
歷史及公司架構

概覽

本公司的歷史可以追溯至1984年青島電冰箱總廠成立。經青島市經濟體制改革委員會批准，本公司前身實體青島琴島海爾股份有限公司於1989年4月28日在中國註冊成立為股份有限公司，註冊資本為人民幣95,119,000元。1993年，本公司更名為「青島海爾電冰箱股份有限公司」，A股在上海證券交易所上市（證券代碼：600690）。1993年至2001年期間，本公司自海爾集團收購多項白色家電業務，包括空調業務。2001年，在向海爾集團收購青島海爾空調器有限總公司74.45%的權益後，本公司更名為「青島海爾股份有限公司」。2010年，本公司獲得海爾電器的控股權，以收購其洗衣機及熱水器業務。2018年，我們的D股於中歐國際交易所股份有限公司D股市場上市，並於法蘭克福證券交易所掛牌交易（證券代碼：690D）。2019年，我們進一步更名為「海爾智家股份有限公司」。

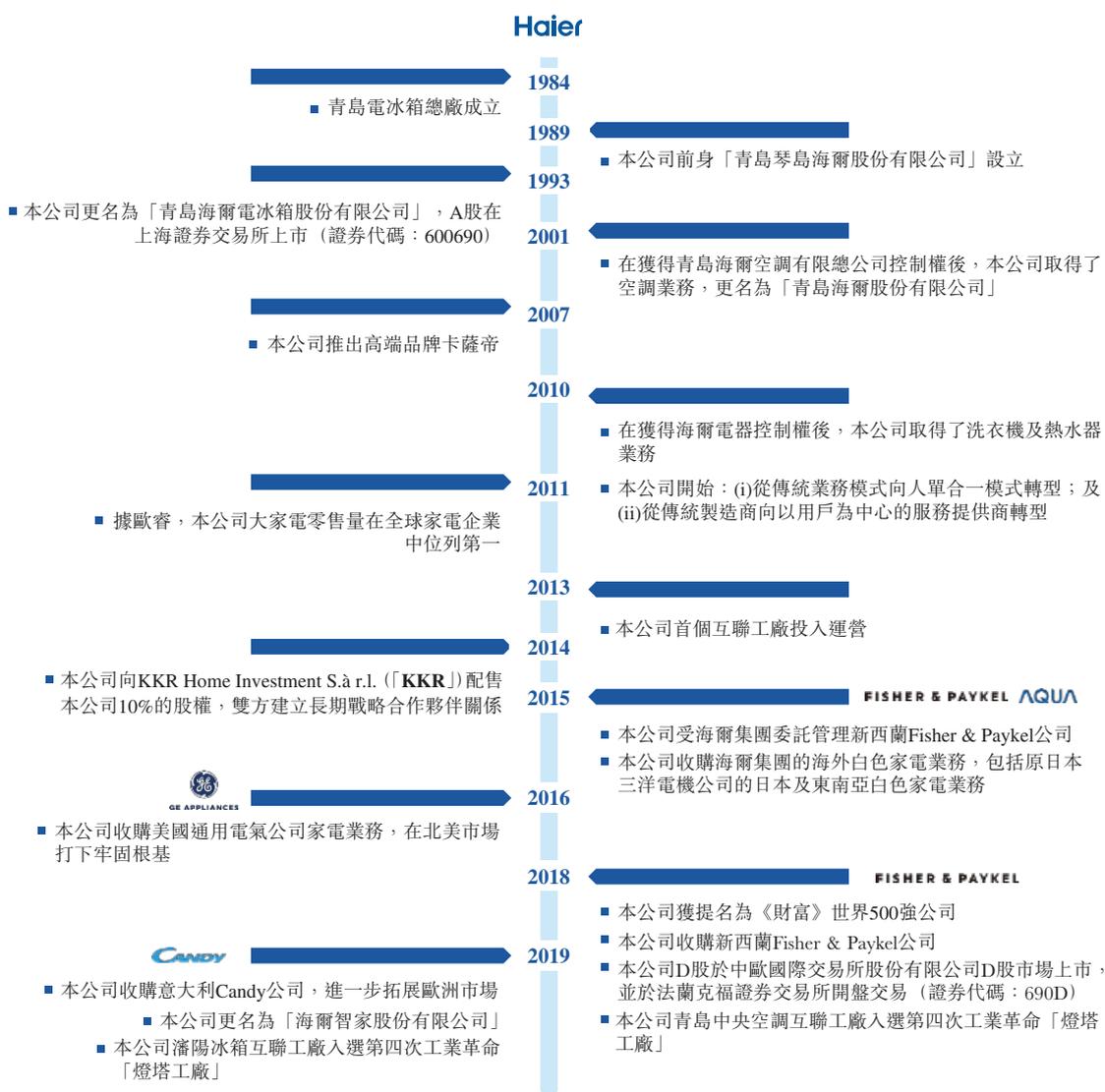
作為本集團的控股公司，本公司是世界領先的家電及智慧家庭解決方案提供商。

發展里程碑

我們的發展歷程經歷了六個階段的演變：名牌戰略（1984年–1991年）、多元化戰略（1991年–1998年）、國際化戰略（1998年–2005年）、全球化品牌戰略（2005年–2012年）、網絡化戰略（2012年–2019年），以及生態品牌戰略（自2019年起）。

歷史及公司架構

下表載列我們發展歷程中的若干重要里程碑：



歷史及公司架構

主要實體

於最後實際可行日期，本公司有超過300家直接及間接擁有的附屬公司。在該等附屬公司中，下列實體屬於主要控股實體或佔本集團業績、資產、負債、業務以及戰略發展計劃的重大部分：

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	股本 (百萬)	本公司持有的 股權／投票權 (附註1)	主要業務活動
海爾電器	百慕達	1997年9月23日	港幣281.7	57.63% (附註2)	投資控股、洗衣機和熱水器的製造銷售及渠道分銷
青島海爾電冰箱有限公司	中國	1994年7月19日	人民幣207	97.2%	無氟冰箱的生產製造
青島海達源採購服務有限公司	中國	2012年10月22日	人民幣20	100%	電子產品及組件的開發、購買及銷售
青島海爾科技有限公司	中國	2000年6月16日	人民幣80	100%	軟件及信息產品的開發及銷售
青島海爾空調電子有限公司	中國	1999年4月23日	人民幣958	99.83%	空調的製造及銷售
青島經濟技術開發區海爾熱水器有限公司	中國	1999年9月28日	人民幣120	100%	熱水器製造及銷售
重慶新日日順家電銷售有限公司	中國	2010年3月3日	人民幣5	100%	家用電子產品批發及銷售

附註：

- 除另有訂明外，本表所示百分比均指本公司所持附屬公司股權。
- 本公司以實益擁有人身份直接持有海爾電器約13.94%的股份，並通過本公司的全資附屬公司FRL間接持有海爾電器約31.74%的股份。此外，HCH (HK)持有海爾電器約11.95%的股份，並委託本公司行使該等股份的表決權。因此，本公司直接及間接合共控制海爾電器57.63%的表決權。

歷史及公司架構

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	股本 (百萬)	本公司持有的 股權／投票權 (附註1)	主要業務活動
重慶海爾家電銷售 合肥有限公司	中國	2016年2月3日	人民幣5	100%	其他機械及電子產品 批發
合肥海爾洗衣機 有限公司	中國	2000年11月2日	人民幣92	99.95%	家用清潔衛生電器生 產
青島海爾智慧廚房 電器有限公司	中國	2017年4月24日	人民幣180	100%	家用廚房電器製造
海爾股份(香港) 有限公司	香港	2010年3月19日	港幣28,029	100%	投資控股境外附屬公 司
Aqua Co., Ltd.	日本	2008年4月1日	日元90	100%	電器及材料進口
Haier Appliances (India) Private Limited	印度	2003年2月23日	盧比40,000	100%	電器製造、銷售、供 應及貿易
海爾新加坡投資 控股有限公司	新加坡	2011年9月30日	美金896 及新加坡元 0.0001	100%	於境外市場(尤其是 東南亞及歐洲市場) 的投資控股及總體批 發貿易
Fisher&Paykel Appliances Limited	新西蘭	1934年1月25日	新西蘭元246	100%	家電業務的研究、開 發、製造、銷售及分 銷
Haier U.S. Appliance Solutions, Inc.	美國	2016年1月8日	1,000股 普通股， 每股面值 美金0.01	100%	家電製造及銷售

歷史及公司架構

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	股本 (百萬)	本公司持有的 股權／投票權 (附註1)	主要業務活動
Candy S.p.A	意大利	1961年9月18日	歐元42	100%	家電製造及銷售

重大收購及出售

作為我們業務戰略及長期發展目標的一部分，我們參與特定收購以進一步發展全球業務、增強技術能力及擴大客戶群。重大收購及出售的簡要詳情載列如下：

通過收購海爾新加坡投資控股，擴展到日本及東南亞

2015年5月25日，本公司與海爾集團及其全資附屬公司Haier (HK) Investment Co., Ltd.訂立股份轉讓協議，以人民幣4,873.7百萬元的現金對價向Haier (HK) Investment Co., Ltd.收購海爾新加坡投資控股的全部股權。該對價乃由雙方公平協商並參考獨立評估師報告的2015年3月31日海爾新加坡投資控股的股東權益總價值(約881.6百萬美元)而釐定。收購已於2015年12月31日完成。

收購已妥為取得所有有關監管批准，並妥當以及合法地完成、結清。收購完成後以及於最後實際可行日期，本公司間接持有海爾新加坡投資控股的全部股份，而海爾新加坡投資控股的財務表現已納入本公司綜合財務報表。

海爾新加坡投資控股是一家於2011年9月30日在新加坡註冊成立的公司，於協議日期，其註冊股本為100新元及389,999,919美元，主要從事白色家電業務。海爾新加坡投資控股是多家海外營運公司的控股公司。收購目標其中包括日本三洋電機公司的日本和東南亞白色家電業務，此舉將大幅擴大本集團的全球業務覆蓋。

通過收購GE Appliances鞏固於北美洲的市場地位

2016年1月14日，本公司與獨立第三方通用電氣公司訂立股份及資產購買協議，據此，本公司以56億美元的現金對價收購通用電氣公司的家電業務GE Appliances。該對價乃由雙方公平協商釐定，與2015年9月30日對目標資產價值的估值相符。收購GE Appliances已於2016年6月6日完成，且收購對價已於2017年1月11日前全部結清。

歷史及公司架構

收購已妥為取得所有有關監管批准，並妥當以及合法地完成、結清。收購完成後以及於最後實際可行日期，本公司間接持有GE Appliances的全部股份，而GE Appliances於整個往績記錄期間的財務表現已納入本公司綜合財務報表。

收購2015年美國第二大(按零售量計)大型家用電器製造商讓本集團在北美市場奠定了堅實基礎，不僅立即產生利潤率增益影響，還可促進研發、營銷及採購等領域的協同作用。

通過收購Haier NZ Investment提高品牌指標

2018年4月24日，本公司境外附屬公司海爾新加坡投資控股有限公司訂立一份購股協議，據此，海爾新加坡投資控股有限公司以約303百萬美元的現金對價自海爾集團附屬公司Haier (Singapore) Management Holding Co. Pte. Limited收購Haier New Zealand Investment Holding Company Limited (「**Haier NZ Investment**」)的全部權益，並按照100%的比例承擔償還Haier NZ Investment欠付Haier (Singapore) Management Holding Co. Pte. Limited的貸款本金及利息(約553百萬美元)的全部義務。收購總對價乃基於下列因素釐定：(i)獨立評估師報告的2017年12月31日Haier NZ Investment股東權益總價值(約人民幣20.71億元)及(ii)我們與海爾集團公平協商後8%的折扣。收購對價已於2018年7月31日以現金全部結清。

收購已妥為取得所有有關監管批准，並妥當以及合法地完成、結清。收購完成後以及於最後實際可行日期，本公司間接持有Haier NZ Investment的全部股份，而Haier NZ Investment的財務表現已納入本公司綜合財務報表。

Haier NZ Investment是一家於2012年8月29日在新西蘭註冊成立的公司，於協議日期，Haier NZ Investment股份總數為2,000股，其為新西蘭高檔家電品牌(該品牌由海爾集團以一筆象徵性費用委託予我們管理經營，期限自2015年起直至收購完成)Fisher&Paykel的控股公司。收購使我們能夠實施全球廚房戰略，改善品牌佈局並產生協同效應，從而提高盈利能力並減少與海爾集團的潛在競爭。

通過青島海施及冰戟公司的資產置換加強我們的戰略定位

於2018年8月30日，我們的附屬公司貫美(上海)企業管理有限公司(「**貫美管理**」)與海爾集團的附屬公司海爾電器國際訂立資產置換協議，據此，貫美管理以其持有的冰戟(上海)

歷史及公司架構

企業管理有限公司(「冰戟公司」)55%的股權與海爾電器國際持有的青島海施水設備有限公司(「青島海施」)51%的股權進行置換，置入資產及置出資產的交易價格均約為人民幣1,074百萬元。該對價乃根據獨立資產評估師報告的於2018年6月30日青島海施51%股權和冰戟公司55%股權的資產評估值釐定。資產置換已於2019年7月26日完成交割。

資產置換已妥為取得所有有關監管批准，並妥當以及合法地完成、結清。資產置換完成後以及於最後實際可行日期，本公司間接持有青島海施51%的股份，剩餘49%由獨立第三方Strauss Water LTD.持有；海爾電器國際直接持有冰戟公司55%的股權，剩餘45%由本公司間接持有。青島海施的財務表現已納入本公司綜合財務報表，而冰戟公司不再為本公司的附屬公司。

青島海施是一家於2015年2月6日在中國註冊成立的中外合資公司，於協議日期，其註冊資本為人民幣277,778元，其從事家庭用水淨化解決方案的研發及銷售；冰戟公司是一家於2018年1月5日在中國註冊成立的有限責任公司，於協議日期，其註冊資本為人民幣1,000,000元，其從事企業管理及商務諮詢。本次資產置換的戰略理由是優化本集團作為家電公司的戰略定位，同時減少在非核心物流業務中的主要權益。

通過收購Candy於歐洲進一步擴張

為進一步改善品牌部署以及加強向歐洲市場擴張並加速歐洲市場業務發展，本公司的全資境外附屬公司Haier Europe Appliance Holding B.V.於2018年9月28日與Candy的當時現有股東訂立購股協議，據此，Haier Europe Appliance Holding B.V.以475百萬歐元的總對價分別向獨立第三方Beppe Fumagalli先生、Aldo Fumagalli先生以及Albe Finanziaria S.r.l(一家在意大利註冊成立的有限責任公司)收購Candy 30%、30%及40%的股權。該對價乃由我們與賣方公平協商釐定，經參考Candy於2017年12月31日的經審計淨資產、其歐洲盈利狀況以及於收購後完成業務整合時的潛在成本協同效應及互補價值而釐定。收購已於2019年1月4日完成。

收購已妥為取得所有有關監管批准，並妥當以及合法地完成、結清。收購完成後以及於最後實際可行日期，本公司間接持有Candy的全部股份，而Candy的財務表現已納入本公司綜合財務報表。

Candy是一家於1961年在意大利註冊成立的公司。於協議日期，其註冊資本為42,000,000歐元。Candy主要在歐洲市場經營廣泛家電類別的多元化品牌矩陣，包括洗衣設

歷史及公司架構

備、廚電以及小型家電。通過利用Candy在歐洲、中東及非洲的大規模現有基礎、銷售及分銷網絡以及製造業務，該收購可讓本公司根據其宣佈的戰略進一步擴展歐洲市場。

通過出售卡奧斯的控股權益強化核心業務

於2020年7月30日，本公司訂立了股份轉讓協議，據此，本公司同意將其於卡奧斯的54.50%股本權益以人民幣40.6億元的對價轉讓予海爾生態投資(海爾集團的一家全資附屬公司)。該對價乃根據獨立評估師對卡奧斯股本權益總額的評估值釐定，並計及於上述評估的記錄日期後進行的A+輪融資增資人民幣200百萬元及我們與海爾生態投資之間就一定程度的交易溢價進行的公平協商。該出售對價已以現金悉數結清，且該出售已於2020年9月29日完成。

卡奧斯是一家於2017年在中國註冊成立的公司，於最後實際可行日期，註冊資本為人民幣1,375,742,248元。卡奧斯經營工業互聯網相關的業務，包括工業互聯網、智能控制、工業智能與自動化、精密模具、智慧能源及智研院。通過此次出售，本公司可以專注於智慧家庭解決方案的核心業務並剝離非核心業務，優化資源配置，減少非核心業務資本支出及改善現金流。

出售已妥為取得所有有關監管批准，並妥當以及合法地完成、結清。出售完成後，卡奧斯由海爾集團(通過海爾生態投資)、本公司及其他股東分別持有54.50%、18.75%及26.75%的股權，而卡奧斯不再為本公司的附屬公司。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除上文披露者外，我們並未開展任何其他重大收購、出售或合併。

上市後，我們可能繼續通過境內外併購加強業務及實現長期發展。在評估潛在目標時，我們通常考慮的因素包括但不限於以下因素：1) 能夠通過提升我們品牌形象及用戶體驗來鞏固我們戰略定位(即智慧家庭解決方案提供商)的優質資產。該等目標可能包括上下游市場參與者、專門經營不同於我們所經營產品類別的產品的公司以及我們的合作資源方；2) 具有良好品牌形象及市場認知度的、有助於多樣化我們品牌組合及擴大我們用戶群的家電公司；3) 可提升我們AI、物聯網、大數據及其他家電相關技術、具有領先技術的公司；4) 有助於我們提升全球運營效率，提升抗重大風險能力，在全球用戶、供應鏈等資源上與我們具有互補性的優質資產；5) 圍繞智慧家庭業務，我們持續關注市場出現的新戰略機會，並可能考慮以多種方式爭取該等機會；及6) 我們亦關注潛在目標的財務表現，並確保我們的併購(如有)有助於提升本公司的整體盈利能力及增加每股盈利。

歷史及公司架構

本公司主要持股變動

經青島市經濟體制改革委員會批准，本公司前身實體青島琴島海爾股份有限公司於1989年4月28日註冊成立為股份有限公司。本公司於1993年完成首次公開發售，A股在上海證券交易所上市（證券代碼：600690）。上市後，本公司註冊股本達至人民幣170,000,000元，包含170,000,000股A股。

自1994年至1997年，本公司實施了四次送股、配股方案，其A股總數增至421,748,031股。1997年海爾集團將其持有的本公司20.01%的股份轉讓予青島海爾洗衣機有限公司。股份轉讓完成後，海爾集團、海爾洗衣機有限公司及青島市二輕集體企業聯社所持股份分別佔本公司當時已發行股本的35.08%、20.01%及2.17%。

自1999年至2000年，本公司實施了兩次送股、配股方案，其A股總數進一步增至564,706,902股。經中國證監會批准，本公司於2001年增發A股股票。股份發行完成後，本公司A股總數增至664,706,902股。

於2001年，本公司實施送股方案，其A股總數增至797,648,282股。2001年海爾集團將其持有的本公司117,334,062股A股轉讓予海爾電器國際，價格為每股A股人民幣6.05元，佔本公司當時已發行A股的14.71%。股份轉讓完成後，海爾集團及海爾電器國際分別持有本公司當時已發行股本的12%及29.95%。

本公司於2004年實施送股及資本公積金轉增股本方案，將其A股總數增至1,196,472,423股。

本公司於2006年進行股權分置改革後，海爾電器國際、海爾集團以及青島市二輕集體企業聯社分別持有314,671,206股、126,106,344股及13,364,701股A股，分別佔本公司當時已發行股本的26.30%、10.54%及1.12%。

經中國證監會批准，本公司於2007年向海爾集團新發行142,046,347股A股以交換海爾集團的若干資產，將其A股總數增至1,338,518,770股。

本公司於2011年實施資本公積金轉增股本方案，將其A股總數增至2,679,923,540股。

經中國證監會批准，本公司向KKR Home Investment S.à r.l.非公開發行302,992,994股A股。非公開發行股份完成後，本公司A股總數增至3,029,929,934股。

歷史及公司架構

本公司於2015年進行現金分紅和資本公積金轉增股本，將其A股總數增至6,092,250,268股。

於2015年，由於本公司繼續實行股票期權激勵計劃，股權激勵對象行權後，我們的A股總數增至6,123,154,268股。自2015年至2017年，本公司因限制性股票回購註銷實施了多次減資，公司總股本減少至6,097,402,727股。

經中國證監會批准，本公司新發行每股面值為人民幣1.00元的271,013,973股D股（包括來自首次發售的265,000,000股D股及超額配售的6,013,973股D股），該等股份於中歐國際交易所股份有限公司D股市場上市，並於法蘭克福證券交易所開盤交易（證券代碼：690D）。D股發售及上市完成後，本公司股本增至人民幣6,368,416,700元，其中包括6,097,402,727股A股以及271,013,973股D股。

經中國證監會批准，本公司公開發行總額為人民幣30.0749億元的可轉換公司債券。於2019年12月，該可轉換公司債券轉股完成，累計轉股數量為211,149,927股，我們的股本增至人民幣6,579,566,627元，其中包括6,308,552,654股A股及271,013,973股D股。

以介紹方式上市及私有化的結構

本公司已根據百慕達公司法第99條以協議安排的方式通過發行新海爾智家H股作為對價，提出私有化海爾電器的私有化方案，及海爾電器將就註銷計劃股份向計劃股東作出現金付款。因此，本公司已向聯交所申請通過以介紹方式上市將海爾智家H股上市。對於計劃下註銷的每股計劃股份，將採用1.60股新海爾智家H股的換股比例（「換股比例」）並將發行相應數目的海爾智家H股。此外，作為私有化方案的組成部分，計劃生效後，海爾電器將向於計劃記錄時間名列海爾電器股東名冊的計劃股東作出每股已註銷計劃股份1.95港元的現金付款。

換股比例及現金付款均按商業基準公平協商並計及（其中包括）以下各項後釐定：

- (i) 海爾智家H股及就私有化方案下每股計劃股份作出的現金付款的理論總價值，其對計劃股東具有吸引力；
- (ii) 海爾智家及海爾電器的過往業務及財務表現；
- (iii) 海爾電器及海爾智家的現行及歷史市價水平，以及其各自若干可比公司的歷史及當前交易倍數；
- (iv) 經擴大海爾智家集團於私有化方案生效後的業務潛力，及以介紹方式上市及私有化方案對海爾智家股東及海爾電器股東的潛在利益；

歷史及公司架構

- (v) 海爾智家H股乃作為計劃的對價提呈發售，且於以介紹方式上市及私有化方案完成後，私有化的海爾電器將成為海爾智家的全資附屬公司(假設可交換債券轉可轉換債券方案成為無條件及生效，且所有發行在外的海爾智家可交換債券因此成為海爾智家可轉換債券)。因此，計劃股東將能夠繼續間接參與海爾電器的表現；
- (vi) 現金付款可為計劃股東提供一定水平的流動資金，而經擴大海爾智家集團可保留充足的資源，以支持其在私有化方案完成後的未來營運及擴展；及
- (vii) 私有化方案對攤薄及增加海爾智家及海爾電器每股盈利的影響。

舉例而言，根據百德能證券有限公司(本公司委任對本公司H股進行估值的估值顧問)出具的估值報告，估值乃通過分析海爾智家及海爾電器股份的歷史交易價格波動、海爾智家及海爾電器各自的業務、財務表現和前景進行，並應用市場法分析：(i)海爾智家的全球可比公司，包括海爾電器；(ii)基於海爾智家於海爾電器的股權的市場價值和通過全球可比公司法估值確定的餘下部分的估值的分部加總法；及(iii)由於海爾電器與海爾智家在業務和財務狀況上具有相似性，海爾電器為海爾智家的直接可比較對象。

我們考慮3.5公告發佈前三年海爾智家A股的價格。於此期間，海爾智家A股的最高價、最低價及平均價分別為每股人民幣22.87元、每股人民幣12.16元及每股人民幣16.77元；海爾智家D股的最高價、最低價及平均價(海爾智家D股的交易記錄為自2018年10月24日起)分別為每股1.08歐元、每股0.60歐元及每股0.92歐元。海爾智家H股的估計值應基於百德能證券有限公司出具的估值報告，海爾智家A股歷史股價、D股歷史股價僅供參考。如估值報告所述，全部海爾智家D股僅佔海爾智家總股權的3.25%，我們認為該佔比不重大，且交易流動性低。因此，我們認為，有關海爾智家D股的分析與海爾智家H股估值不太相關。

達成有關實施條件並完成私有化方案後：

- (a) 海爾電器股份於聯交所之上市地位將被撤銷；
- (b) 海爾智家H股將於聯交所上市；
- (c) 計劃股東將成為海爾智家股東；及
- (d) 私有化後的海爾電器將成為海爾智家的全資附屬公司(假設可交換債券轉可轉換債券方案成為無條件並生效，且所有發行在外的海爾智家可交換債券因此成為海爾智家可轉換債券)，而海爾智家將仍為海爾集團的附屬公司。

歷史及公司架構

私有化方案及計劃的條件

於本上市文件日期，執行私有化方案的所有先決條件(載於計劃文件)均已獲滿足。

私有化方案的實施(包括計劃的有效性)須以下列條件之達成或豁免(如適用)為前提：

股東批准

- (a) 計劃於法院會議上獲得代表親自或通過代理出席會議並投票表決的計劃股東所持計劃股份價值不少於四分之三的大多數計劃股東(以投票方式)批准；
- (b) (i)計劃於法院會議上獲得親自或通過代理投票表決且持有無利害關係計劃股份所附表決票數至少75%的無利害關係計劃股東(以投票方式)批准；及(ii)於法院會議上親自或通過代理出席會議並投票表決的無利害關係計劃股東(以投票方式)表決反對批准計劃的決議案的票數不超過所有無利害關係計劃股東持有的全部無利害關係計劃股份所附投票權的10%；
- (c) 於特別股東大會上獲得親自或通過代理出席會議並投票表決的海爾電器股東以不少於四分之三多數票表決通過一項特別決議，批准(其中包括)：(i)通過註銷計劃股份減少海爾電器的已發行股本；(ii)緊隨其後，通過應用海爾電器賬簿因註銷計劃股份而產生的儲備，向本公司發行新的海爾電器股份，其數目與註銷的計劃股份數目相同，從而將海爾電器的已發行股本增加至註銷計劃股份之前的數額，將其按面值入賬列作繳足；及(iii)於計劃生效後，註銷海爾電器股份溢價賬及／或海爾電器的其他儲備賬戶中相當於註銷計劃股份的現金付款的金額(註銷股份溢價構成百慕達公司法下對海爾電器已發行股本的削減)；

其他百慕達法律規定

- (d) 計劃(無論有無修改)獲百慕達最高法院許可，且法院命令的副本遞交百慕達公司註冊處處長進行註冊；
- (e) 有關上文(c)段所述削減海爾電器已發行股本及註銷股份溢價的問題，必須遵守百慕達公司法第46(2)條中規定的程序要求及條件(如有)；

歷史及公司架構

第三方同意及其他政府或監管批准

- (f) 中國任何法律或法規規定須向或自任何政府或監管部門(例如國家發改委和商務主管部門)作出或取得的與私有化方案(及其實施)有關的所有適用備案、通知、證書及批准均已作出或取得，且仍具有十足效力及作用；
- (g) 海爾電器集團任何成員公司或本公司所負任何現有合約責任可能規定的與私有化方案有關的所有必要第三方同意均已獲得或獲相關各方豁免(倘未能獲得同意，則會對私有化方案的實施或海爾電器集團或本集團的業務整體產生重大不利影響)；
- (h) 概無相關政府、政府性、半政府、法定或監管部門、法院或機構頒出任何命令或作出任何決定以使私有化方案失效、不可強制執行或違法，或限制或禁止私有化方案的實施，或就私有化方案施加任何額外重大條件或責任(不會對本公司實施私有化方案的法律能力產生重大不利影響的相關命令或決定除外)；

其他條件

- (i) 概無發生任何事件致使私有化方案或註銷計劃股份失效、不可強制執行或違法，或禁止私有化方案的實施或就私有化方案或其任何部分或註銷計劃股份施加任何額外重大條件或責任(不會對本公司實施私有化方案的法律能力產生重大不利影響的相關事件除外)；
- (j) 自3.5公告日期以來，本集團或海爾電器集團的業務、財務或貿易狀況整體並無發生任何重大不利變動。就第(j)條而言，重大不利變動並不包括：(i)不會對本集團或海爾電器集團的業務、財務或貿易狀況整體產生重大顯著不當影響；及(ii)直接因新型冠狀病毒肺炎或本集團或海爾電器集團經營所在主要市場的行業慣例或政策的任何變動(該等慣例或政策通常適用於本集團或海爾電器集團所從事的行業)產生或引起的任何重大不利變動；及
- (k) 除與私有化方案的實施有關外，並無撤銷海爾電器股份於聯交所的上市地位，且並無接獲證監會及／或聯交所的任何指示，以撤銷或可能撤銷海爾電器股份於聯交所的上市地位。

歷史及公司架構

於本上市文件日期，私有化方案之所有上述條件仍未獲滿足。

本公司保留權利(但無義務)就一般事項或任何特定事項全部或部分豁免上文第(g)及(j)條的任何內容。於任何情況下，不得豁免第(a)、(b)、(c)、(d)、(e)、(f)、(h)、(i)及(k)條。所有上述條件均將須於計劃最後完成日期或之前獲滿足或豁免(如適用)，否則私有化方案及計劃將告失效。海爾電器無權豁免上述任何條件。

就上文所載第(g)條而言，於本上市文件日期，除上文已作為條件載列的第三方同意外，本公司及海爾電器並無合理預測需要海爾電器集團任何成員公司或本公司所負任何現有合約責任可能規定的與私有化方案有關的任何重大第三方同意。根據《收購守則》規則30.1註釋2，如果產生該項援引任何相關條件的權利的情況，就私有化方案而言，是對本公司極為重要的，本公司僅可援引任何或所有上述條件作為不執行計劃的依據。

警告：私有化方案的實施(包括計劃的有效性)須以上文所載條件之達成或獲豁免(如適用)為前提，因此私有化方案可能實施亦可能不會實施，且計劃可能生效亦可能不會生效。因此，本公司及海爾電器的股東及有意投資者在買賣本公司及海爾電器的證券時務請審慎行事。任何人士如對應採取的行動有任何疑問，應諮詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

本上市文件日期後與私有化方案有關的預期事件

於本上市文件日期後，預計：

- (i) 將舉行法院會議，由計劃股東對計劃(無論有無修改)進行投票表決，並將舉行特別股東大會，以供海爾電器股東審議及酌情批准(其中包括)實施私有化方案的必要決議案；
- (ii) 將舉行法院聆訊以批准計劃；
- (iii) 倘上文所載私有化方案的所有條件於計劃最後完成日期或之前均已獲滿足或獲有效豁免(如適用)，計劃將於計劃生效日期(即根據百慕達1981年公司法(經修訂)第99(3)條向百慕達公司註冊處處長遞交法院命令以進行登記的日期)生效；
- (iv) 假設私有化及以介紹方式上市生效，將撤銷海爾電器股份於聯交所的上市地位，且本公司H股將於聯交所上市；及

歷史及公司架構

- (v) 可交換債券轉可轉換債券方案將於H股上市日期同日生效。於轉換期間，自可交換債券轉可轉換債券方案生效之日起，海爾智家可轉換債券持有人可行使其轉換權利，將該等債券轉為H股。除提前贖回、轉換或購買及註銷外，新海爾智家可轉換債券將可於2022年11月21日贖回。

有關預期時間表之詳情，請參閱本上市文件「預期時間表」一節。上文及「預期時間表」一節所載時間表或會發生變動，如有任何變動，我們將作出進一步公告。

可交換債券

於2017年11月21日，本公司的間接全資附屬公司Harvest International Company（「發行人」）發行了8,000,000,000港元2022年11月21日到期零息有擔保可交換債券（於聯交所上市，股份代號：5024）（「海爾智家可交換債券」）。於海爾智家可交換債券的條款及條件（「海爾智家可交換債券的條款及條件」）所述期間，海爾智家可交換債券的持有人（「債券持有人」）有權將其海爾智家可交換債券交換為海爾電器股份。就私有化而言，為向債券持有人提供除海爾智家可交換債券的條款及條件項下可提供的各種方案以外的海爾智家可交換債券另類投資管理方案，本公司擬修訂海爾智家可交換債券的條款及條件，如此，惟須滿足若干前提條件，上市後，海爾智家可交換債券將不可交換為海爾電器股份，但將轉換為H股（「可交換債券轉可轉換債券方案」）。附帶該等經修訂條款及條件（「海爾智家可轉換債券的條款及條件」）的海爾智家可交換債券在下文稱為「海爾智家可轉換債券」。

可交換債券轉可轉換債券方案及海爾智家可轉換債券的條款及條件（包括下文所述的調整機制）已獲得債券持有人及股東的必要批准。可交換債券轉可轉換債券方案須待滿足若干條件（「可交換債券轉可轉換債券的條件」）後方可實施，有關條件包括（其中包括）滿足有關私有化的各項條件、計劃生效、向中國證監會和（如有）其他相關中國政府或監管部門進行適用備案及／或獲得其批准（須於可交換債券轉可轉換債券方案生效前完成或獲得）、聯交所上市委員會已批准H股（包括因轉換海爾智家可轉換債券而將予發行的H股）於聯交所上市及買賣以及滿足聯交所施加的關於可交換債券轉可轉換債券方案的條件。如果可交換債券轉可轉換債券的條件未獲滿足，海爾智家可交換債券的條款及條件將依然有效。

根據海爾智家可交換債券的條款及條件中的條件8(e)（債券持有人可選擇贖回），債券持有人可通知發行人，自2020年9月22日起至2020年10月22日止，彼等擬行使認沽期權（「認沽期權」），以要求發行人於2020年11月21日（「認沽期權日期」）以其提前贖回金額贖回全部

歷史及公司架構

或僅部分債券。截至2020年10月22日，本公司收到若干債券持有人發出的通知，要求發行人贖回該持有人持有的本金金額合共7,000,000港元的海爾智家可交換債券。本公司擬促使發行人於認沽期權日期贖回該等海爾智家可交換債券。於贖回後，海爾智家可交換債券的未償還本金金額將減至7,993,000,000港元，且各相關海爾智家可交換債券的交換資產(定義見下文)或其相關部分所佔的比例份額將不再是交換資產的一部分，交換資產相應減少。假設可交換債券轉可轉換債券方案獲實施及自最後實際可行日期起，緊接可交換債券轉可轉換債券方案生效前海爾智家可交換債券的交換資產(「**交換資產**」)包含的海爾電器股份數目並未發生變化(經計及根據認沽期權作出的贖回後)，預計於上市日期，轉換自海爾智家可轉換債券的新H股總數將不會超過407,888,307股。此外，待計劃生效後，作為計劃的一部分，海爾電器將就每股註銷的計劃股份向計劃股東支付1.95港元的現金付款(「**現金付款**」)，海爾智家可轉換債券的轉換價亦將作出調整，以反映於支付現金付款後第11個交易日(「**首次調整日**」)的與現金付款等額的經濟效應。因此，轉換自海爾智家可轉換債券的新H股總數亦將作出調整。假設(x)可交換債券轉可轉換債券方案獲實施；及(y)緊接可交換債券轉可轉換債券方案生效前交換資產包含的海爾電器股份數目較最後實際可行日期並未發生變化(經計及根據認沽期權作出的贖回後)，轉換自本金金額為7,993,000,000港元的海爾智家可轉換債券的新H股總數將不會超過 $407,888,307 + 254,930,192 * 1.95/R$ (「**公式**」)股。R指基於海爾電器支付現金付款之日(不包括該日)後10個交易日內每日H股的平均收盤價。僅用於說明，倘假設R為百德能證券有限公司於2020年7月30日估計的我們的H股估值範圍的中位數18.47港元，經計及現金付款後，轉換自本金金額為7,993,000,000港元的海爾智家可轉換債券的新H股總數將不超過434,802,972股(約佔本公司經擴大股份總數的4.59%)。此外，海爾智家可轉換債券的轉換價亦將在若干慣常調整事件發生後作出調整，包括但不限於：(i)H股拆細、合併或重新分類；(ii)本公司相同股本中的A股、D股、H股或其他類別股份(「**本公司股份**」)的利潤或儲備資本化；(iii)向本公司股份的持有人作出分派；(iv)本公司股份的供股或期權；(v)向某類本公司股份的所有或幾乎所有持有人發行其他證券的權利；(vi)低於當前市價的發行；(vii)低於當前市價的其他發行；(viii)修改轉換權利等；(ix)向股東提出的其他要約，使其有資格參與購買本公司或其任何附屬公司或任何其他公司、人士或實體發行、出售或分銷的證券的安排(根據前述(iv)、(v)、(vi)及(vii)項調整轉換價除外)；及(x)海爾智家可轉換債券的

歷史及公司架構

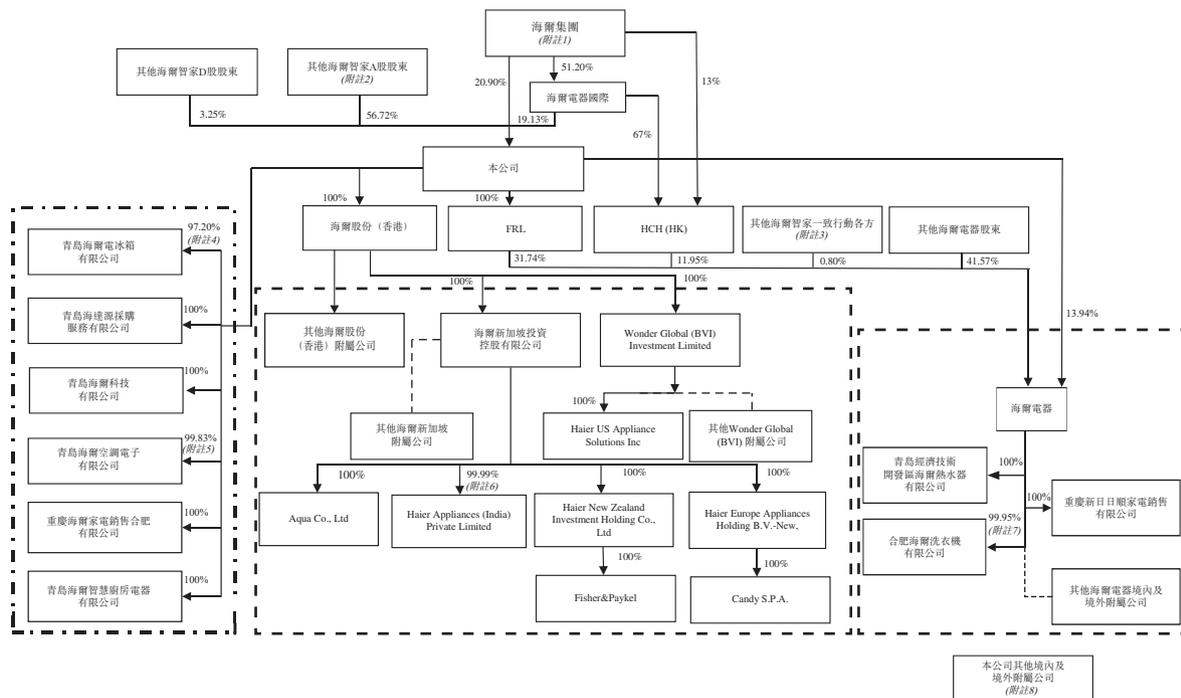
條款及條件所述本公司釐定須調整轉換價的其他事件。我們已向聯交所申請批准因海爾智家可轉換債券而將予發行的本公司H股上市及買賣，包括根據上述海爾智家可轉換債券的條款及條件下的慣常調整將予以發行的股份。

僱員股份獎勵計劃

為激勵董事、監事、高級管理層以及核心僱員對本集團作出貢獻，吸引合適人員加入本集團及挽留合適人員，我們自2016年4月起採納了一系列僱員股份獎勵計劃。詳情請參閱本上市文件「附錄七—法定及一般資料—4.股份獎勵計劃」。

股權及公司架構

下圖說明緊接以介紹方式上市完成前的公司及股權架構。



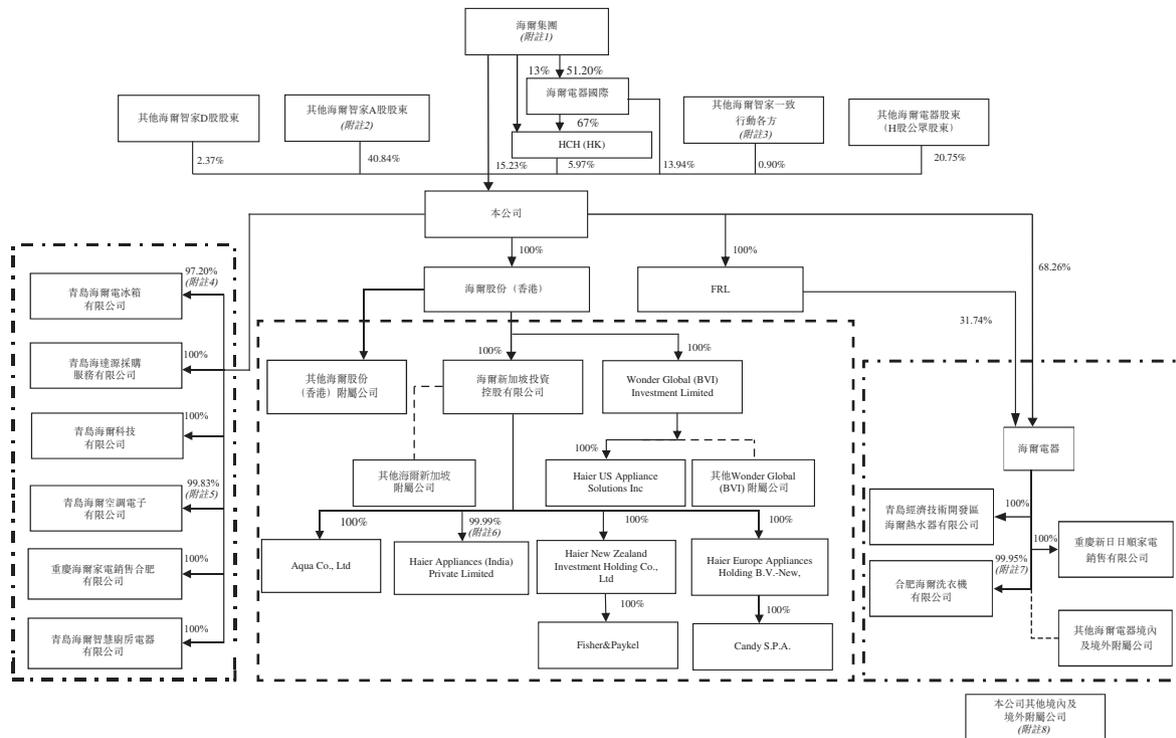
附註：

- 根據海爾集團公司章程，海爾集團的性質是城市集體所有制企業。根據青島市國有資產管理辦公室和青島市工商行政管理局於2002年6月發佈的聲明，海爾集團的性質為集體所有制企業。根據海爾集團公司章程和《中華人民共和國城鎮集體所有制企業條例(2016修訂)》，海爾集團是一個社會主義經濟組織，其財產歸勞動群眾所有，須共同工作，以工作分配為主要分配方式。鑒於其企業性質，海爾集團無股東。
- 其他海爾智家A股股東包括董事(梁海山先生、譚麗霞女士、李華剛先生及海爾電器董事周雲杰先生)、監事及廣發證券資產管理(廣東)有限公司受託人(共持有本公司股本總額的0.68%)，相關股份將不會計入我們的公眾持股量。
- 其他海爾智家一致行動各方包括HKI/HIC受託人及本公司及/或海爾集團董事，即張瑞敏先生、梁海山先生、譚麗霞女士、李華剛先生、周雲杰先生、劉斥先生、劉鋼先生及展波先生，其合共持有本公司緊接以介紹方式上市完成前約0.80%的股本權益。為免生疑問，HCH (HK)為海爾智家一致行動方，其持有海爾電器股本總額的11.95%。

歷史及公司架構

- (4) 青島海爾電冰箱有限公司餘下2.80%的股權由國開發展基金有限公司持有，該公司為獨立第三方。
- (5) 青島海爾空調電子有限公司餘下0.17%的股權由海爾集團持有。
- (6) Haier Appliances (India) Private Limited餘下0.01%的股權由本公司的附屬公司海爾股份(香港)持有。
- (7) 合肥海爾洗衣機有限公司餘下0.05%的股權由海爾集團持有。
- (8) 緊接以介紹方式上市完成前，本集團在全球超過30個不同司法管轄區擁有逾300家附屬公司(包括該股權結構圖中列出的附屬公司)。

下圖說明緊隨以介紹方式上市及私有化完成後的公司及股權架構(假設概無海爾智家可交換債券於計劃記錄時間前獲行使)：



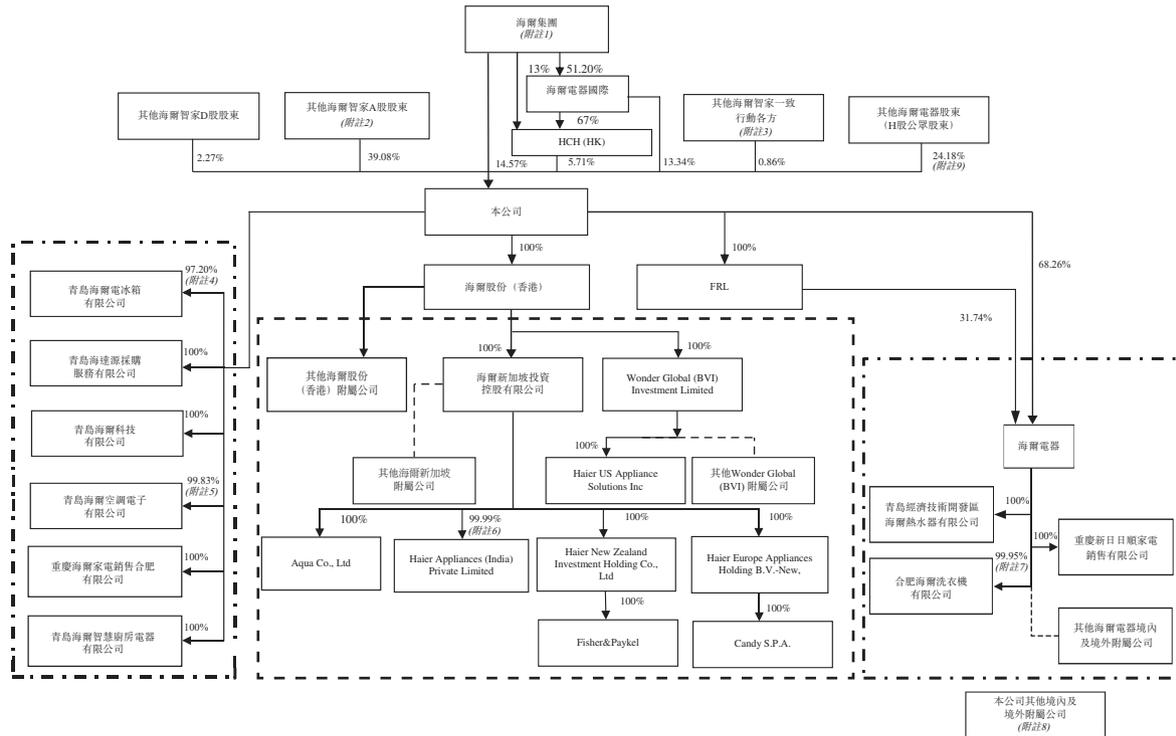
附註：

- (1) 根據海爾集團公司章程，海爾集團的性質是城市集體所有制企業。根據青島市國有資產管理辦公室和青島市工商行政管理局於2002年6月發佈的聲明，海爾集團的性質為集體所有制企業。根據海爾集團公司章程和《中華人民共和國城鎮集體所有制企業條例(2016修訂)》，海爾集團是一個社會主義經濟組織，其財產歸勞動群眾所有，須共同工作，以工作分配為主要分配方式。鑒於其企業性質，海爾集團無股東。海爾集團持有2,576,559,148股A股、538,560,000股H股及57,142,857股D股，分別佔本公司股本總額的28.54%、5.97%及0.63%。
- (2) 其他海爾智家A股股東包括監事(持有本公司股本總額的0.003%)，相關股份將不會計入我們的公眾持股量。
- (3) 其他海爾智家一致行動各方包括廣發證券資產管理(廣東)有限公司受託人、HKI/HIC受託人以及本公司及/或海爾集團董事，即張瑞敏先生、梁海山先生、譚麗霞女士、李華剛先生、周雲杰先生、劉斥先生、劉鋼先生及展波先生，其合共持有本公司緊隨以介紹方式上市及私有化完成後約0.90%的股本權益。為免生疑問，HCH (HK)為海爾智家一致行動方，其持有本公司股本總額的5.97%。
- (4) 青島海爾電冰箱有限公司餘下2.80%的股權由國開發展基金有限公司持有，該公司為獨立第三方。
- (5) 青島海爾空調電子有限公司餘下0.17%的股權由海爾集團持有。
- (6) Haier Appliances (India) Private Limited餘下0.01%的股權由本公司的附屬公司海爾股份(香港)持有。

歷史及公司架構

- (7) 合肥海爾洗衣機有限公司餘下0.05%的股權由海爾集團持有。
- (8) 緊隨以介紹方式上市及私有化完成後，本集團在全球超過30個不同司法管轄區擁有逾300家附屬公司(包括該股權結構圖中列出的附屬公司)。

下圖說明緊隨以介紹方式上市及私有化完成後的公司及股權架構，並假設所有海爾智家可轉換債券已轉換為本公司H股：



上述股權架構僅作說明用途，且於現金付款後轉換自海爾智家可轉換債券的新H股數目僅可隨後釐定。詳情請參閱「歷史及公司架構—可交換債券」一節。

附註：

- 根據海爾集團公司章程，海爾集團的性質是城市集體所有制企業。根據青島市國有資產管理辦公室和青島市工商行政管理局於2002年6月發佈的聲明，海爾集團的性質為集體所有制企業。根據海爾集團公司章程和《中華人民共和國城鎮集體所有制企業條例(2016修訂)》，海爾集團是一個社會主義經濟組織，其財產歸勞動群眾所有，須共同工作，以工作分配為主要分配方式。鑒於其企業性質，海爾集團無股東。海爾集團持有2,576,559,148股A股、538,560,000股H股及57,142,857股D股，分別佔本公司股本總額的28.54%、5.97%及0.63%。
- 其他海爾智家A股股東包括監事(持有本公司股本總額的0.003%)，相關股份將不會計入我們的公眾持股量。
- 其他海爾智家一致行動各方包括廣發證券資產管理(廣東)有限公司受託人、HKI/HIC受託人以及本公司及/或海爾集團董事，即張瑞敏先生、梁海山先生、譚麗霞女士、李華剛先生、周雲杰先生、劉斥先生、劉鋼先生及展波先生，其合共持有本公司緊隨以介紹方式上市及私有化完成後約0.89%的股本權益。為免生疑問，HCH(HK)為海爾智家一致行動方，其持有本公司股本總額的5.69%。
- 青島海爾電冰箱有限公司餘下2.80%的股權由國開發展基金有限公司持有，該公司為獨立第三方。
- 青島海爾空調電子有限公司餘下0.17%的股權由海爾集團持有。
- Haier Appliances (India) Private Limited餘下0.01%的股權由本公司的附屬公司海爾股份(香港)持有。

歷史及公司架構

- (7) 合肥海爾洗衣機有限公司餘下0.05%的股權由海爾集團持有。
- (8) 緊隨以介紹方式上市及私有化完成後，本集團在全球超過30個不同司法管轄區擁有逾300家附屬公司(包括該股權結構圖中列出的附屬公司)。
- (9) H股公眾股東包括於轉換後持有約4.59%的H股的海爾智家可轉換債券持有人。

公眾持股量

根據《上市規則》第8.08(1)(b)條，由於本公司除尋求上市的證券類別以外，擁有一類或更多證券，因此公眾持有本公司的證券總數於上市時不得少於其已發行股份總數的25%，而尋求上市的H股不得少於本公司已發行股份總數的15%。將發行給計劃股東的所有H股(不包括將發行給海爾集團和董事的H股)將計入公眾持股量。預計上市後，公眾將持有本公司已發行股份總數的63.96%，且公眾持有的本公司已上市H股總數佔本公司已發行股份總數的20.75%。因此，本公司將能夠滿足《上市規則》第8.08(1)(b)條規定的最低公眾持股量要求。

於上海證券交易所及法蘭克福證券交易所上市以及於香港聯交所上市的原因

我們的A股及D股分別自1993年11月19日及2018年10月24日起於上海證券交易所上市(證券代碼：600690)及於中歐國際交易所股份有限公司D股市場上市並於法蘭克福證券交易所掛牌交易(證券代碼：690D)。自我們於上海證券交易所及法蘭克福證券交易所上市之日起直至最後實際可行日期，董事確認，我們概無於任何重大方面發生違反上海證券交易所及法蘭克福證券交易所規則的情況。經作出一切合理查詢後，就董事所深知，概無與我們於上海證券交易所及法蘭克福證券交易所的合規記錄有關的事宜須提請投資者注意。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並無注意到任何事宜致使其不贊同上述董事有關本公司於上海證券交易所及法蘭克福證券交易所合規記錄的確認。

我們尋求在香港聯交所進行H股上市，以便以H股的形式為私有化提供有價值的流動性對價。上市亦使本公司能夠(其中包括)通過整合海爾電器資源來擴大業務規模、改善現金管理及運營效率，從而致力於打造物聯網智慧家庭生態品牌，成為物聯網時代的引領者。詳情請參閱本上市文件「業務 — 我們的戰略」、「以介紹方式上市及私有化的益處」及「未來計劃及展望」。