Haier 你的生活智慧 我的智慧生活

股票简称：青岛海尔　股票代码：600690　上市地点：上海证券交易所

青岛海尔股份有限公司重大资产购买报告书（草案）摘要

公司声明

本摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重组报告书全文的各部分内容。重组报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）；备查文件的查阅方式为上市公司办公室。

青岛海尔及全体董事、监事和高级管理人员承诺重组报告书及其摘要、及青岛海尔为本次重大资产重组所出具的其他信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，青岛海尔董事、监事及高级管理人员将暂停转让其在青岛海尔拥有权益的股份（如有）。

考虑到本次重大资产购买涉及境外资产且交易对方采用了竞标的程序，现阶段不具备对标的资产按照中国会计准则进行审计的条件。本公司将在标的资产完成交割后三个月内完成并向投资者披露按照中国企业会计准则编制的标的资产财务报告和审计报告。本公司董事会及全体董事保证重组报告书及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

重组报告书及其摘要所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断，确认或批准。重组报告书及其摘要所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

本次重大资产重组完成后，青岛海尔经营与收益的变化由青岛海尔负责；因本次重大资产重组引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价公司本次重大资产重组时，除重组报告书及其摘要内容以及与重组报告书及其摘要同时披露的相关文件外，还应认真地考虑重组报告书及其摘要披露的各项风险因素。

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

交易对方声明

根据青岛海尔股份有限公司与本次重大资产购买的交易对方通用电气共同签署的《股权与资产购买协议》，交易对方已在前述协议“陈述与保证”项下就其在本次交易中向买方提供的标的资产和负债所涉及的相关财务信息、经营许可、知识产权、固定资产、主要客户和供应商、重大合同、环保、保险、劳动、诉讼及行政处罚等信息在重大方面的真实、准确和完整性做出了相应的陈述与保证，并于前述协议中表明，会就该等陈述和保证的违反依据《股权与资产购买协议》的相关约定和限制向买方及买方的关联方承担相应的违约责任以及相关的损失赔偿义务。

重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本摘要“释义”中所定义的词语或简称具有相同的含义。特别提醒投资者认真阅读重组报告书及其摘要全文，并特别注意下列事项：

一、本次重大资产购买方案概述

（一）方案概要

2016年1月14日（美国东部时间），上市公司与通用电气签署了《股权与资产购买协议》，根据上述协议，上市公司拟通过现金方式向通用电气购买其家电业务相关资产，交易金额为54亿美元。

（二）交易对方

本次交易的交易对方是通用电气。

（三）交易标的

1.本次交易拟收购通用电气及其子公司所持有的家电业务资产，范围包括：

（1）住宅和商业用途的电器及相关产品的开发、设计、制造、仓储、分销、交付、安装、回收、采购、营销、广告、推广、出售和服务等，包括用于住宅和商业用途的：

A.电冰箱、冰柜、护理、护理盒、烤箱、对流炉温烤箱、电磁炉、电饭锅、电热壶、食物抽真空机、内置咖啡机、微波炉、洗碗机（包括抽屉式洗洗机和可携带洗碗机）、压实机、清除器、洒或饮料中心、烤架、快速烤箱、制冰机、急速冷冻机、抽油烟机和排气管、清洗机、烘干机、蒸汽箱和干燥箱；

B.主要用于住宅用途的热水器；

C.主要用于住宅用途的软水器产品、系统和服务；

D.主要设计用于住宅应用的使用点和全屋水过滤或净化产品；

E.非工业用途的空调（电加热、通风和空调冰系（HVACs）除外）及除湿机，和

F.前述产品的零件、组件、配件和耗材；

（2）运营主要家用电器的售后服务网络；

（3）出售和/或管理主要家用电器的服务合同。

2.本次交易拟购买的标的资产包括股权及非股权资产，同时将受让相关负债：

（1）股权

-10家全资子公司股权：

编号	公司名称	转让股权
1	Advanced Services, Inc.	100%
2	GEA Bloomington Production Operations, LLC	100%
3	GEA Parts, LLC	100%
4	GEA Products, LP.	100%
5	Monogram Refrigeration, LLC	100%
6	Microfactory, Inc.	100%
7	Product Distribution Company	100%
8	Roper Corporation	100%
9	GE Appliances (Bermuda), Ltd.	100%
10	GE Appliances Caribbean and Co.	100%

-3家合资公司股权：

编号	公司名称	转让股权
1	Wuxi Little Swan General Appliances Co., Ltd.	30%
2	Controladora Mabe, S.A. de C.V.	48.42%
3	Middle East Air Conditioning Company, Limited	49%

-3家公司中的少数股权：

编号	公司名称	转让股权
1	Precision Tool, Die and Machine Co., Inc.	1,667,722股A类普通股,895 股A类可转换优先股,555,000股B类普通股,500,000股B类可转换优先股
2	International Wire Group, Inc.	0.0492%（总计2,283股普通股）
3	Appliance Recycling Centers of America, Inc.	3%（总计207,391股普通股）

（2）非股权资产

拟收购或承接的非股权资产的具体内容包括通用电气及其子公司所持有的与业务相关的：

-不动产

-相关产品、原材料、库存等

-与业务相关的合同权利

-相关应收款、预付款和相关追索权

-相关知识产权、软件和技术

-相关政府许可及授权

-与业务相关的档案和记录

-与业务相关的商誉

-员工协议下的相关资产

-相关债券

-现金及现金等价物

-其他与业务有关的所有资产

-GE Brillion智能化应用程序

（3）拟承接的负债

根据《购买协议》及《披露函》，并基于双方约定的相关赔偿条款及风险共担机制，本次交易上市公司拟承接通用电气的资产出售方的与拟转让资产相关的全部负债，包括：

-最终修订的营运资本报表中反映的相关负债

-所承接的合同下产生的负债

-税务协议下收购方需缴纳的相关税负

-协议所约定的环保、自然资源、健康及安全等相关事宜产生的债务（除协议约定的例外情况）

-与业务及产品相关的返修、质保成类似债务导致的负债

-员工协议下的相关责任

-工业政策债务、特定生产协议、保理偿付义务等的相关债务

-交易双方在《购买协议》和《披露函》中约定的与部分未决法律程序相关的负债

（四）交易价格

本次交易的基础交易价格为54亿美元。

本次交易的最终交易价格按以下交割调整机制确定，即：

本次交易交割前，通用电气应预估截至紧临交割日前一天的修订营运资本和目标营运资本，前述二者的差额即为交割调整。

本次交易交割时，公司将向通用电气支付的最终交易价格应依照以下方式确定：1.若交割调整为正值，则以基础交易价格与交割调整之和为最终交易价格；2.若交割调整为负值，则以基础交易价格与交割调整绝对值的差额为最终交易价格。

本次交易交割日后的90日内，公司应计算截至紧临交割日前一天的修订营运资本及目标营运资本，并由交易双方就该金额达成一致。若交易双方存在分歧，则应共同聘请独立会计师事务所以确定交割后修订营运资本及目标营运资本，并以两者的差额作为最终营运资本调整。

在最终营运资本调整与交割调整不一致的情况下，如两者差额为正数，则差额部分由公司向通用电气支付；如二者差额为负数，则由通用电气向公司向公司支付。

（四）对价支付方式

本次交易总对价将以现金方式支付。

（五）融资安排

本次交易为现金收购。本次交易资金来源为青岛海尔自筹资金及通过中诚并购融资等多种融资方式获取的资金。本次交易所使用的并购贷款金额不超过交易对价的60%。

根据青岛海尔与国开发银行于2016年1月签署的《承诺函》（Commitment Letter），国家开发银行拟向青岛海尔提供总金额不超过33亿美元的并购贷款，用于本次收购交易的融资。前述并购贷款期限为5年。青岛海尔的实际控制人海尔集团将作为担保方为本次并购贷款提供全额担保。

根据青岛海尔第八届董事会第三十次会议决议以及青岛海尔出具的说明，《承诺函》签署后，经进一步协商，青岛海尔与国家开发银行对《承诺函》涉及相关事项进行了以下调整：（1）将借款方由青岛海尔变更为Haier US Appliance Solutions Inc.和/或青岛海尔设立的其他作为本次收购交易实方的、由青岛海尔控股的最大化，实现青岛海尔在美国家电市场的领先发展。此外，青岛海尔还可借助通用电气整全球品牌效应和丰富的国际销售经验极拓并拓展美国家电市场的销售渠道，进一步助推国际化战略的实现。

此外，在现有产品方面，通用家电覆盖了美国市场三成的大白电产品系列（如冰箱、洗衣机、灶具等）；青岛海尔则以雕隼产品为主，正进行向美国主流产品的转型。本次交易将有助于青岛海尔进一步丰富和完善其家电业务产品线，从而形成纵向深化、横向拓展的多元化产品线。

（2）采购成本节约

从成本协同方面来看，本次交易完成后，通过其用供应商的资源整合、非共用供应商的资源共享所带来的采购成本节约将为交易双方带来最为直观和显著的成本协同效应。就制冷产品而言，青岛海尔与通用家电共有涉及13个产品品类的共用供应商，青岛海尔可以通过整合采购量、对标价格和条款、模块化通用化设计来进行集中采购，由新获得谈判地位以获取收益。就洗涤产品而言，青岛海尔可对通用品类进行全球采购优化供应商资源，整合采购量进行集中采购，从而实现降本增效的成本协同效应。

（3）研发技术优势共享

通用家电有青岛海尔分别作为西半球和东半球最为领先的家用电器制造商之一，均拥有行业领先的研发技术和水平。本次交易完成后，双方可实现全球研发资源的共享，显著提升研发效率和效益。具体而言，青岛海尔在全球拥有七个研发中心，其中位于中国、日本、新西兰、德国的4个研发中心可与通用家电拥有的分别位于美国、中国、韩国和印度的4个研发中心进行全球研发资源共享，大幅提升上市公司在全球范围内的研发实力。同时，通用家电已形成了一支多达600多人的业界资深研发团队，平均从业年龄超过20年，并已获得上千项专利，并有1,000多项专利正在申请中，覆盖厨具、烤箱、微波炉、冰箱、洗碗机、洗衣机等家电产品。青岛海尔可充分利用通用家电在业内领先的研发实力和技术，实现关键模块及零部件的生产技术和相关专利的共享，以及资源性科技产品的研发能力的同步提升和创新能力共享。

此外，青岛海尔的终极股东——张瑞敏先生一直倡导智慧家居生活而不断努力。本次交易完成后，青岛海尔可凭借通用家电业内顶尖的科研水平和创新技术，连通普通家电与智能家居系统，打造更智能、更便利、更高效的现代化生活，从而在智慧家电的研发上实现跨越式发展，进一步夯实青岛海尔作为智慧家电领军者的行业地位。

2.实现外延式发展，大力助推青岛海尔全球化战略布局

国际化一直是青岛海尔发展战略规划的重要一环。本次交易完成后，公司可进一步深入了解海外家电行业的市场环境、经营环境、法律环境，进一步丰富海外并购和跨国企业管理经验。从全多国并购案例来看，并购经验丰富的企业更能在交易过程中以可行、接触优质并购标的的机遇和成功概率也越大。因此，公司将以本次并购作为重要手段，深入美国、加拿大和欧洲市场，战略协公司在全球范围内的战略布局，通过内生式发展和外延并购相结合的方式成为全球家电行业的领导者。此外，本次交易是交易双方战略合作的重要组成部分，在提升交易双方业绩的同时，也将成为中美两国在商贸领域全面合作的典范。

得益于全球经济的逐渐复苏和消费者信心的恢复，全球家电市场仍将保持较为强劲的增长势头，根据Euromonitor的统计数据显示，2015-2020年全球大型家电市场复合年增长率将达5.9%。而美国作为全球经济霸主，毫疑其“重振美国工业”战略的进一步实施，家用电器作为美国高端制造的重要支柱产业之一，具有较大的发展潜力。根据Euromonitor的统计数据显示，2015年美国大型家电市场规模为589亿美元，预计2016-2020年间，美国大型家电市场仍将保持稳步攀升态势，复合年增长率可达3.26%。

另一方面，家电行业发展至今已形成了较为成熟的市场竞争环境，参与者众多且实力相当，竞争较为激烈。目前，在美国市场，家电行业主要参与者有：惠而浦、通用电气、伊莱克斯、青岛海尔等。在这一格局下，各大品牌凭借其自身对产品和销售区域的不同定位从而在不同的细分市场中占有一定的竞争优势和领先地位，在当前的市场形势下，上述主要市场参与者较难通过内生式增长抢占其他竞争对手的市场份额，实现规模扩张，并购逐渐成为获取市场资源的有力手段。因而，通过并购GE旗下家电业务资产将有助于青岛海尔高效、迅速地拓展和深入美国家电市场，获取美国家电市场份额，从而进一步助推青岛海尔全球化战略的实施和迅进，提升其在全球家电市场的竞争实力，争育新的盈利增长点。

目前，中国家电市场在全球家电市场的占比不足1/3，而美国家电市场规模位列全球第二，为中国家电企业拓展全球家电业务提供了广阔的市场增长空间。本次交易完成后，青岛海尔主营业务将进一步增强，业务规模将迅速提升跃入全球、随着挥家业内顶尖跨国企业的完美融合，上市公司将成为融通中西的全球家电行业的领航者，在保障通用家电的品牌、管理层、产品战略以及美国的生产基地的基础上，立足于国厂、调、更深入的全球家电市场打造更切合消费者喜好及生活方式的家电产品，从而实现创新型增长。根据初步测算，本次交易的协同效益将主要集焦在冰箱、洗衣机、灶具、空调等产业线，并转在未来数年内逐步释放。

（四）对上市公司财务状况和关联交易的影响

1.对上市公司财务状况的影响

本次交易不会导致上市公司控股股东及实际控制人变更。本次交易完成后，公司与交易对方及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

2.对上市公司关联交易的影响

前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

（二）汇率风险

由于标的资产的日常运营中涉及美元等多种货币，而本公司的合并报表采用人民币编制，伴随着人民币、美元等货币之间的汇率变动，将可能给本次交易及公司未来运营带来汇兑风险。

同时，本次收购对价以美元计价，伴随着人民币与美元之间的汇率变动，将可能出现美元兑人民币汇率上升导致与本次收购对价等额人民币值上升的风险。

（三）管理及业务整合风险

经过多年的发展与积累，通用家电形成了行业及业务经验丰富的管理团队，培养了一批具有创新能力的技术研发人员，这些高端人才也是通用家电未来发展的重要保障。由于交易标的生产经营地位于美国、墨西哥、沙特阿拉伯等多个国家，与境内上市公司之间存在一定的文化差异，虽然上市公司已经为本次交易准备了人才保留计划，并与目标业务的人力资源部门讨论了管理层保留和激励方案，保证员工现有福利、人员稳定性等，但上述高端人才仍可能在整合过程中发生流失，不利于标的资产和业务长期稳定发展。

本次交易的标的资产主要业务位于美国，与上市公司在法律法规、会计税收制度、商业惯例、经营理念、企业文化等经营管理环境方面存在差异。为发挥本次交易的协同效应，从上市公司经营和资源配置等角度出发，上市公司和标的资产仍需至少在财务管理、客户管理、资源管理、业务拓展、企业文化等方面进行融合。本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性，如相关整合计划未能有效实施，可能导致核心人员流失、业绩下滑等风险。

三、标的资产经营风险

（一）美国经济波动风险

本次交易完成后，标的资产的生产经营仍将主要集中在美国。标的资产的经营业绩、财务状况和发展前景在一定程度上将受到美国宏观经济形势和产业结构调整情况的影响。所属地区市场环境的变化将对标的资产的生产经营产生不同程度的影响，进而可能对标的资产的整体经营业绩产生一定的影响。

（二）市场竞争风险

通用家电面临的主要竞争对手是具有国际知名度和雄厚财力的全球大型知名家电企业。通用家电通过加强成本控制、改进生产工艺、提供产品增值服务等措施增强竞争力。近年来，部分竞争对手通过兼并的定价政策抢占市场，为通用家电带来较大竞争压力。若市场竞争进一步加剧，而通用家电无法有效提升自身竞争实力，快速适应行业发展趋势和瞬息万变的市场环境，巩固在行业中优势竞争地位，则可能面临市场份额下降、盈利能力减损风险。

四、本次交易拟转让的部分合同、协议、股权等尚未取得相关第三方同意或批准的风险

本次交易中，拟转让的部分标的资产股权需事前取得当地政府或相关部门的事前批准、部分合资公司的股权转让需取得其他股东的同意，部分拟转让的相关合同/协议的主体变更事宜，需取得合同/协议相关第三方的同意，截至重组报告书出具之日，上述事项尚未完全取得相关第三方的同意。交易对方表示正在积极工作，预计交割时可以取得。上述部分合同/协议、股权存在未取得相关第三方同意，而无法转让的风险。

根据《购买协议》约定，若任何第三方同意或政府审批或批准交割时仍未取得，导致任何资产、权利或权益不能于交割时转让与青岛海尔，则GE和青岛海尔将协商达成有关安排，使得(i)青岛海尔可以获得与该等资产、权利或权益相关的利益并承担相关义务；或者(ii)GE将为青岛海尔的利益执行对第三方（包括政府机构）的该等权利或权益，并将其收到的任何利益或损失以第三方收到的所有款项及附支付时给青岛海尔。

五、股票价格波动风险

本次交易完成后，上市公司的股票价格不仅取决于交易完成后上市公司整体的发展战略和经营业绩及上市公司过目标资产的整合效果，还受宏观经济周期、利率、资金供求关系等众多因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动，因此，投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

（二）汇率风险

由于标的资产的日常运营中涉及美元等多种货币，而本公司的合并报表采用人民币编制，伴随着人民币、美元等货币之间的汇率变动，将可能给本次交易及公司未来运营带来汇兑风险。

同时，本次收购对价以美元计价，伴随着人民币与美元之间的汇率变动，将可能出现美元兑人民币汇率上升导致与本次收购对价等额人民币值上升的风险。

（三）管理及业务整合风险

经过多年的发展与积累，通用家电形成了行业及业务经验丰富的管理团队，培养了一批具有创新能力的技术研发人员，这些高端人才也是通用家电未来发展的重要保障。由于交易标的生产经营地位于美国、墨西哥、沙特阿拉伯等多个国家，与境内上市公司之间存在一定的文化差异，虽然上市公司已经为本次交易准备了人才保留计划，并与目标业务的人力资源部门讨论了管理层保留和激励方案，保证员工现有福利、人员稳定性等，但上述高端人才仍可能在整合过程中发生流失，不利于标的资产和业务长期稳定发展。

本次交易的标的资产主要业务位于美国，与上市公司在法律法规、会计税收制度、商业惯例、经营理念、企业文化等经营管理环境方面存在差异。为发挥本次交易的协同效应，从上市公司经营和资源配置等角度出发，上市公司和标的资产仍需至少在财务管理、客户管理、资源管理、业务拓展、企业文化等方面进行融合。本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性，如相关整合计划未能有效实施，可能导致核心人员流失、业绩下滑等风险。

三、标的资产经营风险

（一）美国经济波动风险

本次交易完成后，标的资产的生产经营仍将主要集中在美国。标的资产的经营业绩、财务状况和发展前景在一定程度上将受到美国宏观经济形势和产业结构调整情况的影响。所属地区市场环境的变化将对标的资产的生产经营产生不同程度的影响，进而可能对标的资产的整体经营业绩产生一定的影响。

（二）市场竞争风险

通用家电面临的主要竞争对手是具有国际知名度和雄厚财力的全球大型知名家电企业。通用家电通过加强成本控制、改进生产工艺、提供产品增值服务等措施增强竞争力。近年来，部分竞争对手通过兼并的定价政策抢占市场，为通用家电带来较大竞争压力。若市场竞争进一步加剧，而通用家电无法有效提升自身竞争实力，快速适应行业发展趋势和瞬息万变的市场环境，巩固在行业中优势竞争地位，则可能面临市场份额下降、盈利能力减损风险。

四、本次交易拟转让的部分合同、协议、股权等尚未取得相关第三方同意或批准的风险

本次交易中，拟转让的部分标的资产股权需事前取得当地政府或相关部门的事前批准、部分合资公司的股权转让需取得其他股东的同意，部分拟转让的相关合同/协议的主体变更事宜，需取得合同/协议相关第三方的同意，截至重组报告书出具之日，上述事项尚未完全取得相关第三方的同意。交易对方表示正在积极工作，预计交割时可以取得。上述部分合同/协议、股权存在未取得相关第三方同意，而无法转让的风险。

根据《购买协议》约定，若任何第三方同意或政府审批或批准交割时仍未取得，导致任何资产、权利或权益不能于交割时转让与青岛海尔，则GE和青岛海尔将协商达成有关安排，使得(i)青岛海尔可以获得与该等资产、权利或权益相关的利益并承担相关义务；或者(ii)GE将为青岛海尔的利益执行对第三方（包括政府机构）的该等权利或权益，并将其收到的任何利益或损失以第三方收到的所有款项及附支付时给青岛海尔。

五、股票价格波动风险

本次交易完成后，上市公司的股票价格不仅取决于交易完成后上市公司整体的发展战略和经营业绩及上市公司过目标资产的整合效果，还受宏观经济周期、利率、资金供求关系等众多因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动，因此，投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

（二）汇率风险

由于标的资产的日常运营中涉及美元等多种货币，而本公司的合并报表采用人民币编制，伴随着人民币、美元等货币之间的汇率变动，将可能给本次交易及公司未来运营带来汇兑风险。

同时，本次收购对价以美元计价，伴随着人民币与美元之间的汇率变动，将可能出现美元兑人民币汇率上升导致与本次收购对价等额人民币值上升的风险。

（三）管理及业务整合风险

经过多年的发展与积累，通用家电形成了行业及业务经验丰富的管理团队，培养了一批具有创新能力的技术研发人员，这些高端人才也是通用家电未来发展的重要保障。由于交易标的生产经营地位于美国、墨西哥、沙特阿拉伯等多个国家，与境内上市公司之间存在一定的文化差异，虽然上市公司已经为本次交易准备了人才保留计划，并与目标业务的人力资源部门讨论了管理层保留和激励方案，保证员工现有福利、人员稳定性等，但上述高端人才仍可能在整合过程中发生流失，不利于标的资产和业务长期稳定发展。

本次交易的标的资产主要业务位于美国，与上市公司在法律法规、会计税收制度、商业惯例、经营理念、企业文化等经营管理环境方面存在差异。为发挥本次交易的协同效应，从上市公司经营和资源配置等角度出发，上市公司和标的资产仍需至少在财务管理、客户管理、资源管理、业务拓展、企业文化等方面进行融合。本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性，如相关整合计划未能有效实施，可能导致核心人员流失、业绩下滑等风险。

（四）汇率风险

本次交易的标的资产主要业务位于美国，与上市公司在法律法规、会计税收制度、商业惯例、经营理念、企业文化等经营管理环境方面存在差异。为发挥本次交易的协同效应，从上市公司经营和资源配置等角度出发，上市公司和标的资产仍需至少在财务管理、客户管理、资源管理、业务拓展、企业文化等方面进行融合。本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性，如相关整合计划未能有效实施，可能导致核心人员流失、业绩下滑等风险。

（五）本次交易的决策程序和批准情况

（一）青岛海尔已履行的程序

1.本次交易青岛海尔已经取得国家发改委出具的《境外收购或设标项目信息报告确认函》（发改外资境外确字[2015]166号）；

2.本次交易青岛海尔已经取得青岛市商务局境外投资备案，备案文号为青境外投资[2016]N00045号；

3、根据美国联邦贸易委员会竞争局并购前申报办公室（Federal Trade Commission Bureau of Competition Premerger Notification Office）于2016年3月3日向青岛海尔和GE发出的信函，青岛海尔本次重大资产购买的相关事项已通过美国反垄断审查；

4.本次交易方案及相关信息披露文件已经青岛海尔第八届董事会第二十九次会议、第八届董事会第三十次会议审议通过。

（二）交易对方已履行的程序

根据交易对方在《购买协议》中做出的陈述与保证，本次交易已经获得交易对方内部所必需的正式授权或批准。

（三）本次交易的交割尚需取得的批准与授权

1.本次交易及本次交易涉及的相关事宜尚需上市公司股东大会审议通过；

2.本次交易尚需完成国家发改委的备案；

3.本次交易尚需通过美国西班牙的反垄断审核；

4.其他必需的审批、备案或授权（如有）。

在上述程序全部履行完毕之前，不得实施本次交易。

九、本次重组相关方作出的重要承诺

序号	承诺方	承诺事项	承诺主要内容
1	青岛海尔及全体董事、监事、高级管理人员	提供信息真实、准确、完整	青岛海尔及全体董事、监事和高级管理人员承诺本报告书及青岛海尔为本次重大资产重组所出具的其他信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。 如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，青岛海尔董事、监事及高级管理人员将暂停转让其在青岛海尔拥有权益的股份（如有）。
2	通用电气	提供信息真实、准确、完整	根据青岛海尔与本次重大资产收购的交易对方通用电气共同签署的《股权与资产购买协议》，交易对方已在前述协议“陈述与保证”项下就其在本次交易中向买方提供的标的资产和负债所涉及的相关财务信息、经营许可、知识产权、固定资产、主要客户和供应商、重大合同、环保、保险、劳动、诉讼及行政处罚等信息在重大方面的真实、准确和完整性做出了相应的陈述与保证，并于前述协议中表明，会就该等陈述和保证的违反依据《股权与资产购买协议》的相关约定和限制向买方及买方的关联方承担相应的违约责任以及相关的损失赔偿义务。
3	通用电气	交易对方出具的避免同业竞争的承诺	根据青岛海尔与本次重大资产收购的交易对方通用电气共同签署的《股权与资产购买协议》，交易对方承诺并同意，除不竞争条款本身允许的情况之外，自交割日起的五年内，交易对方及其任何子公司将不得直接或间接在世界上任何地方从事相关业务。不竞争条款允许的情况包括：（A）金融服务业；（B）交易对方或其子公司于《股权与资产购买协议》签署日从事的或计划从事的、与被转让业务无实质联系的业务；（C）《股权与资产购买协议》允许的小规模股权投资；或者（D）交易对方或其关联方在交割后实际控制的业务中出售竞争业务的情况，但前提是投资规模符合《股权与资产购买协议》规定的上限，或者交易对方在规定的期限内对相关业务进行处置。
4	青岛海尔	关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺	一、关于避免同业竞争 青岛海尔承诺，本次重大资产收购不涉及股份发行，青岛海尔不会因本次重大资产收购产生新的同业竞争。 二、关于减少关联交易 本次重大资产收购交易对方通用电气公司（以下简称“通用电气”）与青岛海尔、青岛海尔的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均系《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》第十章规定的关联关系，本次重大资产收购不构成关联交易。本次重大资产收购完成后，通用电气及标的公司与青岛海尔、青岛海尔控股股东、实际控制人及其控制的企业之间将不存在任何交易。本次重大资产收购不会导致本公司产生新的关联交易。

十、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）采取严格的保密措施

为保护投资者合法权益，防止造成二级市场股价波动，上市公司在开始筹划本次交易时采取了严格的保密措施并及时申请停牌。

（二）严格履行履行上市公司信息披露义务

在本次交易过程中，上市公司将严格按照《重组办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《关于加强与上市公司重组相关股票异常交易监管的暂行规定》等相关法律、法规的要求，及时、完整地披露相关信息，切实履行法定的信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。

重组报告书及其摘要披露后，本公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次收购的进展情况。

（三）确保本次交易的标的定价公允

为保障公司全体股东的利益，本公司已聘请相关中介机构对交易标的进行估值，并根据《重组办法》聘请独立财务顾问和境内外法律顾问对本次交易所涉及的交易标的定价、交易标的的权属状况等情况进行核查，由于当前所披露的交易标的公司财务资料是以其本地会计准则为基础编制的，为了在交易标的财务报表、资产、负债、权益、收入、成本、费用、利润等财务信息上对标的资产的经营状况、财务状况、盈利能力等情况进行核查，本公司已聘请具有相关证券业务资格的会计师事务所针对该差异分析出具鉴证报告。同时，本公司聘请的独立财务顾问和法律顾问将对本次交易的交施过程、相关协议及承诺的履行情况和相关后续事项的合规性及风险进行核查，并发表明确意见，确保本次交易标的定价公允、公平、定价过程合法合规，不损害上市公司股东利益。

本公司聘请的独立财务顾问和法律顾问将根据相关法律法规要求对本次交易出具独立财务顾问报告和法律意见书。

（四）严格执行上市公司审议及表决程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本公司的独立董事均已就本次交易相关事项发表了独立意见。

（五）股东大会的网络投票安排

公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利。公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，以充分保护小股东行使投票权的权利。在本次重组完成后，本公司将继续保持独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上遵循独立性的原则，遵守中国证监会有关规定，规范运作。

十一、有关标的资产财务资料的说明

根据交易标的管理层提供的信息，交易标的近两年一期主要财务指标如下表所示：

单位：百万美元

项目	2015年9月30日/2015年1-9月	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
资产总额	3,535	3,238	2,881
负债总额	1,642	1,398	1,437
所有者权益合计	1,892	1,840	1,444
营业收入	4,658	5,908	5,793
EBITDA	374	405	365
EBIT	223	200	176

由于本次收购的标的资产系美国上市公司通用电气体系内资产，与本公司不存在关联关系，且本公司目前尚未完成对标的资产的收购，难以获得标的资产按照中国企业会计准则编制的详细财务资料并进行审计，因而无法提供按照本公司适用的中国企业会计准则编制的标的资产财务报告及其相关的审计报告。

根据通用电气公开披露的年度报告，通用电气2013、2014年度财务报表按照美国公认会计原则进行编制，并已经KPMG LLP（毕马威的美国成员所）审计，出具了标准无保留意见的审计报告；通用电气2015年前三季度财务报表其管理层根据美国公认会计原则进行编制，未经审计。本次交易标的资产系通用电气体系内资产，其财务报告在重大方面均按照通用电气编制财务报表时所采用的会计政策编制，这些会计政策符合美国公认会计原则的相关规定。

本公司在重组报告书中披露了标的资产按照GE编制财务报表时所采用的会计政策编制的2013年度、2014年度、2015年前三季度的管理层财务报表，这些会计政策符合美国公认会计原则的相关规定，并与本公司适用的中国企业会计准则编制的财务报表在重大方面均不存在重大差异。

本公司将在重组报告书中披露了标的资产按照GE编制财务报表时所采用的会计政策编制的2013年度、2014年度、2015年前三季度的管理层财务报表，这些会计政策符合美国公认会计原则的相关规定，并与本公司适用的中国企业会计准则编制的财务报表在重大方面均不存在重大差异。

本公司将在重组报告书中披露了标的资产按照GE会计政策编制的财务报表与其相关的审计报告。

（二）关于重组事项

投资者可到指定网站（www.sse.com.cn）浏览重组报告书及其摘要的全文及中介机构出具的意见。

重大风险提示

（一）本次交易的审批风险

本次重大资产重组所出具的重组报告书及其摘要的全文及中介机构出具的意见。

（二）本次交易的决策程序和批准情况

（一）青岛海尔已履行的程序

1.本次交易青岛海尔已经取得国家发改委出具的《境外收购或设标项目信息报告确认函》（发改外资境外确字[2015]166号）；

2.本次交易青岛海尔已经取得青岛市商务局境外投资备案，备案文号为青境外投资[2016]N00045号；

3、根据美国联邦贸易委员会竞争局并购前申报办公室（Federal Trade Commission Bureau of Competition Premerger Notification Office）于2016年3月3日向青岛海尔和GE发出的信函，青岛海尔本次重大资产购买的相关事项已通过美国反垄断审查；

4.本次交易方案及相关信息披露文件已经青岛海尔第八届董事会第二十九次会议、第八届董事会第三十次会议审议通过。

（二）交易对方已履行的程序

根据交易对方在《购买协议》中做出的陈述与保证，本次交易已经获得交易对方内部所必需的正式授权或批准。

（三）本次交易的交割尚需取得的批准与授权

1.本次交易及本次交易涉及的相关事宜尚需上市公司股东大会审议通过；

2.本次交易尚需完成国家发改委的备案；

3.本次交易尚需通过美国西班牙的反垄断审核；

4.其他必需的审批、备案或授权（如有）。

在上述程序全部履行完毕之前，不得实施本次交易。

九、本次重组相关方作出的重要承诺

序号	承诺方	承诺事项	承诺主要内容
1	青岛海尔及全体董事、监事、高级管理人员	提供信息真实、准确、完整	青岛海尔及全体董事、监事和高级管理人员承诺本报告书及青岛海尔为本次重大资产重组所出具的其他信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。 如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，青岛海尔董事、监事及高级管理人员将暂停转让其在青岛海尔拥有权益的股份（如有）。
2	通用电气	提供信息真实、准确、完整	根据青岛海尔与本次重大资产收购的交易对方通用电气共同签署的《股权与资产购买协议》，交易对方已在前述协议“陈述与保证”项下就其在本次交易中向买方提供的标的资产和负债所涉及的相关财务信息、经营许可、知识产权、固定资产、主要客户和供应商、重大合同、环保、保险、劳动、诉讼及行政处罚等信息在重大方面的真实、准确和完整性做出了相应的陈述与保证，并于前述协议中表明，会就该等陈述和保证的违反依据《股权与资产购买协议》的相关约定和限制向买方及买方的关联方承担相应的违约责任以及相关的损失赔偿义务。
3	通用电气	交易对方出具的避免同业竞争的承诺	根据青岛海尔与本次重大资产收购的交易对方通用电气共同签署的《股权与资产购买协议》，交易对方承诺并同意，除不竞争条款本身允许的情况之外，自交割日起的五年内，交易对方及其任何子公司将不得直接或间接在世界上任何地方从事相关业务。不竞争条款允许的情况包括：（A）金融服务业；（B）交易对方或其子公司于《股权与资产购买协议》签署日从事的或计划从事的、与被转让业务无实质联系的业务；（C）《股权与资产购买协议》允许的小规模股权投资；或者（D）交易对方或其关联方在交割后实际控制的业务中出售竞争业务的情况，但前提是投资规模符合《股权与资产购买协议》规定的上限，或者交易对方在规定的期限内对相关业务进行处置。
4	青岛海尔	关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺	一、关于避免同业竞争 青岛海尔承诺，本次重大资产收购不涉及股份发行，青岛海尔不会因本次重大资产收购产生新的同业竞争。 二、关于减少关联交易 本次重大资产收购交易对方通用电气公司（以下简称“通用电气”）与青岛海尔、青岛海尔的控股股东、实际控制人、