期股权投资(续)

##### (b) 联营企业

对联营企业的投资主要是本集团对佛山顺德农村商业银行股份有限公司、Misr Refrigeration And Air Conditioning Manufacturing Co.及合肥荣事达电机有限公司等公司的投资。

##### (3) 营业收入

营业收入主要为其他业务收入，即母公司向下属子公司收取的商标使用费收入、租金收入及管理费收入等。

##### (4) 投资收益

	2017 年度	2016 年度
成本法核算的长期股权投资收益	9,022,867	8,586,229
于金融机构购买的理财产品的投资收益	980,845	1,031,257
权益法核算的长期股权投资收益	209,908	247,016
处置长期股权投资产生的投资损失	783	(11,144)
	<u>10,214,403</u>	<u>9,853,358</u>

本公司投资收益的汇回并没有重大限制。

# 美的集团股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 一 非经常性损益明细表

	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损益	1,363,041	(134,258)
计入当期损益的政府补助	1,332,301	1,330,065
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益(负商誉)	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	77,484	(25,408)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
其他	(238,243)	246,361
	<u>2,534,583</u>	<u>1,416,760</u>
减：所得税影响额	(702,139)	(272,925)
少数股东权益影响额(税后)	(162,858)	47,656
	<u>1,669,586</u>	<u>1,191,491</u>

非经常性损益明细表的编制基础：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 [2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

### 二 净资产收益率及每股收益

本集团按照中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

	加权平均		每股收益(单位：人民币元)			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年	2017	2016 年
归属于公司普通股股东的净利润	25.88%	26.88%	2.66	2.29	2.63	2.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>23.38%</u>	<u>24.70%</u>	<u>2.41</u>	<u>2.1</u>	<u>2.38</u>	<u>2.09</u>

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人亲笔签名的《美的集团股份有限公司 2017 年度报告》原件；
- 二、载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 四、报告期内在指定信息披露报刊公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿；
- 五、刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 上的公司 2017 年度报告电子文稿。

美的集团股份有限公司

法定代表人：方洪波

二〇一八年三月三十一日