

股票简称：小天鹅 A、小天鹅 B

股票代码：000418、200418

# 无锡小天鹅股份有限公司

## 收购报告书

上市公司名称：无锡小天鹅股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：小天鹅 A、小天鹅 B

股票代码：000418、200418

收购人：美的集团股份有限公司

住所：佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼 B 区 26-28 楼

通讯地址：佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼 B 区 26-28 楼

收购人联系电话：0757-26338888

收购人财务顾问



签署日期：2013 年 7 月

# 声 明

一、美的集团以换股方式吸收合并美的电器，即，美的集团向美的电器除美的集团外的所有换股股东发行股票交换该等股东所持有的美的电器股票。其中，美的集团所持美的电器股票不参与换股、也不行使现金选择权，并且该等股票将在本次换股吸收合并完成后予以注销。本次换股吸收合并完成后，美的电器的法人资格将注销，美的集团作为存续公司将承继及承接美的电器的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。本次交易完成后，美的集团将成为小天鹅的控股股东，直接及间接持有其合计 40.08%的股权。美的集团已向中国证监会申请豁免要约收购义务并已取得中国证监会关于豁免要约收购的批复。

二、本报告书系收购人依据《证券法》、《收购办法》、《准则 16 号》及相关的法律、法规和规范性文件编写。

三、依据《证券法》、《收购办法》、《准则 16 号》的规定，本报告书已全面披露收购人（包括收购人及其一致行动人）在小天鹅拥有权益的股份。截至本报告书签署日，除本报告书披露的信息外，收购人没有通过任何其他方式在小天鹅中拥有权益。

四、收购人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

五、本次换股吸收合并已经美的集团和美的电器的董事会和股东大会审议通过，并获得有关商务部门的初步批准和中国证监会核准，尚需获得有关商务部门的正式批准。

六、本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构以外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

# 目 录

释 义 .....	4
第一节 收购人介绍 .....	11
一、基本情况 .....	11
二、收购人产权及控制关系 .....	12
三、收购人主要业务情况和最近三年财务情况 .....	21
四、收购人最近五年受到行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁情况 .....	27
五、收购人董事、监事及高级管理人员情况 .....	33
六、收购人控制或持有其他境内外上市公司 5%以上发行在外股份的情况 .....	34
七、收购人或其实际控制人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况 .....	34
第二节 收购决定及收购目的 .....	36
一、收购目的 .....	36
二、未来 12 个月内继续增持股份或处置其已拥有权益股份的计划 .....	36
三、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序及时间 .....	37
第三节 收购方式 .....	38
一、收购人在上市公司中拥有权益的数量和比例 .....	38
二、本次交易的基本情况 .....	38
三、本次交易合同的主要内容 .....	40
四、本次收购股份的限制情况 .....	44
第四节 资金来源 .....	46
第五节 后续计划 .....	47
一、未来 12 个月内改变或者调整上市公司主营业务的计划 .....	47
二、未来 12 个月内与上市公司或其子公司有关的重组计划 .....	47
三、对上市公司董事会和高级管理人员的后续安排 .....	47
四、对上市公司章程进行修改的计划 .....	47
五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划 .....	47
六、上市公司分红政策的重大变化 .....	48
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划 .....	48
第六节 对上市公司的影响分析 .....	49
一、对上市公司独立性的影响 .....	49
二、与上市公司间的同业竞争及相关解决措施 .....	50
三、与上市公司的关联交易及相关解决措施 .....	51
第七节 与上市公司之间的重大交易 .....	56
一、与上市公司及其子公司之间的重大交易 .....	56
二、与上市公司董事、监事和高级管理人员之间的重大交易 .....	56
三、对拟更换上市公司董事、监事和高级管理人员的补偿和类似安排 .....	56

四、对上市公司有重大影响的合同、默契或安排 .....	56
<b>第八节  自查期间买卖上市交易股份的情况 .....</b>	<b>58</b>
一、收购人自查期间买卖上市交易股份的情况.....	58
二、收购人董事、监事、高级管理人员及其直系亲属自查期间买卖上市交易股份的情况 .....	58
<b>第九节  收购人的财务资料 .....</b>	<b>59</b>
一、收购人最近三年的财务会计报表.....	59
二、收购人最近一个会计年度财务报表审计意见 .....	64
三、收购人年度财务报表主要会计制度及主要会计政策的说明.....	64
<b>第十节  其他重大事项 .....</b>	<b>81</b>
<b>第十一节  备查文件.....</b>	<b>82</b>
一、备查文件.....	82
二、备查方式.....	83
附表.....	84
收购人声明 .....	88
财务顾问声明.....	89
律师声明.....	90

## 释 义

在本报告书中，除非另有说明，下列词汇具有如下特定含义：

一、基本术语		
美的集团/收购人/合并方/集团/公司	指	美的集团股份有限公司
本报告书	指	《无锡小天鹅股份有限公司收购报告书》
上市公司/小天鹅	指	无锡小天鹅股份有限公司
美的电器/被合并方	指	广东美的电器股份有限公司
存续公司	指	本次换股吸收合并实施完成后，存续的美的集团
本次吸收合并/本次换股吸收合并/本次合并/本次交易/本次重大资产重组	指	美的集团以发行 A 股股份为对价换股吸收合并美的电器。本次吸收合并完成后，美的集团承接美的电器全部资产及业务，美的电器注销法人资格。同时，美的集团为本次换股吸收合并发行的股份和本次换股吸收合并前已发行的股份将申请在深交所上市流通
本次收购/收购小天鹅	指	美的集团通过换股吸收合并美的电器，从而收购小天鹅，成为其控股股东。本次收购后，小天鹅的实际控制人未发生变化
TITONI	指	美的电器全资子公司 Titoni Investments Development Ltd
现金选择权	指	本次换股吸收合并中赋予除美的集团外美的电器股东的权利。申报行使该权利的股东可以以现金选择权价格出售其所持的全部或部分美的电器股份给现金选择权提供方并获得现金对价
现金选择权提供方	指	向行使现金选择权股东支付现金对价并获得美的电器股票的机构，本次换股吸收合并将由美的控股担任现金选择权提供方

换股	指	本次换股吸收合并中，换股股东将所持美的电器股份按换股比例换成美的集团为本次换股吸收合并所发行的 A 股股份的行为（包括因美的电器异议股东现金选择权的行使而支付现金对价并因而取得美的电器股份的现金选择权提供方，将所取得股份按比例换成美的集团为本次换股吸收合并所发行的 A 股股份的行为）
换股比例	指	本次换股吸收合并中，换股股东所持的每 1 股美的电器股票可以换取 0.3447 股美的集团本次发行的股份（换股比例按照四舍五入原则保留四位小数）若美的集团、美的电器在换股之前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述换股比例将做相应调整
美的电器异议股东	指	在参加为表决本次吸收合并而召开的美的电器股东大会上投出有效反对票，反对本次吸收合并事项并且一直持有代表该反对权利的股份直至美的电器异议股东现金选择权实施日，同时在规定时间内履行相关申报程序的美的电器的股东
换股股东	指	在股权登记日登记在册的美的电器除美的集团以外的下列股东：（1）未申报、部分申报或无权申报行使现金选择权的美的电器所有股东；（2）现金选择权提供方（如其向任何现金选择权目标股东实际支付现金对价并受让美的电器股份）
《吸收合并协议》	指	美的集团与美的电器于 2013 年 3 月 28 日签署的《美的集团股份有限公司与广东美的电器股份有限公司吸收合并协议》
现金选择权实施日	指	现金选择权提供方在该日受让美的电器异议股东拟用于行使现金选择权的部分或全部股份，并向该部分美的电器异议股东支付现金对价

过渡期	指	自美的集团和美的电器《吸收合并协议》签署日至合并完成日的期间
合并完成日	指	存续公司就本次换股吸收合并完成相应的工商变更登记手续之日及美的电器完成工商注销登记手续之日，以两者中较晚之日为准
财务顾问	指	中国国际金融有限公司
合并方律师	指	北京市嘉源律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
商务部门	指	商务部或地方外资主管部门
广东省外经贸厅	指	广东省对外贸易经济合作厅
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》（2012年修订）
《准则16号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号—上市公司收购报告书》（2006年8月4日中国证券监督管理委员会以证监公司字[2006]156号发布）
法律法规	指	截至本报告书签署日，中国已经正式公布并实施且未被废止的法律、法规、规章和规范性法律文件
A股	指	人民币普通股股票
报告期	指	2010年、2011年及2012年
元	指	人民币元
<b>二、专业术语</b>		
大家电	指	一般大家电包括空调、冰箱、洗衣机、电视机等，本报告中特指空调、冰箱、洗衣机三大白电

小家电	指	除大家电以外的白色家电，主要包括微波炉、风扇、电磁炉、电饭煲、洗碗机、饮水机、电压力锅、电热水器等
第三方物流	指	由供方与需方以外的物流企业提供物流服务的业务模式。在物流渠道中，由中间商以合同的形式在一定期限内向供需企业提供所需要的全部或部分物流服务
中怡康	指	北京中怡康时代市场研究有限公司，长期专注于中国消费品市场零售研究，尤其是在家用电器领域，调查网络覆盖全国近 600 座城市、300 多个县，调查产品涵盖 70 多种耐用消费品和快速消费品
产业在线	指	北京智信道咨询有限公司，是国内领先家电制冷行业信息服务提供商，搭建的产供一体化及行业信息资讯平台，涉及空调、冷链、暖通、电子、厨卫产业链及相关供应链等多个领域
海关数据	指	中华人民共和国海关履行进出口贸易统计职能中产生的各项进出口统计数据

### 三、相关公司及相关中介简称

美的控股	指	美的控股有限公司，曾用名：“佛山市天拓投资有限公司”、“佛山市顺德区天拓投资有限公司”、“佛山市顺德区美的投资控股有限公司”，为美的集团控股股东
宁波美晟	指	宁波美晟股权投资合伙企业（有限合伙），为美的集团股东
珠海融睿	指	融睿股权投资（珠海）合伙企业（有限合伙），为美的集团股东
鼎晖嘉泰	指	天津鼎晖嘉泰股权投资合伙企业（有限合伙），为美的集团股东

佳昭控股	指	Business Talent Holdings Limited（佳昭控股有限公司），为美的集团股东
鼎晖美泰	指	CDH M-Tech (HK) Limited（鼎晖美泰（香港）有限公司），为美的集团股东
鼎晖绚彩	指	CDH Spark (HK) Limited（鼎晖绚彩（香港）有限公司），为美的集团股东
佛山日用家电	指	佛山市美的日用家电集团有限公司，曾用名：“顺德市美的日用电器制造有限公司”、“顺德市美的家庭电器制造有限公司”、“佛山市美的家庭电器制造有限公司”，为美的集团控股子公司
广东生活电器	指	广东美的生活电器制造有限公司，为美的集团控股子公司
佛山饮水机	指	佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司，为美的集团控股子公司
广东微波电器	指	广东美的微波电器制造有限公司，为美的集团控股子公司
广东环境电器	指	广东美的环境电器制造有限公司，曾用名：“美的(中山)电风扇制造有限公司”，为美的集团控股子公司
芜湖厨卫电器	指	芜湖美的厨卫电器制造有限公司，为美的集团控股子公司
佛山洗涤电器	指	佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司，为美的集团控股子公司
广东照明电气	指	广东美的照明电气制造有限公司，为美的集团控股子公司
广东威灵电机	指	广东威灵电机制造有限公司，曾用名：“顺德威灵电机制造有限公司”，为美的集团控股子公司
佛山洗涤电机	指	佛山市威灵洗涤电机制造有限公司，为美的集团控股子公司

江苏清江电机	指	江苏清江电机制造有限公司，曾用名：“淮安清江科技电器有限公司”、“淮安威灵清江电机制造有限公司”，为美的集团控股子公司
安得股份	指	安得物流股份有限公司，曾用名：“芜湖安得物流股份有限公司”，为美的集团控股子公司
美的财务公司	指	美的集团财务有限公司，为美的集团控股子公司
宁波美的材料	指	宁波美的材料供应有限公司，为美的集团控股子公司
美的国际控股	指	Midea International Corporation Limited Company（美的国际控股有限公司），为美的集团控股子公司
美的电器（BVI）	指	Midea Electric Investment (BVI) Limited（美的电器（BVI）有限公司），为美的集团控股子公司
威灵控股香港/华凌集团	指	香港上市公司 Welling Holding Limited（HK.00382）（威灵控股有限公司（香港）），曾用名：“华凌集团有限公司”，为美的集团控股子公司
威灵控股（BVI）	指	Welling Holding（BVI）Limited（威灵控股（BVI）有限公司），威灵控股香港全资子公司
美的制冷越南	指	Midea Air-Conditioning Equipment（Vietnam）CO.,LTD（美的制冷设备（越南）有限公司），为美的集团控股子公司
美的生活越南	指	Midea Consumer Electric (Vietnam) CO.,LTD.（美的生活电器（越南）有限公司），为美的集团控股子公司
地平线公司	指	JV “MIDEA - GORIZONT” Co., Ltd.（美的地平线合资有限公司），为美的集团控股子公司
埃及公司	指	Misr Refrigeration And Air Conditioning Manufacturing Co.，为埃及上市公司，为美的集团参股公司

合肥洗衣设备	指	合肥荣事达洗衣设备制造有限公司，曾用名：“合肥荣事达橡塑有限公司”，为美的集团控股子公司
佛山鸿邦投资	指	佛山市顺德区鸿邦投资有限公司，为美的集团控股子公司
佛山汇奥投资	指	佛山市汇奥投资有限公司，为美的集团关联方，正在办理注销手续
宁波安富	指	宁波安富投资发展有限公司，为美的集团关联方
广东威特真空	指	广东威特真空电子制造有限公司，为美的集团控股子公司
江西贵雅	指	江西美的贵雅照明有限公司，为美的集团控股子公司
美的电器荷兰	指	<b>Midea Electrics Netherlands B.V</b> （美的电器（荷兰）有限公司），为美的集团控股子公司
佛山威尚科技	指	佛山市威尚科技产业发展集团有限公司，为美的集团关联方
佛山美的发展	指	佛山市顺德区美的发展有限公司，为美的集团关联方
开利公司/开利	指	<b>Carrier Corporation</b>

本报告书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本报告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 收购人介绍

### 一、基本概况

#### (一) 收购人基本情况

公司名称：美的集团股份有限公司

企业类型：股份有限公司（外商投资）

法定代表人：方洪波

成立日期：2000年4月7日

注册资本：100,000万元人民币

住所：佛山市顺德区北滘镇美的大道6号美的总部大楼B区26-28楼

营业执照注册号：440681000038581

税务登记证号：440681722473344

组织机构代码：72247334-4

经营范围：生产经营家用电器、电机及零部件；从事家用电器、家电原材料及零配件的进出口、批发及加工业务（不设店铺，不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的按国家规定办理）；信息技术服务；为企业提供投资顾问及管理服务；计算机软件、硬件开发；家电产品的安装、维修及售后服务；工业产品设计；酒店管理；广告代理；物业管理；企业所需的工程和技术研究、开发及其销售和推广。（经营范围涉及行政许可的项目需凭有效许可证或批准证明经营）

经营期限：永久存续

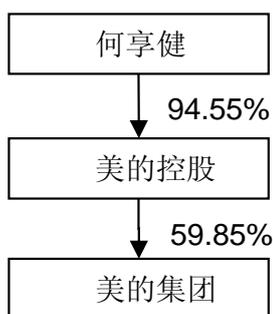
股东名称：美的控股、珠海融睿、鼎晖嘉泰、宁波美晟、鼎晖美泰、鼎晖绚彩、佳昭控股、方洪波、黄健、袁利群、蔡其武、黄晓明、栗建伟、郑伟康

通讯地址：佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼 B 区  
 26-28 楼  
 邮政编码：528311  
 联系电话：0757-26338888  
 联系传真：0757-26654011

## 二、收购人产权及控制关系

### （一）收购人产权及控制关系

美的集团的控股股东为美的控股，实际控制人为何享健。截至本报告书签署日，美的集团、美的集团控股股东及其实际控制人的产权控制关系如下图所示：



本次换股吸收合并前，美的集团股权结构如下：

股东类型	持股数量（股）	持股比例
美的控股	598,500,000	59.85%
珠海融睿	121,800,000	12.18%
鼎晖嘉泰	31,200,000	3.12%
宁波美晟	30,000,000	3.00%
鼎晖美泰	24,000,000	2.40%
鼎晖绚彩	23,000,000	2.30%
佳昭控股	11,500,000	1.15%
方洪波	36,000,000	3.60%
黄健	30,000,000	3.00%
袁利群	24,000,000	2.40%
蔡其武	20,000,000	2.00%
黄晓明	20,000,000	2.00%

股东类型	持股数量（股）	持股比例
栗建伟	20,000,000	2.00%
郑伟康	10,000,000	1.00%
<b>股份总数</b>	<b>1,000,000,000</b>	<b>100.00%</b>

## （二）收购人下属企业情况

截至 2013 年 6 月 30 日，美的集团控股及控制的境内及境外企业合计 199 家，其中境内企业 140 家，境外企业 59 家。美的集团主要控股子公司情况如下：

(1) 国内主要控股子公司

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	住所	主营业务
<b>大家电板块</b>							
1	美的电器	美的集团持股 41.17%	1992 年 3 月 30 日	338,434.77	338,434.77	广东省佛山市顺德区北滘镇美的 大道 6 号	空调、冰箱、洗衣机及零 部件制造与销售
2	小天鹅	美的集团通过美的电器持股 35.20%;美的集团通过旗下全 资子公司 Titioni Investments Development Ltd 持股 4.88%	1993 年 11 月 29 日	63,248.78	63,248.78	无锡市国家高新技术开发 区长江南路 18 号	洗衣机等产品制造与销售
<b>小家电板块</b>							
3	佛山日用 家电	美的集团持股 100%	1998 年 11 月 12 日	200,000.00	200,000.00	佛山市顺德区北滘镇蓬莱 路美的工业城	投资业务
4	广东生活 电器	美的集团通过佛山日用家电 持股 75%;美的集团通过旗下 控股子公司美的家电投资(香 港)有限公司持股 25%	1994 年 2 月 21 日	美元 3,926.00	美元 3,926.00	佛山市顺德区北滘镇三乐 路 19 号	电饭煲、电磁炉、电压力 锅等日用电器制造
5	佛山饮水 机	美的集团通过佛山日用家电 持股 75%;美的集团通过旗下 控股子公司美的家电投资(香 港)有限公司持股 25%	2006 年 7 月 28 日	美元 385.00	美元 385.00	佛山市顺德区北滘镇蓬莱 路工业大道	饮水机制造与销售
6	广东微波 电器	美的集团通过旗下控股子公 司广东美的微波炉制造有限 公司持股 75%;美的集团通过 美的国际控股持股 25%	2006 年 9 月 4 日	美元 4,200.00	美元 4,200.00	佛山市顺德区北滘镇环镇 西路 18 号	微波炉、烤箱、面包机及 零部件制造与销售
7	广东环境 电器	美的集团通过佛山日用家电 持股 75%;美的集团通过美的 国际控股持股 25%	2003 年 10 月 22 日	20,000.00	20,000.00	广东省中山市东凤镇东阜 路和穗工业园东区 28 号	风扇及电暖器等产品制造 与销售

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	住所	主营业务
8	芜湖厨卫电器	美的集团通过佛山日用家电持股 90%；美的集团通过旗下控股子公司广东美的厨卫电器制造有限公司持股 10%	2008年8月7日	6,000.00	6,000.00	芜湖经济技术开发区东区万春东路	电热水器和燃气热水器制造与销售
9	佛山洗涤电器	美的集团通过佛山日用家电持股 75%；美的集团通过美的国际控股持股 25%	2000年1月18日	美元 1,600.00	美元 1,600.00	佛山市顺德区北滘镇工业园	洗碗机制造与销售
10	广东照明电气	美的集团通过佛山日用家电持股 80%；美的集团通过旗下控股子公司佛山鸿邦投资持股 20%	2010年3月5日	5,000.00	5,000.00	佛山市顺德区北滘镇蓬莱路工业大道	照明电气产品制造与销售
<b>电机板块</b>							
11	广东威灵电机	美的集团通过旗下控股子公司威灵国际香港有限公司持股 100%	1992年10月6日	美元 4,881.00	美元 4,881.00	佛山市顺德区北滘镇工业园十五、十六、十七区	直流电机、交流电机等产品制造与销售
12	佛山洗涤电机	美的集团通过广东威灵电机持股 68.5%；美的集团通过旗下控股子公司威灵国际香港有限公司持股 25%	1998年7月24日	美元 640.00	美元 640.00	佛山市顺德区北滘镇北滘居委会工业园港前路 21 号	洗涤电机产品制造与销售
13	江苏清江电机	美的集团持股 75%；美的集团通过美的国际控股持股 25%	2003年8月7日	20,000.00	20,000.00	淮安市广州北路 2 号	工业电机产品制造与销售
<b>物流板块</b>							
14	安得股份	美的集团持股 75%；美的集团通过美的国际控股持股 25%	2006年9月20日	67,650.00	67,650.00	安徽省芜湖经济技术开发区泰山路 6 号	经营仓储、运输、冷链等业务
<b>其他</b>							
15	美的财务公司	美的集团持股 55%，美的电器持股 40%；美的集团通过广东威灵电机持股 5%	2010年7月16日	150,000.00	150,000.00	佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼 B 区 6 楼	融资业务

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	住所	主营业务
16	宁波美的材料	美的集团通过旗下控股子公司宁波美安物流投资有限公司持股 100%	2010 年 9 月 29 日	15,000.00	15,000.00	北仑梅山盐场 1 号办公楼四号 393 室	原材料采购

(2) 境外主要控股子公司

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本/法定 股本 (万元)	实收资本/已发 行股本 (万元)	住所	主营业务
1	美的电器 (BVI)	美的电器持股 100%	2004 年 9 月 23 日	美元 3,300.00	美元 3,300.00	英属维尔京群岛	投资；进出口贸易；品牌代理；推广业务；销售、管理咨询业务
2	美的国际控股	美的集团持股 100%	2004 年 7 月 28 日	美元 2,380.00	美元 2,380.00	香港	贸易代理及投资
3	威灵控股香港	美的集团通过美的控股 ( BVI ) 持股 67.38%，美的国际控股持股 0.3%	1992 年 12 月 23 日	港元 200,000.00	港元 141,085.64	香港	电机及电子产品制造、销售
4	美的制冷越南	美的集团通过美的电器 (BVI) 持股 100%	2007 年 6 月 1 日	美元 2,300.00	美元 2,300.00	越南	专门生产加工各项家电产品及相关零部件
5	美的生活越南	美的集团通过旗下控股子公司美的家电投资 (香港) 有限公司持股 100%	2008 年 6 月 30 日	美元 1,600,000.00	美元 1,600,000.00	越南	家电及厨房用品制造、贸易
6	地平线公司	美的集团通过佛山日用家电持股 55%	2007 年 10 月 11 日	美元 1,088.89	美元 1,088.89	白俄罗斯	开展家用电器的境外加工贸易，进出口贸易、技术贸易等
7	Springer Carrier Ltda.	美的电器控股子公司 South American Holdco II B.V 持股 81.86%、Midea do Brasil Ar Condicionado-S.A. 持股 18.14%	1968 年 5 月 2 日	雷亚尔 8,873.57	雷亚尔 8,873.57	巴西	空调制造

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本/法定股本 (万元)	实收资本/已发行股本 (万元)	住所	主营业务
8	Carrier Fueguina S.A	美的电器控股子公司 Carrier S.A. 持股 99.996669%、South American Holdco III B.V. 持股 0.003331%	2005年8月5日	比索 1,801.20	比索 1,801.20	阿根廷	空调制造

### （三）收购人控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至 2013 年 6 月 30 日，除美的集团以外，美的集团控股股东美的控股或实际控制人控制的其他主要企业情况如下：

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本(万元)	实收资本(万元)	住所	经营范围/主营业务
1	宁波开联实业发展有限公司	何享健 70%、美的控股 30%	2010-12-21	7,213	7,213	宁波市北仑区梅山盐场 1 号办公楼五号 161 室	一般经营项目：实业投资；家用电器及其零配件的批发、零售；企业管理咨询服务；计算机软件、硬件开发；房地产开发（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
2	宁波普罗非投资管理有限公司	美的控股 51%、何享健 49%	2010-7-13	3,000	3,000	北仑区梅山盐场 1 号办公楼四号 341 室	实业投资、投资管理；家用电器、五金制品的批发、零售（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
3	佛山市美的投资管理有限公司	宁波普罗非投资管理有限公司 100%	2007-7-20	10,000	10,000	佛山市顺德区北滘镇北滘居委会蓬莱路工业大道	实业投资；资产管理；国内商业；物资供销业（经营范围不含法律、行政法规以及国务院决定禁止或应经许可的项目）
4	广东美隆堡酒业有限公司	美的控股 80%	2012-4-28	8,000	8,000	佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼 B 区 29 楼	批发兼零售：预包装食品（凭有效许可证经营）；葡萄种植（种植地点另设）；经营和代理各类商品的进出口业务（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可经营的项目）
5	宁夏美御酒业有限公司	广东美隆堡酒业有限公司 100%	2011-12-23	2,000	2,000	银川市兴庆区南熏东街北侧中心巷东侧富力中心商务综合楼	葡萄种植

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本(万元)	实收资本(万元)	住所	经营范围/主营业务
6	Milon Wine International Limited (美隆堡国际酒业有限公司)	广东美隆堡酒业有限公司 100%	2012-6-13	美元 100	美元 100	香港九龙广东道九号海港城港威大厦 6 座 39 楼 3905-11 室	酒业投资控股公司
7	佛山美的发展	美的控股 98%	2010-4-14	330,000	330,000	佛山市顺德区北滘镇北滘居委会工业大道	对制造业、商业、房地产业进行投资；国内商业、物资供销业（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）；信息技术咨询服务，为企业提供投资咨询服务；计算机软件、硬件开发；家电产品的安装、维修及售后服务；工业产品设计。房地产营销规划；房地产开发、经营、销售、出租（凭有效的资质证或批准证明经营）
8	Midea Construction (BVI) limited (美的建业（英属维京群岛）有限公司)	美的发展（香港）有限公司 100%	2009-10-21	美元 3	美元 3	英属维京群岛	投资控股
9	株洲市美的物业管理有限公司	佛山市美的物业管理有限公司 100%	2010-12-8	50	50	湖南省株洲市天元区黄河北路延伸段栗雨工业园高科标准厂房 A1 栋 3 楼	物业管理服务（凭资质证经营）
10	贵阳市美的物业管理有限公司	佛山市美的物业管理有限公司 100%	2010-11-11	50	50	贵阳市金阳新区新桥街 5 号	物业管理服务。（以上经营项目涉及行政许可的须持行政许可证方可经营）
11	佛山市美的房地产发展有限公司	佛山美的发展 100%	1998-8-10	20,000	20,000	佛山市顺德区北滘镇美的工业城东区	房地产开发、经营、销售、出租；物业管理；房地产营销策划（涉及行政许可的项目凭有效许可证或批准证书经营）

序号	企业名称	持股比例	成立日期	注册资本(万元)	实收资本(万元)	住所	经营范围/主营业务
12	佛山市美的物业管理有限公司	佛山美的发展100%	2000-1-31	500	500	佛山市顺德区北滘镇东风路41号	物业租售代理、管理咨询服务, 康乐健身服务、商务代理服务、家政服务, 承接环境绿化工程, 销售: 花木; 物业租赁服务
13	佛山市顺德区君兰高尔夫发展有限公司	佛山美的发展100%	1994-9-15	18,850	18,850	佛山市顺德区北滘镇广珠公路林头大桥侧益丰围	建设、经营18洞高尔夫球场及其配套服务设施
14	佛山市绿茵轩饮食服务有限公司	佛山市顺德区君兰高尔夫发展有限公司100%	2004-12-14	50	50	佛山市顺德区北滘镇君兰高尔夫俱乐部生活村	餐饮服务(须凭有效的许可证经营)
15	佛山威尚科技	美的控股84%、7位自然人16%	1998-4-15	35,000	35,000	佛山市顺德区北滘镇蓬莱路美的科技大楼首层	对科技行业进行投资; 投资、控股, 为企业提供投资顾问即咨询服务; 国内商业、物资供销业(不含国家政策规定的专控、专营商品)
16	宁波安富	佛山威尚科技100%	2010-9-8	29,609.5196	29,609.5196	北仑区梅山盐场1号办公楼五号114室	实业投资、投资管理; 家用电器、五金制品的批发、零售。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)
17	宁波美域股权投资合伙企业(有限合伙)	普通合伙: 宁波普罗非投资管理有限公司; 有限合伙: 何享健	2012-9-4	—	—	北仑区梅山盐场1号办公楼七号509室	股权投资及其相关咨询服务

### 三、收购人主要业务情况和最近三年财务情况

#### (一) 收购人主要业务情况

##### 1、主要业务概述

美的集团的主要业务分为四大板块，分别是大家电业务板块，主要研发、生产、销售空调、冰箱、洗衣机及相关零部件等产品；小家电业务板块，主要研发、生产、销售微波炉、风扇、电磁炉、电饭煲、洗碗机、饮水机、电压力锅、电热水器等小家电产品；电机业务板块，主要研发、生产、销售微电机、洗涤电机、工业电机等产品；物流业务板块，主要提供运输、仓储、配送等第三方物流服务。

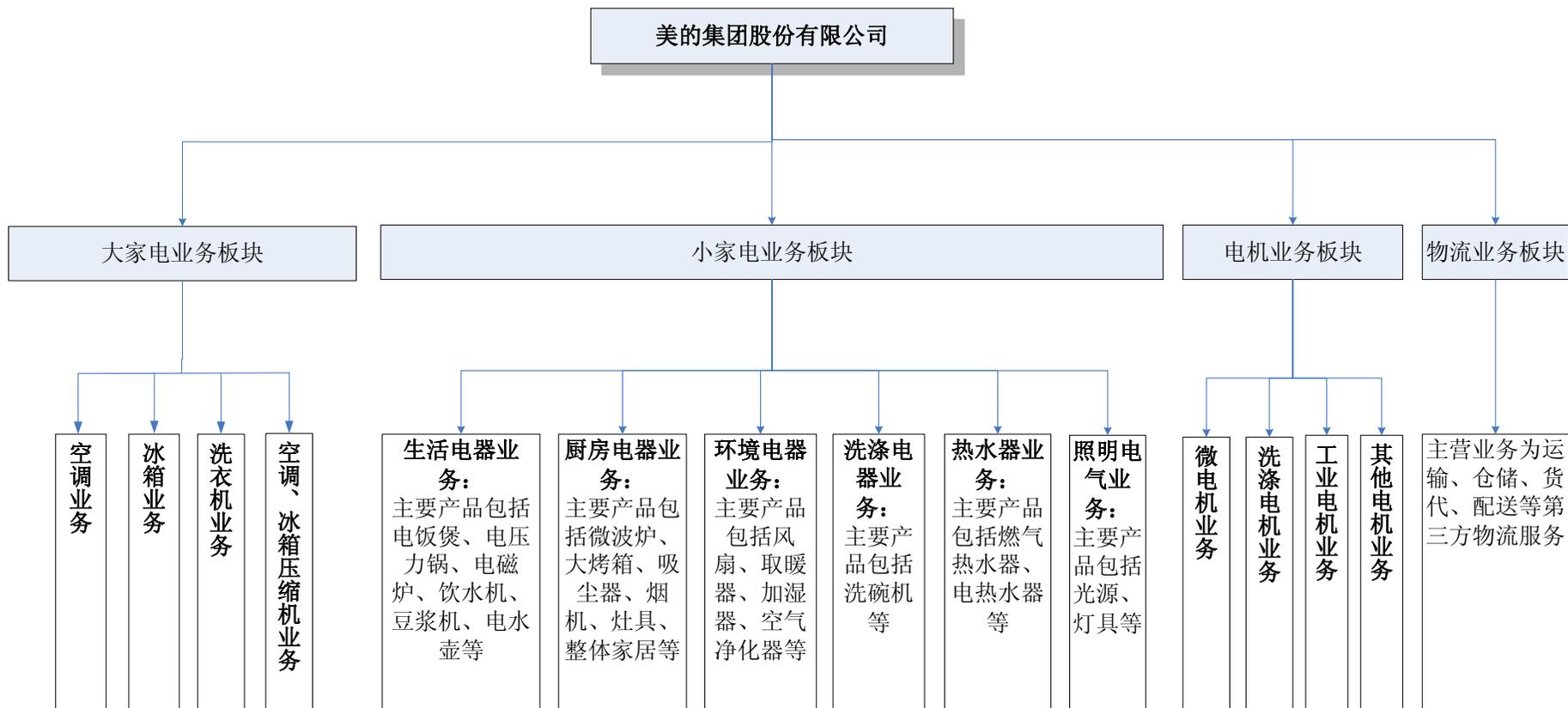
报告期内，美的集团四大业务板块的主营业务收入<sup>1</sup>情况如下：

单位：万元	2012年	2011年	2010年
大家电业务	6,362,898.38	8,495,658.37	6,792,779.47
小家电业务	2,576,160.52	3,165,583.35	2,799,785.46
电机业务	485,296.82	470,910.82	383,936.16
物流业务	184,591.31	190,150.60	123,451.45

##### 2、主要产品及业务

美的集团四大业务板块主要包含的产品及业务如下图：

<sup>1</sup> 此处各业务板块的分部主营业务收入为对外交易收入。



### (1) 大家电业务板块

美的集团大家电业务的主要运营主体为美的电器及其下属子公司。美的集团的大家电业务板块，得益于公司管理体制、产业链协同效应、成本管控、完善的销售网络和售后服务能力等因素，经过多年的发展，已成为该领域中的领先企业。

大家电业务板块的产品主要包括空调、冰箱、洗衣机及压缩机，根据产业在线数据，2012年大家电业务板块主要产品市场地位稳居前列，具体产品情况如下：

主要产品	主要类型	2012年排名	数据来源
家用空调	挂机、柜机、窗机	内销第二、外销第一	产业在线
洗衣机	双桶、波轮、滚筒、干衣机	内销第二、外销第三	产业在线
冰箱	大冰箱（150L以上）、小冰箱（150L以下）、冷柜、酒柜	内销第三、外销第三	产业在线
压缩机	空调压缩机、冰箱压缩机	空调压缩机产销第一	产业在线

### (2) 小家电业务板块

美的集团小家电业务板块主要运营主体为佛山日用家电及其下属子公司，通过多年发展，小家电业务板块已成为国内产品线最全、规模最大的小家电生产商。依靠良好的产品质量，较高的品牌美誉度，创新的服务理念，美的集团主要小家电产品的市场占有率均居全国绝对领先地位，具体的产品情况如下：

主要类别	主要产品 <sup>1</sup>	2012年排名	数据来源
生活电器	电饭煲	国内零售额市场占有率第一、出口第一	中怡康、海关数据
	电磁炉	国内零售额市场占有率第一、出口第一	中怡康、海关数据
	电压力锅	国内零售额市场占有率第一	中怡康
	饮水机	国内零售额市场占有率第一、出口第一	中怡康、海关数据
厨房电器	微波炉	国内零售额市场占有率第二、出口第一	中怡康、海关数据
洗涤电器	洗碗机	出口第一	海关数据
热水器	电热水器	国内零售额市场占有率第三	中怡康
环境电器	风扇	国内零售额市场占有率第一、出口第一	中怡康、海关数据

### (3) 电机业务板块

美的集团电机业务的主要运营主体为威灵控股香港、江苏清江电机。美的集团电机业务板块主要从事研发、制造并销售电机及其驱动系统，主要产品包括微电机（包括家用电器类及其他无刷直流电机、有刷直流电机、家用电器类交流电机、美洲向电机、压缩机用电机、电抗器等）、洗涤电机（包括洗衣机类电机等）及小家电类电机等，所开

<sup>1</sup>公司的小家电产品品类较多，在此主要选取2012年销售额超过10亿元的产品进行介绍，下同。

发的电机产品广泛运用于空调、洗衣机、冰箱、小家电等领域。在传统优势业务的基础上，美的集团电机业务还涉足汽车助力转向电机、伺服类电机以及泵类产品，以期为电机业务板块寻找新的利润增长点。

电机业务板块产品销往亚洲、美洲、欧洲及大洋洲等众多国家和地区，与全球知名家电制造商 Indesit（意黛喜）、Carrier（开利）、Samsung（三星）、LG、Mitsubishi（三菱）、DAIKIN（大金）、NSK、SANYO-DENKI、Karcher（凯驰）等客户建立了长期的合作伙伴关系。电机业务板块在空调电机、洗衣机电机、洗碗机电机、冰箱压缩机电机等多个领域在国内乃至全球行业内市场占有率处于领先地位。

#### （4）物流业务板块

美的集团物流业务的主要运营主体为安得股份。物流业务板块主要为向客户提供一体化、一站式、定制化的第三方综合物流服务。针对不同客户的物流需求，在收集、分析、加工实时的物流信息的基础上，为客户设计整体物流方案，提供物流功能集成和社会物流集成服务，提高物流管理效率、降低经营成本。同时，在为客户提供高效仓储、快准运输、精益配送、整体物流方案策划、物流咨询等优质高效的物流功能集成和社会物流集成服务以外，还针对企业需求，为客户提供条码管理、补货、包装、库存分析等多项增值服务。

近年来公司的物流业务板块在物流行业中的市场领先地位以及竞争实力不断上升，公司拥有 400 多个国内客户，26 个世界 500 强客户，与 TCL、乐百氏、旺旺集团、伊利、娃哈哈、可口可乐、海螺型材、马瑞利等众多客户结成战略合作伙伴，实现价值链上的共赢。2012 年，物流业务板块在家电、快消品、新型建材及汽车零部件等国内合同物流业务领域市场占有率在 3%-4%<sup>1</sup>左右，位居全国同行业前茅。

## （二）收购人最近三年财务情况

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	8,773,652.70	9,262,186.35	7,753,480.97

<sup>1</sup> 根据国家统计局公报及科尔尼咨询数据推算。

	2012年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
负债总额	5,457,104.16	6,244,611.02	5,426,018.88
所有者权益	3,316,548.54	3,017,575.33	2,327,462.09
归属于母公司所有者权益	1,431,353.09	1,252,546.39	1,153,124.03

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	10,265,111.10	13,411,615.42	11,027,182.24
营业利润	700,485.96	747,415.35	554,162.97
利润总额	770,951.10	822,943.35	792,985.05
净利润	614,088.96	665,187.33	646,083.19
归属于母公司所有者净利润	325,929.10	347,265.05	374,606.73

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

	2012年度	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	808,956.67	410,618.95	424,939.95
投资活动产生的现金流量净额	-399,704.40	-893,000.69	-672,947.95
筹资活动产生的现金流量	-490,021.72	1,025,946.80	415,704.66
现金及现金等价物净增加额	-81,001.58	543,518.54	166,949.85

## 4、合并口径主要财务指标

### (1) 报告期内基本财务指标

财务指标	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动比率	1.09	1.14	1.15
速动比率	0.83	0.84	0.71
资产负债率（合并口径）	62.20%	67.42%	69.98%
资产负债率（母公司）	86.07%	89.59%	87.31%
无形资产（土地使用权、采矿权除外）占净资产比率	0.34%	0.27%	1.17%
归属于母公司所有者每股净资产（元/股）	14.31	-	-

财务指标	2012年度	2011年度	2010年度
------	--------	--------	--------

财务指标	2012年度	2011年度	2010年度
应收账款周转率	10.29	15.32	-
存货周转率	5.35	5.85	-
息税折旧摊销前利润 (万元)	1,162,278.49	1,210,796.24	1,010,918.74
利息保障倍数	7.88	7.35	13.52
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	8.09	-	-
每股净现金流量(元/股)	-0.81	-	-

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动现金净流量(元/股)=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量(元/股)=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末总股本

## (2) 净资产收益率和每股收益

项目	加权平均 净资产收益率	每股收益(单位:元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
<b>2012年度</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	23.92%	3.26	3.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.22%	3.03	3.03
<b>2011年度</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	29.12%	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.63%	-	-
<b>2010年度</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	37.81%	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.24%	-	-

注：以上净资产收益率和每股收益按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露(2010年修订)》计算。

#### 四、收购人最近五年受到行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署日的最近五年内，美的集团未受过与证券市场相关的行政处罚、任何刑事处罚。截至 2013 年 6 月 30 日，集团及其控股子公司存在尚未审结的 26 宗知识产权诉讼以及 1 宗金额在 1,000 万元以上的合同诉讼，具体情况如下：

序号	原告	被告	起诉日期	案由	标的及金额	进展情况	是否存在案外第三人
1.	广东美的电器股份有限公司	国家工商行政管理总局 商标评审委员会	2011.11.21	对第三人申请的商标提出异议而引致的商标异议行政诉讼	要求撤销作出的商标异议裁定	一审中	有
2.	珠海格力电器股份有限公司	被告一广东美的制冷设备有限公司；被告二珠海市泰锋电业有限公司	2011.12.28	与“可拆装式空调室内机管路安装挡板”有关的专利侵权纠纷	要求被告一立即停止一切侵权行为，并赔偿原告300万元	一审中	无
3.	九阳股份有限公司（上诉人）	三联商社股份有限公司 济南家电分公司（原审被告）；广东美的精品电器制造有限公司（被上诉人）	2011.11.3(上诉)	与 DE10C11 型、DS12J11 型、DE12Q11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被上诉人立即停止一切侵权行为，并赔偿上诉人498万元	二审中 (一审判决公司败诉)	无
4.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2011.10.28	与 DE12G31 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告100万元	一审中	无
5.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2011.10.28	与 DE12G14 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告100万元	一审中	无
6.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2011.10.28	与 DS12G31 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告100万元	一审中	无
7.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2011.10.28	与 DE12G12 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告100万元	一审中	无

序号	原告	被告	起诉日期	案由	标的及金额	进展情况	是否存在案外第三人
8.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE11D11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
9.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DS12J11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
10.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12Q51 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
11.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12A41 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
12.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12X31 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
13.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12E11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
14.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12T11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无

序号	原告	被告	起诉日期	案由	标的及金额	进展情况	是否存在案外第三人
15.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE11D11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
16.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12G12 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
17.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DS12G31 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
18.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE10C11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
19.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12G14 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
20.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DE12G31 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无
21.	九阳股份有限公司	被告一山东苏宁电器有限公司；被告二广东美的精品电器制造有限公司	2012.7.31	与 DS15G11 型豆浆机有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 50 万元	二审中（一审判决公司败诉）	无

序号	原告	被告	起诉日期	案由	标的及金额	进展情况	是否存在案外第三人
22.	九阳股份有限公司	被告一浙江苏宁电器有限公司；被告二广东美的生活电器制造有限公司	2012.8.1	与 ST2106、CT2105 型电磁炉有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 400 万元	一审中	无
23.	九阳股份有限公司	被告一潍坊胶宁苏宁电器有限公司；被告二广东美的生活电器制造有限公司	2012.8.1	与 RT2102 型、ST2118 型、ST2101 型电磁炉有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 400 万元	一审中	无
24.	九阳股份有限公司	被告一浙江苏宁电器有限公司；被告二广东美的生活电器制造有限公司	2012.8.1	与 PLS508 电压力锅有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 150 万元	二审中 (一审判决公司败诉)	无
25.	九阳股份有限公司	被告一青岛家乐福商业有限公司新兴店；被告二广东美的生活电器制造有限公司	2012.8.29	与 ST2151A 电磁炉有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 100 万元	一审中	无
26.	九阳股份有限公司	被告一青岛家乐福商业有限公司新兴店；被告二广东美的生活电器制造有限公司	2012.8.29	与 FT2101 型电磁炉有关的专利侵权纠纷	要求被告二立即停止一切侵权行为，并赔偿原告 100 万元	一审中	无
27.	广州新云机电蒸发器有限公司	中国雪柜实业有限公司	2005.11	货款纠纷	1,700 万元	发回一审 重审	无

上表中第一项商标争议诉讼系公司为了保护自己合法权益对第三方申请的商标提起异议而引致的商标异议行政诉讼。第二项至第二十六项诉讼为第三方以公司作为被告提起的专利侵权诉讼，其中：

(1) 第二项专利诉讼涉及产品属于防鼠板，系空调零部件，在该等诉讼发生后公司更改了设计方案，涉案的防鼠板产品均已于 2012 年 3 月全面停产，因涉案的防鼠板为空调产品的零配件，经更改方案后不会对空调产品产生影响；

(2) 对于第三项至第二十六项专利诉讼，该等 24 起专利诉讼累计赔偿金额为 2,748 万元，占公司 2012 年度净利润的比例较小（约为 0.45%）；该等诉讼涉及的产品为 20 种型号的豆浆机、7 种型号的电磁炉及 1 种型号电压力锅，该等涉诉产品 2012 年度的业务收入及利润合计占公司 2012 年度业务收入及利润的比重较小（约为 0.43% 及 0.36%）。

前述涉案的产品中，其中：1) 豆浆机产品涉及的侵权专利类型为两种实用新型专利，分别为“一种设有金属保护层的豆浆机”实用新型以及“一种设双层下盖豆浆机”实用新型。对于该等豆浆机产品，公司已研发储备了相关新型技术替代方案并已取得相关实用新型专利，即使败诉，亦不会对豆浆机产品生产及销售产生重大不利影响；2) 电磁炉产品涉及的侵权专利类型皆为关于“电磁炉散热结构”的实用新型专利，公司已研发相关技术替代方案并已取得相关实用新型专利，即使败诉，亦不会对该等电磁炉产品生产及销售产生重大不利影响；3) 电压力锅产品涉及的侵权专利类型为关于“电压力锅（Y051）”的外观设计，公司已对该类电压力锅产品的外观设计进行改进消除了侵权隐患，同时公司已于 2011 年底停止涉案的电压力锅产品的生产，即使败诉，亦不会对电压力锅产品的生产及销售产生重大不利影响。

综上，前述公司与九阳股份有限公司之间的 24 起专利诉讼，即使公司败诉亦不会对公司经营构成实质性影响。

第二十七项合同诉讼系一般货款纠纷。

经合并方律师核查，该等诉讼不会对收购人经营构成实质性影响，不会对本次吸收合并构成实质障碍。

除了上述诉讼外，公司控股子公司美的电器拥有 51% 股权的巴西子公司所涉及的

税务纠纷案件金额合计约 6.70 亿雷亚尔<sup>1</sup>（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 2012 年 12 月 31 日，相关案件仍在审理过程中。根据境外律师事务所 CAMPOS MELLO ADVOGADOS 出具的法律意见书，该等税务诉讼绝大部分案件公司胜诉的可能性超过 50%。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，对美的电器作出赔付，赔付的最高金额约 2.20 亿雷亚尔<sup>2</sup>。

## 五、收购人董事、监事及高级管理人员情况

序号	姓名	职务	身份证号码	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
1	方洪波	董事长	440623196701272655	中国	中国	否
2	黄健	董事、总裁	430303196703021514	中国	中国	否
3	蔡其武	董事、高级副总裁	420500196306130098	中国	中国	否
4	袁利群	董事、高级副总裁	330206196906110920	中国	中国	否
5	黄晓明	董事、高级副总裁	513029197107106196	中国	中国	否
6	栗建伟	董事	410106196609030013	中国	中国	否
7	何剑锋	董事	440623196711142678	中国	中国	是
8	徐海	董事	110102197611252318	中国	中国	是
9	胡晓玲	董事	210102197008055022	中国	中国	否
10	李飞德	董事、董事会秘书	43062619770417151X	中国	中国	否
11	吴世农	独立董事	350203195612243058	中国	中国	否
12	符正平	独立董事	120104196505256331	中国	中国	否
13	朱桂龙	独立董事	342622196411196174	中国	中国	否
14	郭学进	独立董事	440104195908020016	中国	中国	否
15	黎文靖	独立董事	440902197907110415	中国	中国	否
16	曾巧	监事会召集人	430204197312124028	中国	中国	否
17	郑伟康	监事	44062319690130261X	中国	中国	否
18	廖文坚	监事	441402197407030412	中国	中国	否

上述人员最近五年内未受到过与证券市场有关的行政处罚和刑事处罚，亦未曾涉及

<sup>1</sup>以 2013 年 3 月 28 日雷亚尔对人民币汇率 3.1272:1 计算，约合人民币 20.95 亿元。

<sup>2</sup>以 2013 年 3 月 28 日雷亚尔对人民币汇率 3.1272:1 计算，约合人民币 6.88 亿元。

经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

## 六、收购人控制或持有其他境内外上市公司 5%以上发行在外股份的情况

截至 2013 年 6 月 30 日,除了通过美的电器直接及间接持有小天鹅 40.08%的股权外,美的集团持有其他上市公司 5%或以上发行在外股份的情况如下:

序号	上市公司名称	上市公司代码	持股比例 (%) <sup>1</sup>	持股单位
1	美的电器	A 股: 000527	41.17	美的集团
2	威灵控股	港股: 00382	67.68	美的控股(开曼群岛)有限公司持股 67.38% <sup>2</sup> ,美的国际控股持股 0.3%

注 1: 上述持股比例指持股单位的持股比例;

注 2: 美的控股(开曼群岛)有限公司及美的国际控股为美的集团全资子公司,美的控股(开曼群岛)有限公司持股威灵控股 67.38%,美的国际控股持股 0.3%。

## 七、收购人或其实际控制人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

截至 2013 年 6 月 30 日,美的集团或其实际控制人持有超过 5%股份的银行、信托公司、证券公司、保险公司等金融机构如下:

序号	公司名称	持股比例 (%) <sup>1</sup>	持股单位 <sup>3</sup>
1	美的财务公司	美的集团持股 55%,美的电器持股 40%;美的集团通过广东威灵电机持股 5%	美的集团、美的电器、广东威灵电机 <sup>2</sup>
2	广东顺德农村商业银行股份有限公司	美的集团持股 6.329%	美的集团
3	金鹰基金管理有限公司	美的电器持股 20%	美的电器
4	樟树市顺银村镇银行股份有限公司	美的集团持股 6.00%	美的集团
5	丰城顺银村镇银行股份有限公司	美的集团持股 6.00%	美的集团
6	皖江金融租赁有限公司	美的集团持股 12.00%	美的集团
7	佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	美的集团持股 20%	美的集团
8	美的小额贷款股份有限公司	美的集团持股 25%;佛山市顺德区美的家电实业有限公司持股 20%	美的集团

注 1：上述持股比例指持股单位的持股比例；

注 2：美的集团通过旗下控股子公司威灵控股持股广东威灵电机 100%；

注 3：截至 2013 年 6 月 30 日，广东顺德农村商业银行股份有限公司、樟树市顺银村镇银行股份有限公司、丰城顺银村镇银行股份有限公司、皖江金融租赁有限公司、佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司尚在办理更名至美的集团名下的相关手续。合并方律师认为，待取得相关主管政府部门批准或备案后，其股东名称变更手续的完成不存在法律障碍。

## 第二节 收购决定及收购目的

### 一、收购目的

随着业务规模不断扩大，经营管理逐渐国际化，美的集团所面临的竞争日趋激烈，对美的集团的资源共享、内部管控水平、多板块业务协同发展提出了更高的要求。为保障长期稳定发展，美的集团有必要通过换股吸收合并美的电器实现主营业务及资产的整体上市。本次交易亦是为了响应《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》的相关政策，实现家电企业发展模式的转变，向国际化大型家电企业目标迈进，增强自主创新能力，整合产业链资源，发挥表率作用，带动行业发展。

此外，美的集团拟通过本次换股吸收合并，充分整合大家电、小家电、电机及物流等产业资源，提升协同效应，做精做强主业，贯彻落实证监会推动企业整体上市的政策要求。本次整体上市完成后，将有效减少上市主体的关联交易，避免潜在的同业竞争，进一步增强上市主体的独立性。

本次换股吸收合并完成后，美的电器的法人资格将注销，美的集团作为存续公司将承继及承接美的电器的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。因此，本次交易完成后，美的集团将成为小天鹅的控股股东，直接及间接持有小天鹅合计40.08%的股权。

### 二、未来 12 个月内继续增持股份或处置其已拥有权益股份的计划

截至本报告书签署日，收购人暂无在未来 12 个月内继续增加其在上市公司中拥有权益的股份或处置其已拥有权益股份的计划。如美的集团作出增持或处置小天鹅股份的决定，将按照相关法律、法规的要求进行披露。

### 三、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序及时间

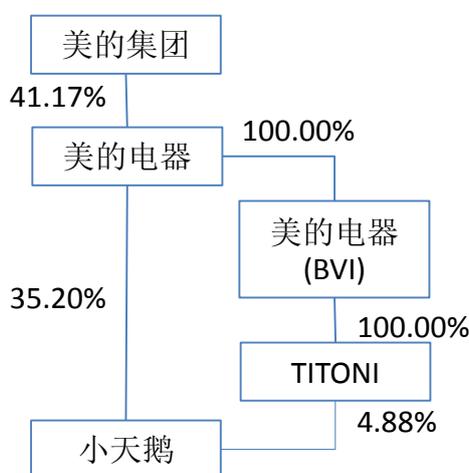
日期	事项
2012年8月27日	美的电器刊登重大事项停牌公告
2012年9月24日	美的电器刊登重大资产重组停牌公告
2013年3月28日	美的集团召开第一届董事会第七次会议，审议通过本次交易的相关事项 美的电器召开第七届董事会第二十五次会议，审议通过本次交易的相关事项 签署《吸收合并协议》
2013年4月1日	刊登换股吸收合并报告书及相关公告
2013年4月22日	美的集团召开2012年年度股东大会，审议通过本次交易的相关事项 美的电器召开2012年年度股东大会，审议通过本次交易的相关事项
2013年4月23日	获得广东省外经贸厅对本次换股吸收合并相关事项的原则性批复
2013年6月8日	商务部反垄断局向美的集团、美的电器出具了《不实施进一步审查通知》（商反垄初审函[2013]第86号）
2013年6月27日	中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过本次交易
2013年7月29日	本次换股吸收合并取得中国证监会的核准 本次美的集团收购小天鹅取得中国证监会豁免要约收购小天鹅的义务
【】年【】月【】日	取得商务部门关于本次交易的正式批复

## 第三节 收购方式

### 一、收购人在上市公司中拥有权益的数量和比例

美的集团通过其控股子公司美的电器持有小天鹅 222,661,571 股 A 股股份，持股比例为 35.20%；通过美的电器全资子公司 TITONI 持有小天鹅 30,851,714 股 B 股股份，持股比例为 4.88%，直接和间接持有小天鹅合计 40.08% 股权。

美的集团与小天鹅之间股权关系如下图所示：



### 二、本次交易的基本情况

#### (一) 本次交易概况

美的集团以换股方式吸收合并美的电器，即，美的集团向美的电器除美的集团外的所有换股股东发行股票交换该等股东所持有的美的电器股票。其中，美的集团所持美的电器股票不参与换股、也不行使现金选择权，并且该等股票将在本次换股吸收合并完成后予以注销。

本次换股吸收合并完成后，美的电器的法人资格将注销，美的集团作为存续公司将承继及承接美的电器的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。本次换股吸收合并完成前后，小天鹅的实际控制人未发生变化。

## （二）本次交易的定价

美的集团的发行价格为 44.56 元/股。美的电器换股价格为 15.96 元/股（除息前），系以本次吸收合并董事会决议公告日前二十个交易日的交易均价 9.46 元/股为基准，给予美的电器参与换股的股东 68.71%的溢价确定。由此确定的美的集团和美的电器的换股比例为 0.3582:1（除息前，换股比例按照四舍五入原则保留四位小数），即每 1 股美的电器参与换股股份可换取 0.3582 股美的集团本次发行的股份。

若美的集团、美的电器在换股之前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行价格或换股价格将做相应调整。

除任何一方在换股之前发生除权除息事项，以及发生按照相关法律、法规或监管部门的要求须对发行价格或换股价格进行调整的情形外，换股比例在任何其他情形下均不作调整。

2013 年 4 月 22 日，美的电器股东大会已审议通过《2012 年度利润分配议案》，根据利润分配方案，美的电器每 10 股将派发现金 6.00 元（含税）。该次分红派息的股权登记日为 2013 年 6 月 5 日，除权除息日为 2013 年 6 月 6 日。该方案实施后，美的电器每股换股价格按照上述原则相应调减 0.60 元/股。美的电器调整之后的换股价格为 15.36 元/股，换股比例相应调整为 0.3447:1，美的集团本次发行股数相应调整为 686,323,389 股，其他与此相关的指标也相应调整。

## （三）本次交易的发行数量和锁定期安排

美的集团因本次换股吸收合并将发行 713,202,895 股（除息前）股份，全部用于吸收合并美的电器。

2013 年 4 月 22 日，美的电器股东大会已审议通过《2012 年度利润分配议案》，根据利润分配方案，美的电器每 10 股将派发现金 6.00 元（含税）。该次分红派息的股权登记日为 2013 年 6 月 5 日，除权除息日为 2013 年 6 月 6 日。该方案实施后，美的集团本次发行股数相应调整为 686,323,389 股。

本次换股发行完成后，美的集团的股份将申请在深交所上市流通。该等股份将根据《公司法》、《上市规则》等要求，确定限售期限。

美的集团控股股东美的控股、美的集团股东宁波美晟、方洪波、黄健、袁利群、黄

晓明、栗建伟、蔡其武、郑伟康承诺：自美的集团股票在深交所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的美的集团发行股票前已发行股份，也不由美的集团回购该部分股份。

美的集团股东珠海融睿、鼎晖嘉泰、鼎晖美泰、鼎晖绚彩及佳昭控股均承诺：自美的集团股票在深交所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的美的集团本次发行前已发行股份，也不由美的集团回购该部分股份。

### 三、本次交易合同的主要内容

#### （一）合同主体、签订时间

美的集团和美的电器于 2013 年 3 月 28 日在广东佛山市签订了《吸收合并协议》。

#### （二）本次合并的方式

根据《吸收合并协议》的条款和条件，美的集团和美的电器同意采取吸收合并的方式进行本次合并，即美的集团以发行A股股份的方式与美的电器股份进行换股，实现美的集团吸收合并美的电器。

美的集团在本次合并前，直接持有美的电器41.17%股份。美的集团向美的电器除美的集团外的所有参与换股的股东发行A股用于交换该等股东持有的美的电器股份。其中，美的集团所持美的电器股份不参与本次换股、不行使现金选择权，并将于本次吸收合并后予以注销。

本次合并完成后，美的集团作为本次合并的合并方暨存续方应当办理相关变更登记手续；美的电器作为本次合并的被合并方暨非存续方，其全部资产、负债和权益将进入美的集团，同时其应当办理注销登记手续。

#### （三）本次合并的对价及换股比例

##### 1. 对价

作为本次合并的对价，美的电器除美的集团外的全体股东将有权根据《吸收合并协议》约定的条款和条件以其所持有的美的电器股份换取美的集团发行的A股股份。

本次合并中，美的集团A股发行价为44.56元/股。

本次合并美的电器的换股价格以美的电器董事会决议公告前20个交易日的均价9.46元/股为基准，并给予美的电器参与换股的股东68.71%的溢价，确定换股价格为15.96元/股（除息前）。

若合并双方中的任一方在美的电器换股之前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行价格或换股价格将做相应调整。具体调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格或换股价格， $n$ 为该次送股率或转增股本率， $k$ 为配股率， $A$ 为配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格或换股价格。

## 2. 换股比例

本次吸收合并的换股比例为0.3582：1，即每1股美的电器股票可以取得的0.3582股美的集团A股股票（计算结果按四舍五入保留四位小数）。

除任何一方在美的电器换股之前发生除权除息事项，以及发生按照相关法律、法规或监管部门的要求须对发行价格或换股价格进行调整的情形外，换股比例在任何其他情形下均不作调整。

### （四）现金选择权

鉴于美的电器于本次合并完成后将注销，为充分保护美的电器全体股东特别是中小股东权益，将由美的控股向美的电器异议股东提供现金选择权。美的电器异议股东有权以其所持有的美的电器股票按照10.59元/股（除息前）的价格全部或部分申报行使现金选择权。

若美的电器在其换股之前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述现金选择权价格将做相应调整。具体调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的现金选择权行权价格， $n$ 为该次送股率或转增股本率， $k$ 为配股率， $A$ 为配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的现金选择权行权价格。

在本次合并实施时，现金选择权提供方应当于现金选择权实施日受让美的电器异议股东行使现金选择权的全部美的电器股份，并相应支付现金对价。现金选择权提供方通过现金选择权而受让的美的电器股票将全部按换股比例转换为美的集团发行的A股股票。

如果本次吸收合并未能获得相关政府部门的批准或核准，导致本次吸收合并最终不能实施，则美的电器异议股东不能行使现金选择权。

## （五）美的集团异议股东退出请求权

### 1、异议股东退出请求权安排

根据美的集团现有公司章程，反对本次合并方案的美的集团异议股东，有权要求美的集团或者同意股东以公平价格购买异议股东所持有的美的集团股份。据此，为保护美的集团异议股东的合法权益，美的集团确认，在参加美的集团为表决本次吸收合并而召开的有关股东大会上反对本次吸收合并的异议股东，有权按照本条的规定以及本次吸收合并具体方案的内容要求美的集团或同意股东以公平价格购买异议股东所持美的集团股份。

### 2、异议股东退出请求权的行使

有权行使异议股东退出请求权的美的集团股东，应在美的集团就本次吸收合并召开之股东大会上，按照本协议约定及吸收合并具体方案内容向美的集团或同意股东提出以公平价格购买其股份的书面要求（该书面要求的内容应明确、不存在歧义并经异议股东适当、有效的签署）。如异议股东未在美的集团就本次吸收合并召开之股东大会上向美

的集团或同意股东提出前述书面要求或所提之书面要求不符合本协议约定以及具体吸收合并方案内容，则视为其放弃行使退出请求权。

如果异议股东选择要求任何同意股东以公平价格购买异议股东所持美的集团股份，并且被要求之同意股东没有意向购买异议股东所持美的集团股份，则该等被要求之同意股东可以选择与美的集团进行协商，并在与美的集团协商一致且双方达成书面确认的情况下，由美的集团承担该等被要求之同意股东对异议股东的合理义务。除与美的集团协商一致达成的其他安排之外，该等被要求之同意股东还应遵守如下安排：（1）同意股东应向美的集团提交其收到的异议股东要去以公平价格购买美的集团股份的书面要求或其他文件；（2）同意股东应使美的集团有机会牵头进行所有在美的集团章程项下与确定公平价格有关的所有谈判或程序；（3）除非经美的集团事先书面同意，该等被要求之同意股东不得主张确定任何公平价格或主动对任何确定的公平价格进行支付，也不得解决或提出解决任何确定公平价格的要求。

美的集团将有权安排任何第三方收购异议股东要求售出的美的集团股份，在第三方按照本协议及具体合并方案约定履行义务的情况下，该等异议股东不得再向美的集团或任何同意股东主张上述异议股东退出请求权。

美的集团（或其指定的任何第三方）或同意股东将根据具体合并方案的内容及有关机构的规定或要求办理美的集团异议股东行使异议股东退出请求权所涉及的美的集团的结算和交割手续，将行使异议股东退出请求权所对应的股份过户至购买该等股份的第三方名下，并将相应的对价转入美的集团对应异议股东的资金账户或以其他方式支付给异议股东。

如果本次吸收合并未能获得相关政府部门的批准或核准，导致本次吸收合并最终不能实施，则美的集团异议股东不能行使异议股东退出请求权。

### **3、异议股东退出请求权实施的税、费**

美的集团异议股东因实施异议股东退出请求权而产生的税、费，由异议股东、美的集团（或其指定的第三方）、同意股东等主体按照适用的法律法规或监管部门的规定承担，如法律法规、监管部门对此没有明确规定的，则相关各方将参照市场惯例协商解决。

## **（六）协议的生效条件**

《吸收合并协议》于以下条件均满足时生效：

- 1、《吸收合并协议》经双方的法定代表人或授权代理人签署并加盖法人公章；
- 2、本次合并方案获得合并双方董事会、股东大会的批准；
- 3、本次合并方案获得所有必要的政府部门批准，包括但不限于外资主管部门及中国证监会的批准。

双方同意以上任一条件未获满足时，除双方另有约定，本次合并随即终止。

## （七）本次合并的债务处理

### 1、债权人通知、公告

合并双方将于本次合并方案分别获得双方股东大会批准以后，按照相关法律法规的规定履行债权人的通知和公告程序，并且将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。

### 2、债务担保

合并双方承诺将促使第三方向各自债权人提供债务清偿或担保承诺，即双方债权人有权于收到双方根据前款规定发出的债权人通知之日起 30 日内，未收到通知的有权于发出债权人公告之日起 45 日内向该第三方要求提前清偿债务或要求其提供相应担保。

### 3、债券持有人保护

对于美的集团已发行的包括短期融资券、中期票据等的持有人，美的集团将根据相关法律法规和募集说明书及债券持有人会议规则的约定召开债券持有人会议审议债权人利益保护事项。

## （八）本次合并的员工安置

本次吸收合并完成之后，美的集团的原管理人员和原职工将根据其与美的集团签订的聘用协议或劳动合同，继续在美的集团工作。

双方同意本次合并完成后，美的电器的全体员工将由美的集团全部接收。美的电器作为其现有员工的雇主的任何及全部权利和义务将自本次合并的交割日起由美的集团享有和承担。

## 四、本次收购股份的限制情况

根据小天鹅第六届董事会第四次会议决议以及 2010 年第一次临时股东大会决议，

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1577 号文核准，小天鹅向美的电器非公开发行人民币普通股（A 股）84,832,004 股股份，购买美的电器持有的合肥荣事达洗衣设备制造有限公司 69.47%的股权。美的电器承诺，自 2010 年 12 月 1 日起 36 个月内，美的电器不转让拥有全部小天鹅权益的股份。

本次吸收合并完成后，美的集团将承继美的电器所持有的小天鹅股份并继续履行上述承诺。

## 第四节 资金来源

本次收购系因美的集团换股吸收合并美的电器而导致小天鹅的控股股东发生变化，不涉及现金支付收购价款，亦不涉及收购资金来源问题。

## 第五节 后续计划

### 一、未来 12 个月内改变或者调整上市公司主营业务的计划

截至本报告书签署日，收购人暂无在未来 12 个月内改变小天鹅主营业务或者对小天鹅主营业务做出重大调整的计划。

### 二、未来 12 个月内与上市公司或其子公司有关的重组计划

截至本报告书签署日，收购人暂无在未来 12 个月内对小天鹅或其子公司重组的计划。

若收购人以后拟进行上述资产处置，将严格按照相关法律法规的要求，依法执行相关批准程序及履行信息披露义务。

### 三、对上市公司董事会和高级管理人员的后续安排

截至本报告书签署日，收购人暂无改变小天鹅的现任董事、监事、高级管理人员组成的计划。

### 四、对上市公司章程进行修改的计划

截至本报告书签署日，收购人暂无对小天鹅公司章程进行修改的计划。

### 五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告书签署日，收购人暂无对小天鹅的现有员工聘用作重大变动的计划。

## 六、上市公司分红政策的重大变化

截至本报告书签署日，收购人暂无对小天鹅现有分红政策进行重大调整的计划。

## 七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署日，除本报告书披露的信息外，收购人暂无其他对小天鹅或其子公司的业务和组织结构有重大影响的计划。若以后对小天鹅上述事项作重大变动，收购人将严格按照相关法律法规的要求，依法履行相关批准程序及信息披露义务。

## 第六节 对上市公司的影响分析

本次收购系因美的集团换股吸收合并美的电器而导致小天鹅的控股股东发生变化，对于上市公司的运营没有直接影响，上市公司的实际控制人亦未发生变化，因此不会对上市公司的独立性以及与实际控制人之间的同业竞争和关联交易产生重大影响。

### 一、对上市公司独立性的影响

本次收购不涉及上市公司实际控制人的变化。本次收购完成后，对小天鹅的独立性并无实质性影响，包括：

- 1、本次收购完成后，小天鹅仍将保持人员独立、资产完整、财务独立；
- 2、小天鹅独立经营能力保持不变，在采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

小天鹅实际控制人何享健承诺：

“为进一步确保小天鹅的独立运作，本人及本人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小天鹅保持相互独立。

本人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，本人将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。”

小天鹅控股股东美的集团承诺：

“为进一步确保小天鹅的独立运作，本公司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小天鹅保持相互独立。

本公司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，本公司将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。”

## 二、与上市公司间的同业竞争及相关解决措施

### （一）本次交易前后的同业竞争情况

本次收购前，美的集团通过美的电器间接持有小天鹅的股份。美的集团以家电产业为主，涉足电机、物流等领域，旗下分为四大业务板块，分别为大家电、小家电、电机及物流。美的集团除通过美的电器间接持有小天鹅的股份外，未具体从事和经营洗衣机相关业务，也未控制或参与投资与小天鹅有竞争或可能有竞争的企业。因此，在本次收购前，美的集团与小天鹅之间不存在同业竞争。

本次收购后，美的集团将直接并通过 TITONI 间接持有小天鹅的股份，美的集团与小天鹅之间也不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现的同业竞争，小天鹅实际控制人何享健先生向小天鹅承诺：

“1、本人、本人直系亲属及其控制的其他企业目前没有，将来也不从事与小天鹅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，本人、本人直系亲属及其控制的其他企业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小天鹅及其控制的企业现有主营业务相同的竞争性业务；

2、如果小天鹅及其控制的企业在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人、本人直系亲属及其控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，只要本人仍然是小天鹅的实际控制人，本人、本人直系亲属及其控制的其他企业同意在合理期限内解决由此产生的同业竞争问题；

3、对于小天鹅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，而本人、本人直系亲属及其控制的其他企业目前尚未对此进行生产、经营的，只要本人仍然是小天鹅的实际控制人，本人、本人直系亲属及其控制的其他企业将不从事与小天鹅及其控制的企业相竞争的该等新业务；

4、只要本人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小天鹅的实际控制人，本人将不会变更、解除本承诺；

5、本人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，本人将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的违约责任。”

为避免未来可能出现的同业竞争，小天鹅控股股东美的集团向小天鹅承诺：

“1、本公司及本公司控制的其他企业目前没有，将来也不从事与小天鹅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，本公司及本公司控制的其他企业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小天鹅及其控制的企业现有主营业务相同的竞争性业务；

2、如果小天鹅及其控制的企业在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司及本公司控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，只要本公司仍然是小天鹅的控股股东，本公司及本公司控制的其他企业同意在合理期限内解决由此产生的同业竞争问题；

3、对于小天鹅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，而本公司及本公司控制的其他企业目前尚未对此进行生产、经营的，只要本公司仍然是小天鹅的控股股东，本公司及本公司控制的其他企业将不从事与小天鹅及其控制的企业相竞争的该等新业务；

4、只要本公司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小天鹅的控股股东，本公司将不会变更、解除本承诺；

5、本公司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，本公司将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的违约责任。”

### 三、与上市公司的关联交易及相关解决措施

#### （一）本次交易前后的关联交易情况

本次收购前，收购方与小天鹅存在关联交易情况如下：

##### 1、日常关联交易

（1）向关联方采购商品、接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2012年		2011年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
美的电器	工程托管费	市场价格	3.67	0.00	42.66	0.00
安得股份	物流服务	市场价格	22.44	0.01	4,898.32	0.54
合肥美的材料供应有限公司	材料采购	市场价格	34,400.43	6.80	45,736.64	5.00
宁波安得物流有限公司	物流服务	市场价格	6,050.48	1.20	—	—
合肥市百年模塑科技有限公司	材料采购	市场价格	8,054.19	1.59	19,859.69	2.17
淮安威灵电机制造有限公司	电机、材料	市场价格	36,367.70	7.18	66,861.53	7.30
合肥会通新材料有限公司	材料采购	市场价格	8,112.02	1.60	13,964.05	1.53
合肥华凌股份有限公司	材料采购	市场价格	7.03	0.00	—	—
<b>合计</b>			<b>93,017.96</b>	<b>18.38</b>	<b>151,362.89</b>	<b>16.54</b>

(2) 向关联方出售商品、提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2012年		2011年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
MIDEA ITALIA S.R.L	销售洗衣机	市场价格	—	—	374.31	0.03
MIDEA EUROPE GMBH	销售洗衣机	市场价格	—	—	881.60	0.08
MIDEA SCOTT & ENGLISH SDN BHD	销售洗衣机	市场价格	2,647.11	0.38	1,269.95	0.12
Midea Electric Espana, S.L.	销售洗衣机	市场价格	—	—	237.12	0.02
PT. Midea Planet Indonesia	销售洗衣机	市场价格	1,607.73	0.23	1,636.68	0.15
合肥会通新材料有限公司	销售材料	市场价格	2,294.74	0.33	7,112.48	0.65
合肥市百年模塑科技有限公司	销售材料	市场价格	5,930.85	0.86	14,280.73	1.30
合肥华凌股份有限公司	销售材料	市场价格	944.69	0.14	4,335.96	0.40
合肥美的荣事达电冰箱有限公司	销售冰箱	市场价格	—	—	4.87	0.00
合肥荣事达电冰箱有限公司	销售电子产品	市场价格	259.93	0.04	223.62	0.02
合肥美的暖通设备有限公司	销售电子产品	市场价格	—	—	257.60	0.02

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2012年		2011年	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广东美芝精密制造有限公司	销售洗衣机	市场价格	—	—	2.32	0.00
淮安威灵电机制造有限公司	销售材料	市场价格	—	—	0.54	0.00
美的电器(新加坡)贸易有限公司	销售材料、洗衣机	市场价格	108,861.95	15.78	113,258.61	10.32
广东美的暖通空调设备有限公司	销售材料	市场价格	0.08	0.00	—	—
广东美的暖通空调设备有限公司	销售设备	市场价格	38.33	0.00	—	—
<b>合计</b>			<b>122,585.41</b>	<b>17.76</b>	<b>143,876.39</b>	<b>13.11</b>

## 2、其他关联交易

小天鹅 2010 年 12 月 14 日召开的第六届董事会第十次会议、2011 年 1 月 7 日召开的 2011 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于商标使用许可暨关联交易的议案》。小天鹅许可美的电器及控制子公司在空调商品上使用小天鹅的“LITTLESWAN 及图”和“小天鹅”中文商标,预计年使用费金额不超过 2,000 万元;美的电器许可小天鹅及控制子公司在洗衣机和干衣机商品生产、销售及广告宣传中使用“美的”商标,预计年使用费金额不超过 2,000 万元。上述许可合同均以授权商标产品的净销售额的 0.3%计收商标许可使用费,许可期限自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。同时,公司将与小天鹅(荆州)电器有限公司续展签定《商标使用许可合同》,经双方协商,将许可期限截止时间由原合同的 2011 年 6 月 19 日延续至 2013 年 12 月 31 日。

### (二) 本次交易完成后规范关联交易的措施

本次交易完成后,小天鹅与美的集团及其关联企业之间的关联交易并不会因本次交易而增加。小天鹅此前与关联方已签署有关协议的持续性关联交易,是属于生产经营所必要的,有利于公司业务的顺利开展和正常经营,该等关联交易将持续存在。小天鹅对于与各关联方发生的不可避免的关联交易,仍将继续按公开、公平、公正的市场原则进行。

本次交易完成后,小天鹅将进一步按照中国证监会规范上市公司治理的相关要求,对于与关联方企业必要的关联交易,严格按照市场化公允交易的定价原则,并根据相关法律法规和《上市规则》、《公司章程》等严格履行信息披露义务和有关报批程序,不会

损害上市公司及全体股东的利益。

为进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，小天鹅实际控制人何享健先生出具了关于减少和规范关联交易的承诺函，承诺内容为：

“1、本人、本人直系亲属及其控制的其他企业将规范并尽最大的努力减少与小天鹅及其控制的企业之间的关联交易。若与小天鹅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，将与小天鹅依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和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小天鹅的资金、利润，不利用关联交易损害小天鹅及股东的利益；

2、本人承诺在小天鹅股东大会对涉及本人、本人直系亲属及其控制的其他企业关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务；

3、本人、本人直系亲属及其控制的其他企业将不会要求小天鹅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；

4、只要本人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小天鹅的实际控制人，本人将不会变更、解除本承诺；

5、本人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，本人将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。”

为进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，小天鹅控股股东美的集团出具了关于减少和规范关联交易的承诺函，承诺内容为：

“1、本公司将规范并尽最大的努力减少与小天鹅及其控制的企业之间的关联交易。若与小天鹅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，将与小天鹅依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和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小天鹅的资金、利润，不利用关联交易损害小天鹅及股东的利益；

2、本公司承诺在小天鹅股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务；

3、本公司及本公司控制的其他企业将不会要求小天鹅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；

4、只要本公司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小天鹅的控股股东，本公司将不会变更、解除本承诺；

5、本公司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，本公司将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。”

## 第七节 与上市公司之间的重大交易

### 一、与上市公司及其子公司之间的重大交易

#### 1、资产交易

收购人及其董事、监事、高级管理人员与小天鹅及其子公司在本报告书签署日前 24 个月内未发生过合计金额高于 3,000 万元或者高于小天鹅最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上的资产交易。

#### 2、日常关联交易

收购人及其董事、监事、高级管理人员与小天鹅及其子公司的日常关联交易详见本报告书“第六节 对上市公司的影响分析”之“三、与上市公司的关联交易及相关解决措施”之“(一) 本次交易前后的关联交易情况”。

### 二、与上市公司董事、监事和高级管理人员之间的重大交易

截至本报告书签署日前 24 个月内，收购人及其董事、监事、高级管理人员与小天鹅的董事、监事、高级管理人员之间未进行合计金额超过人民币 5 万元以上的交易。

### 三、对拟更换上市公司董事、监事和高级管理人员的补偿和类似安排

截至本报告书签署日，收购人无提议改选小天鹅董事会的计划，亦不存在对拟更换董事、监事和高级管理人员的补偿和类似安排。

### 四、对上市公司有重大影响的合同、默契或安排

截至本报告书签署日前 24 个月内，除收购人以及小天鹅根据本次交易所披露信息

外，收购人无对小天鹅有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

## 第八节 自查期间买卖上市交易股份的情况

美的集团于 2013 年 3 月 28 日与美的电器签署《吸收合并协议》，根据《上市公司收购管理办法》等法律法规的相关规定，以及中国证监会的有关要求，本次自查期间为《吸收合并协议》签署日前 6 个月，即 2012 年 9 月 27 日至 2013 年 3 月 28 日。

### 一、收购人自查期间买卖上市交易股份的情况

经自查，美的集团、美的电器及美的控股在自查期间，没有买卖小天鹅股票的行为。

### 二、收购人董事、监事、高级管理人员及其直系亲属自查期间买卖上市交易股份的情况

经自查，美的集团、美的电器及美的控股的董事、监事和高级管理人员及其直系亲属在自查期间内无买卖小天鹅股票的情况。

## 第九节 收购人的财务资料

### 一、收购人最近三年的财务会计报表

天健依据中国企业会计准则审计了美的集团的财务报表,包括2012年12月31日、2011年12月31日和2010年12月31日的合并资产负债表和资产负债表,2012年度、2011年度、2010年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表以及财务报表附注。天健出具了标准无保留意见的审计报告(天健审〔2013〕3-93号)。

#### (一) 合并资产负债表

单位:万元

	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,343,550.91	1,274,640.32	921,072.75
存放中央银行款项	51,714.29	13,051.26	31,115.16
存放同业款项	31,439.95	283,493.52	48,117.10
交易性金融资产	23,154.99	19,543.08	17,222.31
应收票据	1,238,642.48	1,026,594.59	567,721.77
应收账款	986,457.36	1,007,128.62	742,419.49
预付款项	180,248.22	307,879.22	459,599.20
发放贷款和垫款	40,950.74	94,129.60	32,332.49
应收股利	-	-	149.07
其他应收款	112,134.56	251,831.58	350,711.37
存货	1,335,000.09	1,634,329.61	2,075,049.32
其他流动资产	212,925.49	307,557.65	234,379.98
<b>流动资产合计</b>	<b>5,556,219.08</b>	<b>6,220,179.07</b>	<b>5,479,890.01</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产	77.63	81.70	101.07
长期股权投资	170,977.17	176,774.96	152,442.09
投资性房地产	8,438.80	11,844.93	3,840.82
固定资产	2,025,252.89	1,748,993.12	1,288,437.56

	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
在建工程	160,069.61	297,875.23	191,274.02
固定资产清理	-	1,784.92	1,784.46
无形资产	367,219.09	320,127.50	262,906.85
商誉	347,302.86	344,324.06	236,673.29
长期待摊费用	58,874.22	67,956.34	42,018.01
递延所得税资产	79,221.34	72,244.53	94,112.78
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,217,433.62</b>	<b>3,042,007.28</b>	<b>2,273,590.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,773,652.70</b>	<b>9,262,186.35</b>	<b>7,753,480.97</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	508,208.71	605,313.74	563,227.12
同业及其他金融机构存放款项	62.48	-	-
交易性金融负债	2,207.31	484.95	755.51
应付票据	924,338.66	1,047,754.34	954,124.11
应付账款	1,577,359.62	1,769,812.72	1,761,927.71
预收款项	357,015.28	603,207.31	469,903.24
应付职工薪酬	133,010.32	108,556.32	126,921.03
应交税费	91,764.46	106,331.85	141,461.65
应付利息	19,013.76	21,664.74	8,972.19
应付股利	7,291.34	323.07	4,014.93
其他应付款	246,931.85	164,272.49	168,584.45
一年内到期的非流动负债	394,482.82	77,522.17	10,573.11
其他流动负债	819,329.77	964,701.04	567,091.24
<b>流动负债合计</b>	<b>5,081,016.39</b>	<b>5,469,944.73</b>	<b>4,777,556.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	238,847.40	312,950.73	278,000.68
应付债券	114,925.06	447,847.93	347,364.31
专项应付款	1,259.46	-	-
预计负债	2,461.12	2,184.45	2,025.06
递延所得税负债	8,615.78	4,416.42	7,534.03
其他非流动负债	9,978.97	7,266.76	13,538.50
<b>非流动负债合计</b>	<b>376,087.78</b>	<b>774,666.28</b>	<b>648,462.59</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,457,104.16</b>	<b>6,244,611.02</b>	<b>5,426,018.88</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			

	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
股本	100,000.00	100,000.00	100,000.00
资本公积	303,731.20	245,800.46	223,955.24
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	6,643.91	26,155.85	12,592.73
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,049,063.64	902,747.99	813,314.82
外币报表折算差额	-28,085.66	-22,157.91	3,261.24
归属于母公司所有者权益合计	1,431,353.09	1,252,546.39	1,153,124.03
少数股东权益	1,885,195.45	1,765,028.94	1,174,338.05
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,316,548.54</b>	<b>3,017,575.33</b>	<b>2,327,462.09</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,773,652.70</b>	<b>9,262,186.35</b>	<b>7,753,480.97</b>

## （二）合并利润表

单位：万元

	2012年度	2011年度	2010年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>10,265,111.10</b>	<b>13,411,615.42</b>	<b>11,027,182.24</b>
其中：营业收入	10,259,811.05	13,404,564.93	11,026,201.17
利息净收入	5,442.72	7,165.49	996.30
利息收入	11,491.21	8,212.47	996.31
利息支出	6,048.49	1,046.98	0.02
手续费及佣金净收入	-142.67	-115.00	-15.22
手续费及佣金收入		-	-
手续费及佣金支出	142.67	115.00	15.22
减：营业成本	7,944,903.59	10,841,875.53	9,023,358.50
营业税金及附加	57,791.31	76,109.44	41,275.44
销售费用	938,986.85	1,163,002.09	963,514.20
管理费用	592,578.08	519,847.87	417,692.68
财务费用	80,704.78	144,906.57	78,331.70
资产减值损失	4,887.64	4,179.79	5,003.21
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,775.29	5,499.71	11,922.23
投资收益（损失以“-”号填列）	53,451.82	80,221.52	44,234.22

	2012 年度	2011 年度	2010 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,386.47	15,732.43	16,023.85
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>700,485.96</b>	<b>747,415.35</b>	<b>554,162.97</b>
加：营业外收入	92,692.94	94,625.56	275,286.91
减：营业外支出	22,227.80	19,097.56	36,464.82
其中：非流动资产处置损失	13,454.58	8,804.61	22,451.84
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>770,951.10</b>	<b>822,943.35</b>	<b>792,985.05</b>
减：所得税费用	156,862.13	157,756.02	146,901.86
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>614,088.96</b>	<b>665,187.33</b>	<b>646,083.19</b>
归属于母公司股东的净利润	325,929.10	347,265.05	374,606.73
少数股东损益	288,159.87	317,922.28	271,476.46
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	3.26	-	-
（二）稀释每股收益	3.26	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-26,993.77</b>	<b>-22,863.64</b>	<b>-1,964.89</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>587,095.19</b>	<b>642,323.70</b>	<b>644,118.31</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	320,863.69	321,109.80	372,698.98
归属于少数股东的综合收益总额	266,231.50	321,213.89	271,419.32

### （三）合并现金流量表

单位：万元

	2012 年度	2011 年度	2010 年度
<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	7,185,298.22	6,523,037.51	5,315,648.54
收取利息、手续费及佣金的现金	11,491.21	8,212.47	996.31
收到的税费返还	390,019.19	431,818.24	253,969.34
收到其他与经营活动有关的现金	349,442.96	367,248.17	648,274.31
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,936,251.58</b>	<b>7,330,316.39</b>	<b>6,218,888.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,890,142.12	3,806,370.10	3,012,201.80
客户贷款及垫款净增加额	-53,178.86	61,797.11	32,332.49
存放中央银行和同业款项净增加额	38,180.40	-18,063.90	31,115.16
支付利息、手续费及佣金的现金	6,191.15	1,161.98	15.24

	2012 年度	2011 年度	2010 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	756,027.64	809,455.59	636,848.10
支付的各项税费	489,968.71	507,614.65	386,298.23
支付其他与经营活动有关的现金	999,963.75	1,751,361.92	1,695,137.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>7,127,294.91</b>	<b>6,919,697.45</b>	<b>5,793,948.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>808,956.67</b>	<b>410,618.95</b>	<b>424,939.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	12,458.66	23,087.31	111,848.93
取得投资收益收到的现金	55,422.10	41,494.16	35,987.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,410.32	8,534.73	2,925.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	3,890.27	1,769.58
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>78,291.08</b>	<b>77,006.46</b>	<b>152,531.38</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	281,890.19	678,207.41	687,884.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	196,105.30	291,799.75	137,594.92
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>477,995.48</b>	<b>970,007.16</b>	<b>825,479.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-399,704.40</b>	<b>-893,000.69</b>	<b>-672,947.95</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	9,214.68	439,437.39	8,102.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,214.68	439,437.39	7,256.86
取得借款收到的现金	2,305,870.94	2,557,201.01	1,261,765.40
发行中期票据收到的现金	-	100,000.00	350,000.00
发行短期融资券收到的现金	100,000.00	350,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	99,600.00	81,763.99	43,415.54
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,514,685.61</b>	<b>3,528,402.40</b>	<b>1,663,283.54</b>
偿还债务支付的现金	2,395,130.89	2,178,376.40	894,385.98
兑付短期融资券支付的现金	350,000.00	-	200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	259,576.45	324,079.20	153,192.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	119,107.07	108,711.99	29,507.60
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,004,707.34</b>	<b>2,502,455.60</b>	<b>1,247,578.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-490,021.72</b>	<b>1,025,946.80</b>	<b>415,704.66</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-232.12</b>	<b>-46.51</b>	<b>-746.80</b>

	2012 年度	2011 年度	2010 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-81,001.58	543,518.54	166,949.85
加：期初现金及现金等价物余额	1,335,409.45	791,890.91	624,941.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,254,407.88	1,335,409.45	791,890.91

## 二、收购人最近一个会计年度财务报表审计意见

美的集团公司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公司 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、收购人年度财务报表主要会计制度及主要会计政策的说明

### 1、会计期间

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对合并成本大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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

#### 4、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

#### 6、外币业务和外币报表折算

##### (1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

##### (2) 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

#### 7、金融工具

##### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

## **(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件**

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)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,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动损益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资

收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### **(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### **(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可

以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 8、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	美的集团将单笔金额为5,000.00千元及以上的应收账款和单笔金额为500.00千元及以上其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

#### ①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	账龄分析法组合
合并报表范围内应收款项组合	合并报表范围内应收款项组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
合并报表范围内应收款项	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

#### ②账龄分析法

组合中，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：

业务特征	账龄	半年以内	半年至1年	1年以内	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上
------	----	------	-------	------	------	------	------	------

业务特征	账龄	半年以内	半年至1年	1年以内	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上
空调及零配件		5%	5%	5%	10%	30%	50%	100%
冰箱及零配件		5%	5%	5%	10%	30%	50%	100%
洗衣机及零配件*		5%	5%	5%	10%	30%	50%	100%
小家电		5%	5%	5%	10%	30%	50%	100%
物流运输		-	5%	5%	10%	30%	50%	100%
电机		-	5%	5%	10%	30%	50%	100%
其他		5%	5%	5%	10%	30%	50%	100%

注：\*美的集团控股子公司无锡小天鹅股份有限公司对 2-3 年账款采用 20.00%计提比例，对 3-5 年账款采用 60.00%计提比例。

\*美的集团之子公司美的开利拉美公司对 1 年以内应收账款不计提坏账准备，对 1 年以上应收账款采用 100.00%计提比例，对其他应收款不计提坏账准备。

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款项：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## 9、买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

## 10、存货

### (1) 存货分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## **(2) 存货的计价方法**

发出存货采用加权平均法计价。

## **(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货或存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## **(4) 存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

## **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

### **①低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

### **②包装物**

按照一次转销法进行摊销。

## **11、长期股权投资**

### **(1) 投资成本的确定**

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## **(2) 后续计量及损益确认方法**

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

## **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

## **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## **12、投资性房地产**

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## **13、固定资产**

### **(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一

个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

### ①美的集团及子公司（不含小天鹅和拉美子公司）

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-40	0、5	5.00-2.38
机器设备	10-18	0、5	10.00-5.28
运输工具	4-20	0、5	25.00-4.75
电子设备及其他	3-8	0、5	33.33-11.88

### ②美的集团控股子公司小天鹅

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-40	5	2.38-3.17
机器设备	10-18	5	5.28-9.50
电子设备	3-8	5	11.88-31.67
运输工具	4-12	5	7.92-23.75
其他设备	5-8	5	11.88-19.00

### ③美的开利拉美公司

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25	-	4.00
机器设备及其他	8	-	12.50

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 14、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后

再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 15、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 16、无形资产与开发支出

(1) 无形资产包括土地使用权、非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

具体年限如下：

类别	摊销年限(年)
土地使用权	受益年限
非专利技术	合同规定年限或受益年限

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 17、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 19、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2)公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 20、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费、非货币性福利、辞退福利和其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### (1) 辞退福利

公司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的建议，当公司已经制定正式的解除劳动关系计划（或提出自愿裁减建议）并即将实施，且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

### (2) 其他方式的职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

## 21、股份支付及权益工具

### (1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### ②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### ③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 22、收入

### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (2) 提供劳务

提供服务：公司向客户提供各类服务，在完成劳务时确认收入，这些收入分别包括修理收入、安装收入、运输服务收入、仓储服务收入及配送服务收入。

①修理、安装服务，在完成劳务时确认收入。

②运输服务主要系为客户提供长途公路货物运输，公司根据客户的运输需求组织运力承运，每月末按照合同价格计价并与客户对账认可后确认收入。

③仓储服务包括普货仓储服务、融通仓服务、零配件仓储服务，并提供库存库龄分析、条码管理、退换货管理等增值服务，每月末按照合同价格计价并与客户对账认可后确认收入。

④配送服务主要为客户提供货物装卸及城际短途配送，每月末按照合同价格计价并与客户对账认可后确认收入。

### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 23、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 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。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认

为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 24、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 25、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 26、套期会计

(1) 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

(2) 对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：(1) 在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关

于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(2) 该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(3) 对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(4) 套期有效性能够可靠地计量；(5) 持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：(1) 在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；(2) 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

### (3) 套期会计处理

#### ①公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

#### ②现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。且该预期交易使公司随后确认一项资产或负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该资产或负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

#### 3)境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期

的部分，计入当期损益。

## 27、分部报告

美的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。公司的经营分部是指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）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）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。

公司以经营分部为基础确定报告分部，分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

## 第十节 其他重大事项

1、截至本报告书签署日，除本报告书所披露的信息外，收购人不存在为避免对报告书内容产生误解而必须披露的其他信息。

2、截至本报告书签署日，除本报告书所披露的信息外，收购人不存在中国证监会或者证券交易所依法要求收购人及其一致行动人披露的其他信息。

## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、美的集团工商营业执照和税务登记证
- 2、美的集团董事、监事、高级管理人员的名单及其身份证明
- 3、美的集团第一届董事会第七次会议决议
- 4、美的集团股份有限公司 2012 年度股东大会会议决议
- 5、美的电器第七届董事会第二十五次会议决议
- 6、广东美的电器股份有限公司 2012 年度股东大会会议决议
- 7、美的集团和美的电器签署的《吸收合并协议》
- 8、美的集团关于控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明
- 9、美的集团与小天鹅在报告日前 24 个月内发生的相关交易的协议
- 10、美的集团关于无锡小天鹅股份有限公司股票交易的自查报告
- 11、中国证券登记结算公司深圳分公司股票交易查询结果
- 12、相关专业机构关于无锡小天鹅股份有限公司股票交易的自查报告
- 13、实际控制人关于保持上市公司独立性的承诺函
- 14、美的集团关于保持上市公司独立性的承诺函
- 15、实际控制人关于规范关联交易的承诺函
- 16、美的集团关于规范关联交易的承诺函
- 17、实际控制人关于避免同业竞争的承诺函
- 18、美的集团关于避免同业竞争的承诺函
- 19、收购人关于不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明

20、美的集团最近三年审计报告

21、中国国际金融有限公司出具的财务顾问报告

22、北京市嘉源律师事务所出具的法律意见书

## 二、备查方式

本报告书和备查文件置于以下地点，供投资者查阅：

美的集团股份有限公司

地点：广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道6号美的总部大楼

本报告书披露网站：<http://www.szse.cn>

## 附表

### 收购报告书

基本情况			
上市公司名称	无锡小天鹅股份有限公司	上市公司所在地	江苏省无锡市
股票简称	小天鹅 A、小天鹅 B	股票代码	000418、200418
收购人名称	美的集团股份有限公司	收购人注册地	佛山市顺德区北滘镇美的大道 6 号美的总部大楼 B 区 26-28 楼
拥有权益的股份数量变化	增加 <input type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input checked="" type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 注：收购人为上市公司实际控制人控制的企业
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数 2 家	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数
收购方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转 或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司 发行的新股 <input type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/> (请注明)美的集团换股吸收合并美的电器导致小天鹅的控股股东发生变化		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	直接持股数量： <u>0 股</u> 直接持股比例： <u>0</u> 注：本次收购前，收购人通过美的电器间接持有小天鹅 A 股的股份数量为 222,661,571 股，持股比例为 35.2%；通过美的电器全资子公司 Titoni 持有小天鹅 B 股的股份数量为 30,851,714 股，持股比例为 4.88%		
本次收购股份的数量及变动比例	变动数量： <u>222,661,571 股 A 股股份及 30,851,714 股 B 股股份</u> 变动比例： <u>总计 40.08%</u> 注：本次收购后，美的集团将直接持有小天鹅的 A 股股权，并通过全资子公司 Titoni 间接持有小天鹅的 B 股股权		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源；	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 尚需取得商务部门的正式批准
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

填表说明：

- 1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况，选择“否”的，必须在栏目中加备注予以说明；
- 2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况；
- 3、需要加注说明的，可在栏目中注明并填写；
- 4、收购人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作收购报告书及其附表。

(本页无正文，为《无锡小天鹅股份有限公司收购报告书》附表之签署页)

收购人：美的集团股份有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

方洪波

签署日期：       年       月       日

（本页无正文，为《无锡小天鹅股份有限公司收购报告书》之签署页）

法定代表人：\_\_\_\_\_

方洪波

美的集团股份有限公司

年 月 日

## 收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人：\_\_\_\_\_

方洪波

美的集团股份有限公司

年 月 日

## 财务顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

法定代表人（或其授权代表人）：\_\_\_\_\_

林寿康

财务顾问主办人：\_\_\_\_\_

宋勇

曾鹿海

财务顾问协办人：\_\_\_\_\_

孙莹

高书

中国国际金融有限公司

年 月 日

## 律师声明

本人及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

负责人： \_\_\_\_\_

郭斌

经办律师： \_\_\_\_\_

徐莹

\_\_\_\_\_

刘兴

北京市嘉源律师事务所

年 月 日