无锡小天鹅股份有限公司要约收购报告书摘要

财务顾问：中信证券股份有限公司 CITIC SECURITIES CO.,LTD

签署日期：2014年6月6日

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：	广东省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
一致行动人：	TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.
住所：	The offices of Tricor Service (BVI) Limited,P.O.Box 3340,Road Town, Tortola, British Virgin Islands

重要声明

本要约收购报告书摘要的目的仅为向社会公众投资者提供本次要约收购的简要情况，本次要约收购文件尚须报中国证监会审核，本收购要约并未生效，具有相当的不确定性。

如中国证监会对要约收购文件未提出异议，要约收购报告书全文将刊登于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）。投资者在做出是否预受要约的决定之前，应当仔细阅读要约收购报告书全文，并以此作为投资决定的依据。

特别提示

本部分所述的词语或简称与本要约收购报告书摘要“释义”部分所定义的词语或简称具有相同的含义。

1、本次要约收购主体为美的集团，TITONI为美的集团全资控制的境外公司，系美的集团实施本次要约收购一致行动人。本次要约收购目的旨在进一步加强美的集团对小天鹅的控制权，不以终止小天鹅上市地位为目的。

2、本次要约收购预定收购股份数量为126,497,553股，占小天鹅总股本比例为20%。小天鹅A股股东和B股股东均可预受要约，本次要约收购拟在要约收购报告书摘要公告前30个交易日的A、B股每日加权平均价格的算术平均值基础上，给予A、B股各15%的溢价进行收购，其中A股要约收购价格为10.75元/股，B股要约收购价格为10.43港币/股。若小天鹅在要约收购报告书摘要公告日至要约期届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购价格将进行相应调整。

小天鹅2013年年度权益分派方案已获2014年4月16日召开的小天鹅2013年度股东大会审议通过，根据权益分派方案，小天鹅以现有总股本 632,487,764 股为基数，向全体股东每10股派3元人民币现金，其中向B股股东派发的现金红利按小天鹅股东大会决议日后第一个工作日即2014 年4月17日中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价（港币：人民币=1：0.7941）折合港币兑付。截至本摘要签署之日，上述权益分派方案尚未实施。待该方案实施后，本次要约收购价格相应调整为：A股要约收购价格为10.45元/股，B股要约收购价格为10.05港币/股。

3、本次要约收购文件尚须报中国证监会审核，本收购要约并未生效，具有相当的不确定性。要约收购报告书将于中国证监会出具无异议函后正式公告发出。

4、本次要约收购前，美的集团持有222,661,571股小天鹅A股，占小天鹅总股本比例为35.20%；TITONI持有30,851,714股小天鹅B股，占小天鹅总股本比例为4.88%，两者在小天鹅中的合计持股比例达到40.08%。若本次要约收购达到预定收购数量，美的集团及TITONI在小天鹅中的合计持股比例将达到60.08%。

本次要约收购的主要内容

一、被收购公司基本情况

被收购公司名称：	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

截至本摘要签署日，小天鹅股本结构如下：

股份类别	股份数量（股）	占比
一、有限售条件流通股	3,689,890	0.58%
二、无限售条件流通股	628,797,874	99.42%
A民币普通股（A股）	437,762,002	69.21%
境内上市外资股（B股）	191,035,872	30.20%
合计	632,487,764	100.00%

二、收购人及其一致行动人的名称、住所、通讯地址

收购人名称：	美的集团股份有限公司
住　所：	广东省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：	广东省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
联系电话：	0757-23604698
一致行动人：	TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.
住　所：	The offices of Tricor Service (BVI) Limited,P.O.Box 3340,Road Town, Tortola, British Virgin Islands
通讯地址：	The offices of Tricor Service (BVI) Limited,P.O.Box 3340,Road Town, Tortola, British Virgin Islands
联系电话：	0757-26605456

三、收购人及其一致行动人关于本次要约收购的决定

（一） 2014年6月4日，美的集团董事长作出决议，同意美的集团与TITONI作为一致行动人共同发起本次要约收购。

（二） 2014年6月6日，美的BVI作出董事决议，同意全资子公司TITONI作为美的集团的一致行动人与美的集团共同发起本次要约收购。

（三） 2014年6月6日，TITONI作出董事决议，同意TITONI作为美的集团的一致行动人与美的集团共同发起本次要约收购。

四、要约收购的目的

为进一步提升美的集团和小天鹅之间的业务协同效应，增强公司洗衣机产业的核心竞争能力，美的集团计划联同其全资控制的境外公司TITONI对小天鹅A股及B股股票实施部分要约收购，以进一步增强美的集团对小天鹅的控制权。本次要约收购不以终止小天鹅股票的上市地位为目的。

五、收购人及其一致行动人是否拟在未来12个月内继续增持上市公司股份

截至本摘要签署之日，除本摘要中另有披露的信息外，收购人及其一致行动人目前暂无在本次要约收购完成后12个月内通过直接或间接的方式继续增持或处置小天鹅股份的计划。

六、本次要约收购股份的情况

本次要约收购小天鹅股份的具体情况如下：

股份类别	要约价格	要约收购股份数量	占总股本比例
流通A股及流通B股	本次要约收购将在要约收购报告书摘要公告前30个交易日的A、B股每日加权平均价格的算术平均值基础上，给予A、B股各15%的溢价进行收购，具体要约价格如下： A股要约收购价格为10.75元/股，B股要约收购价格为10.43港币/股。 若小天鹅在要约收购报告书摘要公告日至要约期届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购价格将进行相应调整。 小天鹅2013年年度权益分派方案已获2014年4月16日召开的小天鹅2013年度股东大会审议通过，根据权益分派方案，小天鹅以现有总股本 632,487,764 股为基数，向全体股东每10股派3元人民币现金，其中向B股股东派发的现金红利按小天鹅股东大会决议日后第一个工作日即2014 年4月17日中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价（港币：人民币=1：0.7941）折合港币兑付。截至本摘要签署之日，上述权益分派方案尚未实施。待该方案实施后，本次要约收购价格相应调整为：A股要约收购价格为10.45元/股，B股要约收购价格为10.05港币/股。	126,497,553股	20%

股票代码：000418　200418　股票简称：小天鹅A　小天鹅B　公告编号：2014-25

无锡小天鹅股份有限公司关于美的集团股份有限公司向全体股东发出部分收购要约的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏

美的集团股份有限公司（以下简称“美的集团”或“收购人”）拟向无锡小天鹅股份有限公司（以下简称“公司”或“小天鹅”）全体流通股股东发出部分收购要约（以下简称“本次要约收购”），现发布提示性公告如下：

一、本次要约收购的目的

为进一步提升美的集团和小天鹅之间的业务协同效应，增强公司洗衣机产业的核心竞争能力，美的集团计划联同其全资控制的境外公司TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.（以下简称“TITONI”或“一致行动人”）对小天鹅A股及B股股票实施部分要约收购，以进一步增强美的集团对小天鹅的控制权。本次要约收购不以终止小天鹅股票的上市地位为目的。

二、收购人在未来12个月内继续增持小天鹅股份的计划

截至本公告发出日，除本次要约收购所涉及的股份外，收购人及其一致行动人目前暂无在本次要约收购完成后12个月内通过直接或间接的方式继续增持或处置小天鹅股份的计划。

三、本次要约收购的股份的相关情况

本次要约收购小天鹅股份的具体情况如下：

股份类别	要约价格	要约收购股份数量	占总股本比例
流通A股及流通B股	本次要约收购将在要约收购报告书摘要公告前30个交易日的A、B股每日加权平均价格的算术平均值基础上，给予A、B股各15%的溢价进行收购，具体要约价格如下： A股要约收购价格为10.75元/股，B股要约收购价格为10.43港币/股。 若小天鹅在要约收购报告书摘要公告日至要约期届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购价格将进行相应调整。 小天鹅2013年年度权益分派方案已获2014年4月16日召开的小天鹅2013年度股东大会审议通过，根据权益分派方案，小天鹅以现有总股本 632,487,764 股为基数，向全体股东每10股派3元人民币现金，其中向B股股东派发的现金红利按小天鹅股东大会决议日后第一个工作日即2014 年4月17日中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价（港币：人民币=1：0.7941）折合港币兑付。截至本摘要签署之日，上述权益分派方案尚未实施。待该方案实施后，本次要约收购价格相应调整为：A股要约收购价格为10.45元/股，B股要约收购价格为10.05港币/股。	126,497,553股	20%

要约期满后，若预受要约股份的数量少于或等于预定收购数量126,497,553股，收购人及其一致行动人将按照收购要约约定的条件购买被股东预受的股份；预受要约股份的数量超过预定收购数量时，收购人及其一致行动人将按照同等比例收购预受要约的股份，计算公式如下：

收购人及其一致行动人从每个预受要约股东处购买的股份数量＝该股东预受要约的股份数×（本次要约的预定收购数量÷要约期间所有股东预受要约的股份总数），如某预受要约股东同时申报预受了A股和B股，则收购人及其一致行动人向其购买的A股或B股股份数量＝该股东预受要约的A股或B股股份数×（本次要约的预定收购数量÷要约期间所有股东预受要约的股份总数）。

收购人及其一致行动人从每个预受要约的股东处购买的股份不足一股的余股的处理将按照中国结算深圳分公司有关业务规则中零碎股处理方法处理。

要约期满后，美的集团将作为收购小天鹅A股的履约主体，按照要约条件对预受要约的小天鹅A股股份履行收购要约；美的集团一致行动人TITONI将作为收购小天鹅B股的履约主体，按照要约条件对预受要约的小天鹅B股股份履行收购要约。

七、要约收购资金的有关情况

本次要约收购将在要约收购报告书摘要公告前30个交易日的A、B股每日加权平均价格的算术平均值基础上，给予A、B股各15%的溢价进行收购，因此，A股要约收购价格为10.75元/股，B股要约收购价格为10.43港币/股。假设最终接受要约的股份均为小天鹅流通A股，根据A股要约收购价格计算，本次要约收购所需最高资金总额为人民币1,359,848,694.75元[1]。

[1]*鉴于小天鹅2013年年度权益分派尚未实施，此处未考虑分红影响。*

在本次要约收购报告书摘要公告前，美的集团已将271,969,738.95元人民币（即本次要约收购所需最高资金总额的20%）存入中国结算深圳分公司指定账户，作为本次要约收购的履约保证。中国结算深圳分公司已出具一份证明该等履约保证金已经存入的文件。

美的集团实施本次要约收购所需资金将来源于其自有资金，而美的集团一致行动人TITONI实施本次要约收购所需资金将来源于其自有资金或对外筹措的资金。美的集团已承诺向TITONI提供一切实施本次要约收购所需的资金支持。

收购人承诺具备本次要约收购所需要的履约能力。

八、要约收购期限

本次要约收购期限共计30个自然日（除非收购人向中国证监会申请延期并获得批准），即经中国证监会审核无异议的要约收购报告书全文公告之日起30个自然日。其中，在要约收购期限届满前3个交易日内，预受股东不得撤回其对要约的接受。

九、收购人聘请的财务顾问及律师事务所情况

（一）收购人财务顾问

财务顾问名称：	中信证券股份有限公司
地　　址：	广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦
联 系 人：	吴红日、陈健健、陈婷、只璟轩
电　　话：	0755-23835888
传　　真：	0755-23835201

（二）收购人律师

律师事务所名称：	北京市嘉源律师事务所
地　　址：	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408
联 系 人：	徐莹、刘兴
电　　话：	010-66413377
传　　真：	010-66412855

十、要约收购报告书摘要签署日期

本摘要于2014年6月6日签署。

收购人声明

1、本摘要系依据《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第17号——要约收购报告书》及其它相关法律、法规和规范性文件的要求编写。

2、依据《证券法》、《上市公司收购管理办法》的有关规定，要约收购报告书摘要全面披露了收购人及其一致行动人在小天鹅拥有权益的情况。收购人及其一致行动人承诺，截至本摘要签署之日，除本摘要披露的持股信息外，收购人及其一致行动人没有通过任何其他方式在小天鹅拥有权益。

3、收购人及其一致行动人签署本摘要已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反其章程或内部规则中的任何条款或相关规定，或与之相冲突。

4、本次要约收购为美的集团及其一致行动人TITONI主动向所有小天鹅A股及B股股东发出的部分收购要约，本次要约收购不以终止小天鹅股票上市地位为目的。本次要约收购无其他约定条件。

5、本次要约收购将根据要约收购报告书及本摘要所载明的信息进行，除收购人和所聘请的财务顾问外，没有委托或者授权任何其他人提供未在要约收购报告书及本摘要中列载的信息或对报告书及本摘要做出任何解释或者说明。

6、收购人及其一致行动人保证要约收购报告书及相关申报文件内容的真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就该保证承担法律责任。

第一节　释　义

本摘要中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

美的集团/收购人/公司	指美的集团股份有限公司
TITONI/一致行动人	指TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.
美的控股	指美的控股有限公司
美的BVI	指Midea Electric Investment (BVI) Limited，即美的电器（BVI）有限公司
小天鹅/上市公司	指无锡小天鹅股份有限公司
小天鹅股东	指无锡小天鹅股份有限公司的股东
小天鹅股份	指无锡小天鹅股份有限公司的普通股
本次要约收购/本次收购/本次交易	指收购人以要约价格向除收购人及其一致行动人以外的小天鹅股东进行的部分要约收购
要约收购报告书	指就本次要约收购而编写的《无锡小天鹅股份有限公司要约收购报告书》
本摘要、要约收购报告书摘要	指就本次要约收购而编写的《无锡小天鹅股份有限公司要约收购报告书摘要》
要约价格	指本次要约收购下的每股要约收购价格
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
深交所	指深圳证券交易所
财务顾问、中信证券	指中信证券股份有限公司
法律顾问、嘉源律所	指北京市嘉源律师事务所
IFRS	指由国际会计准则理事会发布、并经欧洲联盟认可并采用的国际财务报告准则
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
A股	指人民币普通股
B股	指境内上市外资股
元	除非另有说明，指人民币元

第二节　收购人介绍

一、收购人基本情况

企业名称：美的集团股份有限公司

注册地址：广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道6号美的总部大楼

办公地址：广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道6号美的总部大楼

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、开发及其销售和维广。（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）

营业执照注册号：440681000038581

注册资本：1,686,323,389元[2]

[2]*根据美的集团2013年利润分配方案，美的集团以资本公积金向全体股东每10股转增15股，分红完成后注册资本增至4,215,808,472元，截至本摘要签署日，分配已完成，工商登记变更尚在办理中。*

法人代表：方洪波

企业类型：股份有限公司

成立日期：2000年4月7日

经营期限：2000年4月7日至长期

税务登记证：440681722473344

通讯地址：广东省佛山市顺德区北滘镇美的大道6号美的总部大楼

联系电话：0757-26605456

二、收购人的控股股东及实际控制人

（一）实际控制人

截至本摘要签署日，美的集团的实际控制人为何享健。何享健先生，中华人民共和国国籍，身份证号码为440623194208114****，无永久境外居留权，住所为广东省佛山市顺德区北滘镇。

（二）控股股东

截至本摘要签署日，美的控股持有美的集团35.49%股权，为美的集团的控股股东，其基本情况如下：

成立时间：2002年8月5日

注册资本：33,000万元

实收资本：33,000万元

注册地址：佛山市顺德区北滘镇北滘蓬莱路工业大道

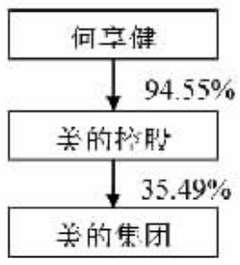
法定代表人：何享健

企业类型：有限责任公司

经营范围：对制造业、商业进行投资；国内商业、物资供销业（经营范围不含国家政策规定的专营、专控项目）；计算机软件、硬件开发；工业产品设计；信息技术咨询服务，为企业提供投资顾问及咨询服务；家电产品的安装、维修及售后服务；房地产中介服务，运输代理服务。

（三）股权控制关系

截至本摘要签署日，美的集团、美的集团控股股东及其实际控制人的股权关系如下：



（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本摘要签署日，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	广东美降堡酒业有限公司	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	广东美降堡酒业有限公司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
6	Milon Wine International Limited（美降堡国际酒业有限公司）	广东美降堡酒业有限公司100%	2012-6-13	100美元	100美元	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	佛山市顺德区美的发展有限公司	美的控股100%	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	广东美的置业有限公司	美的建业（香港）有限公司 Midea Construction (Hong Kong) Limited 100%	1995-1-13	16,000万美元	16,000万美元	佛山市顺德区北滘镇广珠公路林头大桥侧益丰围	经营改造旧城区；房地产开发、经营、销售、出租；物业管理；房地产营销策划。本期项目开发地点位于佛山市顺德区北滘镇镇BJ-1-2D地块。
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	300	300	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	许可经营项目：物业管理服务（凭资质证经营） 一般经营项目：房地产租售代理、管理咨询及服务、商务代理服务、家政服务、承接小区绿化工程、销售；花木；房屋、停车场租赁服务，广告的设计、制作、代理、发布。
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	贵阳市观山湖区长岭北路8号	一般经营项目：物业管理服务；物业租售代理；清洁服务；水电设备安装维修服务；绿化工程施工；花木租售；商务代理服务。许可经营项目：无
11	佛山市美的房地产发展有限公司	广东美的置业有限公司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（涉及行政许可证的项目凭有效许可证或批准证书经营）
12	佛山市美的物业管理有限公司	广东美的置业有限公司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	佛山市顺德区美的发展有限公司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	佛山市顺德区美的酒店管理有限公司	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新城区D-3地块（君兰江山楼盘旁）的建筑物（美的会所与君兰会所）	一般经营项目：酒店管理、会议及展览服务。许可经营项目：餐饮服务（类别：大型餐馆，含烧卤熟肉食品、含糕点、不含生吃海产品、不含凉菜、不含沙律、不含冷盘、不含裱花蛋糕）。（一般经营项目可以自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）
15	宁波安富投资发展有限公司	美的控股84%	2010-9-8	35000	35000	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）
16	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、收购人主要业务和财务状况的简要说明

（一）美的集团的主要业务

美的集团是国内唯一全产业链、全产品线的白电生产企业，公司以行业领先的压缩机、电控、磁控管等家电核心部件研发制造技术为支撑，结合强大的电机等上游零部件生产及物流服务能力，形成了包括关键部件与整机研发、制造和销售为一体的完整产业链。

在产品线方面，美的集团产品覆盖空冰洗等主要大家电及微波炉、电饭煲、洗碗机、厨卫等几乎所有主流小家电产品，且全面覆盖高中低端产品。美的集团在国内建有15个生产基地，辐射华南、华东、华中、西南、华北五大区域；在越南、白俄罗斯、埃及、巴西、阿根廷、印度6个国家建有生产基地，公司主要大家电及小家电产品产能、产量及销量均稳居国内外前列。同时，美的集团还拥有强大的家电上游核心部件供应能力，公司电机总体产能约1.6亿台，销量约1.2亿台，主要电机产品的产销量规模均居世界前列。同时，美的集团物流板块强大的运输、配送能力为公司家电产业发展提供了有力保障。

美的集团在家电及其相关产业进行规模化的布局，稳固了公司行业领先的竞争地位，保障了公司在成本控制、品质控制、资源整合和供货及时性方面的综合优势。

（二）美的集团控股子公司基本情况

截至2013年12月31日，美的集团主要控股子公司基本情况如下：

公司名称	持股比例	成立日期	注册资本（万元）	主营业务	注册地
广东美的制冷设备有限公司	80%	2000年11月2日	RMB 85,400	家用空调生产及销售	佛山
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	80%	2000年4月30日	USD 693	家用空调生产及销售	佛山
广东美的暖通设备有限公司	100%	2000年9月26日	RMB 10,000	中央空调生产及销售	佛山
合肥美的暖通设备有限公司	100%	2010年10月19日	RMB 106,000	中央空调生产及销售	合肥
芜湖美智空调设备有限公司	100%	2010年7月21日	RMB 83,000	家用空调生产及销售	芜湖
安徽美芝压缩机销售有限公司	100%	2011年4月2日	RMB 10,000	压缩机生产及销售	芜湖
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	100%	2006年2月24日	USD 2,200	生活电器生产及销售	佛山
广东美的厨房电器制造有限公司	100%	2009年9月4日	USD 4,200	厨房电器生产及销售	佛山
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	100%	2000年1月18日	USD 1,600	洗碗机生产及销售	佛山

注：上述持股比例为美的集团直接及间接持股比例。

（三）美的集团最近三年财务状况

美的集团最近三年经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：亿元	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	969.46	877.37	926.22
归属于母公司所有者权益	328.47	143.14	125.25
资产负债率	59.69%	62.20%	67.42%
加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）	18.25%	22.22%	23.63%
	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	1,212.65	1,027.13	1,341.16
归属于母公司所有者的净利润	53.17	32.59	34.73

四、收购人最近五年内受到处罚和涉及诉讼、仲裁情况

截至本摘要签署日，收购人及其一致行动人最近五年以来未受过与证券市场有关的重大行政处罚或刑事处罚。

截至2013年12月31日，收购人拥有51%权益的巴西子公司所涉及的税务纠纷案件金额合计约6.3亿雷亚尔，约合计人民币16.15亿元（按照2013年12月31日期末汇率计算）（部分案件已延续超过十年，上述金额包含涉案本金及其所产生的利息），截至本摘要签署日，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%。同时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，对美的集团作出赔付，赔付的最高金额约2.2亿雷亚尔，约合计人民币5.64亿元。

截至本摘要签署日，除上述未结诉讼外，收购人及其一致行动人未涉及其他与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

五、收购人董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的居留权
方洪波	董事长、总裁	中国	中国	无
袁利群	董事、副总裁、财务总监	中国	中国	无
蔡其武	董事、副总裁	中国	中国	无
黄晓明	董事、副总裁	中国	中国	无
吴文新	董事、副总裁	中国	中国	无
栗建伟	董事	中国	中国	无
徐海	董事	中国	中国	拥有加拿大永久居留权
胡晓玲	董事	中国	中国	无
何剑锋	董事	中国	中国	拥有中国香港永久居留权
李飞德	董事	中国	中国	无
吴世农	独立董事	中国	中国	无
符正平	独立董事	中国	中国	无
朱桂龙	独立董事	中国	中国	无
郭学进	独立董事	中国	中国	无
黎文靖	独立董事	中国	中国	无
曾巧	监事会主席	中国	中国	无
赵军	监事	中国	中国	无
姜德清	职工监事	中国	中国	无
朱凤涛	副总裁	中国	中国	无
顾炎民	副总裁	中国	中国	无
江鹏	董事会秘书	中国	中国	无

截至本摘要签署日，收购人董事、监事及高级管理人员最近五年以来未受过与证券市场有关的重大行政处罚或刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、收购人及其实际控制人持股或控制境内、境外其他上市公司5%以上股权情况

截至本摘要签署日，收购人持股或控制境内、境外其他上市公司5%以上股权的情况如下：

上市公司	上市地	上市代码	持股比例	备注
威灵控股有限公司	香港	0382.HK	68.87%	美的集团间接持有
Misr Refrigeration And Air Conditioning Manufacturing Co.	开罗	MR.CO.CASE	32.5%	美的集团间接持有

截至本摘要签署日，除上述情况外，收购人的实际控制人并未持股或控制境内、境外其他上市公司5%以上股权。

截至本摘要签署日，收购人持有或控制境内外金融机构5%以上股权的情况如下：

金融机构	注册地	公司类别	持股数量（股）	持股比例	备注
金鹰基金管理有限公司	广州	基金公司	50,000,000	20%	美的集团直接持有
佛山顺德农村商业银行股份有限公司	佛山	商业银行	186,104,160	6.33%	美的集团直接持有
美的集团财务有限公司	佛山	财务公司	1,500,000,000	100%	美的集团直接及间接持有
皖江金融租赁有限公司	芜湖	金融租赁公司	360,000,000	12%	美的集团直接持有
佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	佛山	小额贷款公司	60,000,000	30%	美的集团直接持有
美的小额贷款股份有限公司	芜湖	小额贷款公司	90,000,000	45%	美的集团直接及间接持有
榆树市顺银村镇银行股份有限公司	榆树	村镇银行	6,000,000	6%	美的集团直接持有
丰城顺银村镇银行股份有限公司	丰城	村镇银行	6,000,000	6%	美的集团直接持有

截至本摘要签署日，除上述情况外，收购人的实际控制人并未持股或控制任何金融机构5%以上股权。

七、收购人的一致行动人介绍

（一）TITONI的基本情况及主要业务

名称：TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.

注册地点：英属维京群岛

公司地址：The offices of Tricor Service (BVI) Limited,P.O.Box 3340,Road Town, Tortola, British Virgin Islands

授权资本：50,000股（每股面值1美元）

已发行资本：10,000股（每股面值1美元）

注册登记档案号：1385048

法律形式：有限责任公司

经营范围：股权投资

设立时间：2007年2月7日

股东名称：Midea Electric Investment (BVI) Limited

通讯地址：The offices of Tricor Service (BVI) Limited,P.O.Box 3340,Road Town, Tortola, British Virgin Islands

电话：0757-26605456

TITONI主要业务是作为持股公司持有小天鹅股权。

（二）TITONI的产权控制关系

截至本摘要签署日，TITONI的股东是Midea Electric Investment (BVI) Limited，即美的BVI；而美的BVI为美的集团全资子公司。

（三）TITONI最近三年财务状况

TITONI根据IFRS编制的2011至2013年简要财务情况如下：

单位：港币	2013年12月31日（经审计）	2012年12月31日（未经审计）	2011年12月31日（未经审计）
资产合计	296,666,227	265,135,996	174,892,322
权益总额	135,717,057	127,263,213	34,619,539
资产负债率	54.25%	52.00%	80.21%
	2013年度	2012年度	2011年度
年内溢利	10,312,891	6,828,873	3,298,214
年内全面收入总额	45,483,845	92,643,673	3,298,214

（四）TITONI董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的居留权
Xiao Mingguang（肖明光）	董事	中国	中国	无

TITONI未设监事及高级管理人员。

截至本摘要签署日，TITONI董事最近五年以来未受过与证券市场有关的重大行政处罚或刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（五）TITONI持股或控制境内、境外其他上市公司5%以上股权情况

截至本摘要签署日，TITONI未持股或控制境内、境外其他上市公司5%以上股权，亦未持有或控制任何金融机构5%以上的股权。

第三节　要约收购目的

一、要约收购目的

为进一步提升美的集团和小天鹅之间的业务协同效应，增强公司洗衣机产业的核心竞争能力，美的集团计划联同其全资控制的境外公司TITONI对小天鹅A股及B股股票实施部分要约收购，以进一步增强美的集团对小天鹅的控制权。本次要约收购不以终止小天鹅股票的上市地位为目的。

二、收购人关于本次要约收购的决定

（一） 2014年6月6日，美的集团董事长作出决议，同意美的集团与TITONI作为一致行动人共同发起本次要约收购。

（二） 2014年6月6日，美的BVI作出董事决议，同意全资子公司TITONI作为美的集团的一致行动人与美的集团共同发起本次要约收购。

（三） 2014年6月6日，TITONI作出董事决议，同意TITONI作为美的集团的一致行动人与美的集团共同发起本次要约收购。

三、未来12个月股份增持或处置计划

截至本摘要签署日，除本