

# 无锡小天鹅股份有限公司

## 详式权益变动报告书

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

股票代码： 000418

信息披露义务人名称： 广东美的电器股份有限公司

注册地址： 广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路

通讯地址： 广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路

联系电话： 0757-26338779

签署日期： 2008年2月27日

## 声 明

（一）本报告依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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15号—权益变动报告书》、《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》及相关的法律、法规编写；

（二）根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露信息披露义务人（包括投资者及与其一致行动的他人）在无锡小天鹅股份有限公司拥有权益的股份；

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，上述信息披露义务人没有通过任何其他方式在无锡小天鹅股份有限公司拥有权益；

（三）信息披露义务人签署本报告已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反信息披露义务人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突；

（四）本次股份转让为国有限售流通股份的协议转让，尚须获得有权国有资产监督管理部门的批准；

（五）本次交易是根据本报告所载明的资料进行的。除本信息披露义务人和所聘请的专业机构外，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

<b>第一节 释 义</b> .....	<b>4</b>
<b>第二节 信息披露义务人介绍</b> .....	<b>5</b>
一、信息披露义务人基本情况.....	5
二、信息披露义务人产权及控制关系.....	5
三、信息披露义务人主要业务及最近三年财务简况.....	8
四、信息披露义务人最近五年受过处罚的情况.....	8
五、信息披露义务人最近五年涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况.....	9
六、美的电器董事、监事、高级管理人员简要信息.....	9
七、美的电器及美的集团持有上市公司和金融机构的情况.....	10
<b>第三节 本次交易决定及目的</b> .....	<b>11</b>
一、本次交易的目的.....	11
二、是否拟在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份.....	11
三、做出本次交易决定所履行的相关程序及具体时间.....	11
<b>第四节 收购方式</b> .....	<b>13</b>
一、本次交易前后美的电器持有上市公司股份的情况.....	13
二、《股份转让协议》主要内容及其他相关事项.....	13
<b>第五节 资金来源</b> .....	<b>16</b>
一、资金总额及资金来源.....	16
二、资金支付方式.....	16
三、资金来源的声明.....	16
<b>第六节 后续计划</b> .....	<b>17</b>
一、未来 12 个月内对小天鹅主营业务重大改变或调整计划.....	17
二、未来 12 个月内对小天鹅资产、业务进行处置的计划.....	17
三、对小天鹅现任董事、监事、高级管理人员的变更计划.....	17
四、对小天鹅公司章程进行修改的计划.....	17
五、对小天鹅公司现有员工聘用计划作出重大变动的计划.....	17
六、对小天鹅分红政策作出重大变动的计划.....	17
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划.....	17
<b>第六节 对上市公司的影响分析</b> .....	<b>19</b>
一、本次交易对小天鹅独立性的影响.....	19
二、持续性关联交易.....	19
三、本次交易对同业竞争的影响.....	19
<b>第七节 与小天鹅之间的重大交易</b> .....	<b>23</b>

一、与小天鹅之间的交易.....	23
二、与小天鹅的董事、监事、高级管理人员之间的交易.....	23
三、对拟更换的小天鹅董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排.....	23
四、对小天鹅有重大影响的合同、默契或安排.....	23
<b>第八节 前6个月内买卖上市交易股份的情况 .....</b>	<b>24</b>
一、美的电器前6个月内买卖上市交易股份的情况.....	24
二、美的电器董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前6个月内买卖上市交易股份的情况 .....	24
<b>第九节 信息披露义务人的财务资料 .....</b>	<b>25</b>
一、美的电器财务审计情况及财务报表的审计意见.....	25
<b>第十节 其他重大事项 .....</b>	<b>26</b>
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>27</b>
<b>信息披露义务人声明 .....</b>	<b>28</b>
<b>财务顾问声明 .....</b>	<b>29</b>

## 第一节 释 义

除非文意另有所指或另有说明，下列简称在本报告书中具有如下含义：

信息披露义务人、美的电器、公司	指	广东美的电器股份有限公司
美的集团	指	美的集团有限公司
无锡国联	指	无锡市国联发展（集团）有限公司
小天鹅、上市公司	指	无锡小天鹅股份有限公司
本报告书	指	无锡小天鹅股份有限公司详式权益变动报告书
本次交易、本次股份转让	指	美的电器协议受让无锡国联持有的 87,673,341 股小天鹅股票的行为
《股份转让协议》	指	无锡国联与美的电器于 2008 年 2 月 26 日签署的《无锡市国联发展（集团）有限公司与广东美的电器股份有限公司关于转让无锡小天鹅股份有限公司 87,673,341 股股份之股份转让协议》及其附件
协议股份	指	《股份转让协议》中约定的无锡国联拟转让予美的电器的小天鹅 87,673,341 股股份，该股份占小天鹅总股本的比例为 24.01%
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
元	指	人民币元

## 第二节 信息披露义务人介绍

### 一、信息披露义务人基本情况

名称：广东美的电器股份有限公司

注册地址：广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路

注册资本：人民币1,260,713,286元

法定代表人：何享健

企业法人营业执照注册号：440000000020099

企业类型：股份有限公司

股票简称：美的电器

股票代码：000527

股票上市地点：深圳证券交易所

经营范围：家用电器、电机、通讯设备及其零配件的生产、制造与销售，上述产品的技术咨询服务，自制模具、设备，酒店管理。销售电子产品，百货；本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口、生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口；本企业的进料加工和“三来一补”（按[99]外经贸政审函字第528号文经营）。

经营期限：长期

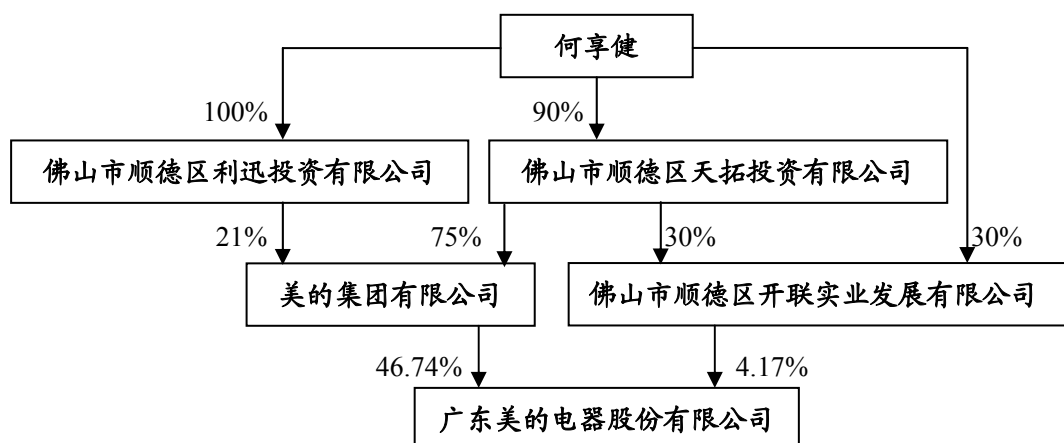
税务登记证号码：440681190337092

联系电话：0757-26338779

### 二、信息披露义务人产权及控制关系

美的电器控股股东为美的集团有限公司，美的集团股东为佛山市顺德区天

拓投资有限公司、佛山市顺德区利迅投资有限公司及部分自然人，两公司分别持有美的集团75%和21%的股权；佛山市顺德区天拓投资有限公司由何享健先生及其直系亲属控制。目前，美的集团持有美的电器58,920.07万股，占公司总股本的46.74%。美的电器第三大股东佛山市顺德区开联实业发展有限公司是美的集团的关联股东，由何享健先生及其直系亲属控制，目前，佛山市顺德区开联实业发展有限公司持有美的电器5,252.03万股，占公司总股本的4.17%。



何享健先生除通过美的集团有限公司及佛山市顺德区开联实业发展有限公司间接持有美的电器股份外，其本人还直接持有1,601,198股美的电器股份。

综上所述，美的电器的实际控制人为何享健先生，其拥有中国国籍，未取得其他国家或地区居留权，最近五年一直担任美的电器董事局主席。

截至本报告书签署日，美的电器所控制的核心企业及其核心业务如下表：

核心企业及核心业务

核心企业	核心业务	持股比例 (%)
美的集团武汉制冷设备有限公司	空调器制造	73
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	空调器制造	73
广东美的制冷设备有限公司	空调器制造	73
广东美的商用空调设备有限公司	商用空调器制造	73
广东美芝制冷设备有限公司	空调压缩机制造	60
广东美芝精密制造有限公司	空调压缩机制造	60

合肥荣事达洗衣设备制造有限公司	洗衣机制造	50
合肥荣事达电冰箱有限公司	电冰箱制造	50
合肥荣事达美的电器营销有限公司	电冰箱制造	50

## 2、主要关联企业

关联企业	关联关系
佛山市威奇电工材料有限公司	受实际控制人直系亲属控制
佛山市顺德区百年同创塑胶实业有限公司	受实际控制人直系亲属控制
芜湖百年科技发展有限公司	受实际控制人直系亲属控制
广东盈峰集团有限公司	受实际控制人直系亲属控制
佛山市美的家用电器有限公司	受美的电器控股股东重大影响
佛山市威尚科技产业发展集团有限公司	受美的电器控股股东重大影响
广东威灵电机制造有限公司	受美的电器控股股东控制
芜湖威灵电机制造有限公司	受美的电器控股股东控制
佛山市威灵电子电器有限公司	受美的电器控股股东控制
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	受美的电器控股股东控制
广州华凌空调设备有限公司	受美的电器控股股东控制
中国雪柜实业有限公司	受美的电器控股股东控制
合肥华凌股份有限公司	受美的电器控股股东控制
华凌（广州）电器有限公司	受美的电器控股股东控制
佛山市美的日用家电集团有限公司	受美的电器控股股东控制
重庆美的通用制冷设备有限公司	受美的电器控股股东控制
芜湖安得物流股份有限公司	受美的电器控股股东控制
广东美的生活电器制造有限公司	受美的电器控股股东控制
合肥荣事达洗衣机有限公司	受美的电器控股股东控制



### 三、信息披露义务人主要业务及最近三年财务简况

#### （一）美的电器的主要业务

美的电器经营业务范围为家用电器、电机、通讯设备及其零配件的生产、制造与销售，上述产品的技术咨询服务，自制模具、设备，酒店管理。销售电子产品，百货；本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口、生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口；本企业的进料加工和“三来一补”（按[99]外经贸政审函字第528号文经营）。

#### （二）美的电器最近三年财务简况

美的电器最近3年财务简况

（单位：百万元）

	2007年	2006年	2005年
总资产	17,326.20	12,583.74	9,668.80
净资产	4,479.84	3,523.82	3,102.97
每股净资产（元）	3.55	5.59	4.92
营业收入	33,296.55	21,170.51	22,355.90
净利润	1,193.47	536.15	411.19
每股收益（元）	0.95	0.85	0.65
加权平均净资产收益率	29.82%	16.18%	14.21%
资产负债率	67.35%	64.03%	59.17%

注释：为保持财务报表数据披露口径的一致性以及财务会计信息的有用性，上表系美的电器按新会计准则编制的最近3年财务简况。

### 四、信息披露义务人最近五年受过处罚的情况

美的电器最近五年未受过行政处罚、刑事处罚。

## 五、信息披露义务人最近五年涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况

美的电器最近五年无涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

## 六、美的电器董事、监事、高级管理人员简要信息

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权
何享健	董事局主席	中国	佛山	否
方洪波	董事局副主席、总裁	中国	佛山	否
蔡其武	董事	中国	佛山	否
栗建伟	董事	中国	佛山	否
黄晓明	董事	中国	佛山	否
张 权	董事	中国	佛山	否
王 珺	独立董事	中国	广州	否
陈仁宝	独立董事	中国	新加坡	否
张 平	独立董事	中国	广州	否
袁利群	监事会召集人	中国	佛山	否
曾 巧	监事	中国	佛山	否
张赵锋	职工代表监事	中国	佛山	否
李飞德	董事局秘书	中国	佛山	否
赵 军	财务负责人	中国	佛山	否

上述人员最近5年未受过行政处罚、刑事处罚、也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 七、美的电器及美的集团持有上市公司和金融机构的情况

### （一）持有、控制境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的简要情况

截至本报告书签署日，美的电器不存在在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

截至本报告书签署日，美的集团通过境外子公司美的国际控股有限公司持有香港上市公司华凌集团有限公司（0382.HK）1,352,700,805股股份，占其总股本的比例为28.62%。

### （二）美的电器及美的集团持股 5%以上的境内外金融机构的简要情况

截至本报告书签署日，美的电器直接或者间接持有5%以上的境内外金融机构简况如下：

金融机构名称	持有股份比例（%）
金鹰基金管理有限公司	20.00%

说明：2007年4月19日，美的电器与河南太龙药业有限公司签订了股权转让协议，美的电器将所持有的金鹰基金管理有限公司20%股权以2,600万元的价格转让给河南太龙药业有限公司，该事项已于2007年4月19日获公司第五届董事局第二十三次会议审议通过，2007年4月21日，公司发布了《出售资产暨关联交易公告》，详细介绍了该转让事项的详细情况。该事项尚需经金鹰公司股东会审议以及中国证券监督管理委员会批准。

截至本报告书签署日，美的集团不存在直接或者间接持有境内外金融机构5%以上权益的情况。

## 第三节 本次交易决定及目的

### 一、本次交易的目的

小天鹅作为国内优秀的白色家电行业上市公司，在冰箱和洗衣机的生产、研发领域积累了多年的实际经验，具备美的电器发展冰洗业务所需的技术优势、生产能力和管理经验。

在白色家电行业整合力度不断加大，寡头竞争格局初现端倪，家电行业竞争进一步全球化、白热化的市场背景下，通过本次交易，美的电器将进一步延伸产业链，将美的电器的品牌、渠道优势与小天鹅的技术、生产管理和规模产能优势相结合，共同努力实现产业优势互补，使美的电器最终发展成为具有行业领先地位的专业化、国际化的消费类白色家电企业，使小天鹅在品牌和市场支撑下实现产能快速扩张，形成在中国冰洗行业领域的领先地位，最终在双赢的基础上，共同做大做强。

### 二、是否拟在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份

截至本报告书签署日，美的电器没有在未来12个月内通过二级市场继续增持小天鹅的股票或者处置其已拥有权益的股份的计划。

### 三、做出本次交易决定所履行的相关程序及具体时间

（一）2008年1月14日，无锡国联召开董事局会议，并做出决议，同意转让其持有的小天鹅87,673,341股股份。

（二）2008年2月1日，经美的电器第六届董事局第八次会议审议批准，美的电器向无锡国联递交了《意向受让资格申请书》及相关材料。

（三）2008年2月15日，美的电器向无锡国联递交《受让要约书》。

（四）2008年2月26日，美的电器与无锡国联正式签署《股份转让协议》。

（五）2008年2月27日，美的电器召开董事局会议，并做出决议，同意受让由无锡国联持有的小天鹅87,673,341股股份。

（六）本次交易尚须获得国务院国有资产监督管理委员会等有权部门的批准。

## 第四节 收购方式

### 一、本次交易前后美的电器持有上市公司股份的情况

2007年3—5月，美的电器通过其子公司Titoni Investments Development Ltd.在二级市场购入18,000,006股小天鹅B股，占小天鹅总股本的4.93%。

除上述事项外，本次交易前，美的电器没有持有任何小天鹅的股份；本次交易完成后，美的电器持有小天鹅105,673,347股，占小天鹅总股本的比例为28.94%，成为小天鹅第一大股东。

### 二、《股份转让协议》主要内容及其他相关事项

#### （一）股份转让协议主要内容

2008年2月26日，美的电器、无锡国联签署了《股份转让协议》，协议主要内容如下：

#### 1、协议当事人

《股份转让协议》各方当事人为：

股份转让方：无锡市国联发展（集团）有限公司；

股份受让方：广东美的电器股份有限公司。

#### 2、拟转让股份的数量及比例

《股份转让协议》约定，美的电器受让无锡国联所持有的小天鹅87,673,341股股份，占小天鹅总股本的比例为24.01%。

#### 3、拟转让股份的价格

《股份转让协议》约定，股份转让总价款为1,680,000,000元人民币。

#### 4、股份转让价款的支付

4.1 《股份转让协议》签订前，受让方已向转让方支付200,000,000元人民

币缔约保证金。《股份转让协议》约定，自《股份转让协议》签订后，该部分缔约保证金直接转为履约定金。

4.2 《股份转让协议》约定，自《股份转让协议》签订后，受让方须于三个工作日内以现金方式向转让方指定帐户支付相当于本次股权转让价款总额30%的履约保证金，即504,000,000元人民币。

4.3 《股份转让协议》报经江苏省国有资产监督管理委员会批准后三个工作日内，受让方应以现金方式向转让方支付相当于股权转让价款总额50%的股份转让款，即840,000,000元人民币。受让方按4.2已支付的履约保证金可在本笔付款中抵作部分转让款，即受让方本次实际支付336,000,000元人民币。

4.4 剩余转让款840,000,000元人民币应在本次股份转让获国务院国有资产监督管理委员会正式批准后三个工作日内以现金方式全部支付至转让方指定帐户，受让方按4.1已支付的履约定金可在本笔付款中抵作部分转让款，即受让方本次实际支付640,000,000元人民币。

4.5 《股份转让协议》签署后，如非因受让方原因导致最终无法完成本次股份转让，转让方应自双方确认无法完成本次股份转让之日起3个工作日内全额向受让方退还受让方已向转让方所支付的全部款项，并同时返还转让方持有该等款项期间根据中国人民银行规定的活期存款利率所计算的该等款项的利息。

## 5、协议的成立、生效

《股份转让协议》经双方法定代表人或授权代表签字并加盖公司公章后生效，涉及到必须经批准生效的，自批准之日起生效。

### （二）本次交易的相关部门批准

本次交易涉及上市公司国有限售流通股的转让，尚须获得有权国有资产监督管理部门的批准。

### （三）无锡国联在股权分置改革中对协议股份的承诺

2006年8月7日，小天鹅实施股权分置改革方案。在股权分置改革说明书中，

除法定禁售期承诺外，江苏小天鹅集团有限公司特别承诺：“所持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不通过证券交易所挂牌交易出售。”

2007年6月29日，根据江苏省无锡市崇安区人民法院（2007）崇申执字第96、102号民事裁定书裁定，江苏小天鹅集团有限公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记持有的87,673,341股小天鹅A股股票被划转至无锡市国联发展（集团）有限公司，以抵偿江苏小天鹅集团有限公司欠无锡市国联发展（集团）有限公司的债务370,338,765.15元。无锡市国联发展（集团）有限公司直接持有小天鹅股份87,673,341股，成为小天鹅第一大股东并承继江苏小天鹅集团有限公司在实施小天鹅股权分置改革方案时的特别承诺。

为继续履行无锡市国联发展（集团）有限公司承继的股权分置改革承诺，美的电器承诺如下：

“在协议股份过户后，在2009年8月7日之前，美的电器不通过证券交易所挂牌交易出售协议股份。”



## 第五节 资金来源

### 一、资金总额及资金来源

本次交易的资金总额为人民币1,680,000,000元，所需资金全部来源于美的电器的自有资金。

### 二、资金支付方式

详见本报告书第四节相关条款的描述。

### 三、资金来源的声明

美的电器声明，本次交易的资金全部来源于美的电器自有资金，未直接或者间接来源于小天鹅及其关联方，也没有与小天鹅进行资产置换或者其他交易获取资金。

## 第六节 后续计划

### 一、 未来 12 个月内对小天鹅主营业务重大改变或调整计划

截至本报告书签署日，美的电器没有在未来12个月内对小天鹅主营业务进行重大改变或调整的计划。

### 二、 未来 12 个月内对小天鹅资产、业务进行处置的计划

截至本报告书签署日，美的电器没有在未来12个月内对小天鹅资产、业务进行处置的计划。

### 三、 对小天鹅现任董事、监事、高级管理人员的变更计划

截至本报告书签署日，美的电器并无对小天鹅现任董事、监事、高级管理人员的变更计划。

### 四、 对小天鹅公司章程进行修改的计划

截至本报告书签署日，美的电器并无对小天鹅公司章程进行修改的计划。

### 五、 对小天鹅公司现有员工聘用计划作出重大变动的计划

截至本报告书签署日，美的电器并无对小天鹅现有员工聘用计划作出重大变动的计划。

### 六、 对小天鹅分红政策作出重大变动的计划

截至本报告书签署日，美的电器并无对小天鹅分红政策作出重大变动的计划。

### 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，美的电器没有对小天鹅业务和组织结构进行重大调整的计划。

截至本报告书签署日，除本报告书已披露的事项外，美的电器并无其他对

小天鹅有重大影响的计划。

## 第六节 对上市公司的影响分析

### 一、本次交易对小天鹅独立性的影响

本次交易完成后，小天鹅作为独立运营的上市公司，仍将保持其人员独立、资产完整、业务独立、组织结构独立和财务独立。本次交易对于小天鹅的经营独立性并无实质性影响。

### 二、持续性关联交易

美的电器具有完善的物流配送和技术支持系统，分销网点遍布国内、国外主要下游用户区域，这使美的电器有能力为国内外客户提供及时、细致和全面的营销服务。因此，小天鹅在其未来的生产经营过程中，不排除通过美的电器的物流配送系统和营销渠道，利用美的电器在采购、仓储、运输中的优势，获取上游生产原料和销售产成品，以降低生产成本、运输成本和服务成本，提升盈利能力。

美的电器保证，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，美的电器承诺将遵循市场公平、公正、公开的原则，依法签订协议，履行合法的程序，保证关联交易决策程序合法，交易价格、交易条件及其他协议条款公平合理，不通过关联交易损害美的电器和小天鹅的利益，也不损害双方股东的合法权益。

### 三、本次交易对同业竞争的影响

#### （一）关于同业竞争情况的说明

小天鹅的主营业务主要为洗衣机、冰箱以及电机产品的制造和销售，美的电器主营业务主要包括家用空调、商用空调、压缩机、冰箱以及洗衣机的制造和销售。美的电器与小天鹅存在相同或相似业务的领域主要集中在洗衣机以及冰箱领域，该领域业务 2007 年营业收入在美的电器 2007 年营业收入中的占比仅为 12.67%。

美的电器实际控制人何享健先生及美的电器控股股东美的集团所从事的业务与小天鹅所从事的业务不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的措施

本次交易完成后，美的电器作为小天鹅的第一大股东，将采取必要及可能的措施来避免美的电器与小天鹅之间发生任何有违市场原则的不公平竞争，同时，美的电器充分尊重小天鹅的独立经营自主权，保证不侵害小天鹅及其他股东的合法权益。

为有效避免同业竞争，美的电器特作出承诺，其承诺主要内容如下：

“1、本公司不利用对小天鹅的控股地位进行损害小天鹅及小天鹅其他股东合法权益的经营活动。

2、本公司除行使正常的股东权利外，不干涉小天鹅的经营管理，不出现本公司除董事以外人员兼任小天鹅高级管理人员情况（包括但不限于：经理、副经理、董事会秘书及财务管理人员）。

3、本公司承诺本着平等互利的原则，在本次交易完成后的三年时间内采取合适的方式解决与小天鹅之间的同业竞争问题。

4、如本公司有意出售自身持有的任何涉及冰箱或洗衣机业务的资产或股权，小天鹅享有优先购买权；本公司保证在出售或转让任何涉及冰箱或洗衣机业务的资产或股权时，向小天鹅提供不逊于本公司向任何独立第三方提供的商业条件。”

为有效避免同业竞争，美的电器法人控股股东美的集团特作出承诺，其承诺主要内容如下：

“1、本公司及下属子公司承诺自本承诺函出具日起，除投资控股美的电器和参股美的电器所控股的子公司合肥荣事达洗衣设备制造有限公司、合肥荣事达电冰箱有限公司、合肥荣事达美的电器营销有限公司外，不直接或间接从事、参与或进行与小天鹅生产经营形成竞争关系的任何活动。

本公司及下属子公司若出现违反上述承诺的情形，则本公司及下属子公司

经营有关业务所获得的利润由小天鹅享有。

2、本公司将不利用对小天鹅的控制地位进行损害小天鹅及小天鹅其他股东合法权益的经营活动。

3、本公司除通过美的电器行使正常的股东权利外，不干涉小天鹅的经营管理，不出现本公司除董事以外人员兼任小天鹅高级管理人员情况（包括但不限于：经理、副经理、董事会秘书及财务管理人员）。

4、本公司承诺将督促并协助美的电器在本次交易完成后三年时间内解决其与小天鹅之间存在的同业竞争问题。

5、如本公司有意出售自身持有的任何涉及冰箱或洗衣机业务的资产或股权，小天鹅享有优先购买权；本公司保证在出售或转让任何涉及冰箱或洗衣机业务的资产或股权时，向小天鹅提供不逊于本公司向任何独立第三方提供的商业条件。”

为有效避免同业竞争，美的电器实际控制人何享健先生特作出承诺，其承诺主要内容如下：

“1、保证不通过任何方式从事与小天鹅主营业务构成同业竞争关系的业务活动。

2、在美的电器完成本次交易后且本人对小天鹅具有实际控制权期间，保证本人直接及间接控制的企业（美的电器除外）不从事与小天鹅主营业务构成同业竞争关系的任何业务活动或者通过合资、合作、联营等方式经营前述业务。

3、本人承诺将督促并协助美的电器在本次交易完成后三年时间内解决其与小天鹅之间存在的同业竞争问题。

4、本人承诺将给予小天鹅及其下属企业与本人其他下属企业同等待遇，避免损害小天鹅及其下属企业利益。”

通过上述措施，信息披露义务人及其法人控股股东和实际控制人与小天鹅无发生同业竞争的潜在可能性，有效地避免同业竞争。



## 第七节 与小天鹅之间的重大交易

### 一、与小天鹅之间的交易

美的电器及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在报告日前 24 个月内不存在与小天鹅及其子公司进行资产交易的合计金额高于 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%以上的交易。

### 二、与小天鹅的董事、监事、高级管理人员之间的交易

美的电器及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在报告日前 24 个月内不存在与小天鹅的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过 5 万元以上的交易。

### 三、对拟更换的小天鹅董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排

美的电器及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在报告日前 24 个月内不存在对拟更换的小天鹅董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排。

### 四、对小天鹅有重大影响的合同、默契或安排

美的电器及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在报告日前 24 个月内不存在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 前6个月内买卖上市交易股份的情况

### 一、美的电器前6个月内买卖上市交易股份的情况

在本报告书签署之日起前6个月内，美的电器无通过证券交易所买卖小天鹅挂牌交易股份的行为。

### 二、美的电器董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前6个月内买卖上市交易股份的情况

经美的电器向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核查，在本报告书签署之日起前6个月内，美的电器的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属除下列情况外，无通过证券交易所买卖小天鹅挂牌交易股份的行为：

账户名称	关联关系	买卖日期	证券名称	买入股数	价格区间	卖出股数	价格区间
袁利群	公司监事会召集人	2007年8月	小天鹅A			10,000	18
		2007年9月	小天鹅B			33,800	8.2-8.48
		2007年10月	小天鹅B	5,000	8.46	20,000	8.75-8.82
		2007年11月	小天鹅B	10,000	7.52	10,000	8.24
		2007年12月	小天鹅B			10,000	9-9.04
		2008年1月	小天鹅B			20,000	9.225-9.72
谢伟	公司董事局副主席、总裁方洪波之妻	2007年8月	小天鹅A			170,000	16.669
		2007年8月	小天鹅B			38,900	7.638

## 第九节 信息披露义务人的财务资料

### 一、美的电器财务审计情况及财务报表的审计意见

美的电器已聘请华证会计师事务所有限公司对美的电器进行了审计，审计范围包括美的电器 2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及 2005 年度现金流量表和合并现金流量表，华证会计师事务所有限公司出具了华证年审证字[2006]第 6 号标准无保留意见的审计报告。

美的电器已聘请天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司对美的电器进行了审计，审计范围包括美的电器 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及 2006 年度的现金流量表和合并现金流量表。天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司出具了天健华证中洲审（2007）GF 字第 030002 号标准无保留意见的审计报告。

美的电器已聘请天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司对美的电器进行了审计，审计范围包括美的电器 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表，以及 2007 年度的现金流量表和合并现金流量表。天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司已出具了天健华证中洲审（2008）GF 字第 030002 号标准无保留意见的审计报告。

美的电器 2005—2007 年度报告分别于 2006 年 3 月 29 日、2007 年 3 月 17 日及 2008 年 2 月 19 日在指定信息披露报刊及巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 上披露。

## 第十节 其他重大事项

- 一、 本次交易已经美的电器董事局审议通过。
- 二、 截至本报告书签署日，除本报告已披露事项外，本次交易不存在与本次交易有关的应当披露的其他重大事项。

## 第十一节 备查文件

- 一、美的电器工商营业执照
- 二、美的电器税务登记证
- 三、美的电器的董事、监事、高级管理人员的名单及其身份证明
- 四、美的电器董事会关于本次交易的决议
- 五、美的电器和无锡国联签署的《股份转让协议》及其附件
- 六、关于本次交易开始接触的时间、进入实质性洽谈阶段的具体情况的说明
- 七、美的电器关于收购资金来源的声明
- 八、美的电器与小天鹅及其关联方之间在报告日前 24 个月内未发生重大交易的声明
- 九、美的电器实际控制人最近两年内未发生变化的声明
- 十、美的电器与小天鹅之间“五分开”的承诺
- 十一、美的电器及其董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属在报告日前六个月内未买卖小天鹅股份的说明
- 十二、本报告书提交日起前六个月内，美的电器所聘请的专业机构及相关人员持有或买卖小天鹅股票的情况说明
- 十三、美的电器关于履行无锡市国联发展（集团）有限公司在小天鹅股权分置改革说明书中承诺义务的承诺函
- 十四、美的电器不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定情形的声明
- 十五、美的电器及其董事、高管人员最近五年内未受到行政、刑事处罚的说明
- 十六、美的电器关于规范关联交易的保证函
- 十七、美的电器符合《上市公司收购管理办法》第五十条规定情形的说明
- 十八、美的电器最近 3 年经审计的财务会计报告
- 十九、财务顾问核查意见
- 二十、美的电器关于避免同业竞争的承诺函
- 二十一、美的集团关于避免同业竞争的承诺函
- 二十二、何享健关于避免同业竞争的承诺函

## 信息披露义务人声明

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。

广东美的电器股份有限公司

法定代表人（或授权代表）：

签署日期：        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，对信息披露义务人的权益变动报告书的内容已进行核查和验证，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。

中信证券股份有限公司

法定代表人（或授权代表）：

项目主办人：

签署日期： 年 月 日

（本页无正文，为《无锡小天鹅股份有限公司详式权益变动报告书》签字盖章页）

广东美的电器股份有限公司

法定代表人（或授权代表）：

签署日期： 年 月 日

附表

## 详式权益变动报告书

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	江苏省无锡市惠钱路 67 号
股票简称	小天鹅 A、小天鹅 B	股票代码	000418、200418
信息披露义务人名称	广东美的电器股份有限公司	信息披露义务人注册地	广东省佛山市顺德区北滘镇蓬莱路
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	信息披露义务人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
权益变动方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input checked="" 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 type="checkbox"/> (请注明)		
信息披露义务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	持股数量: <u>18,000,006 股</u> 持股比例: <u>4.93%</u>		
本次发生拥有权益的股份变动的数量及变动比例	变动数量: <u>增持 87,673,341 股</u> 变动比例: <u>24.01%</u>		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		



信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	
信息披露义务人前 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"/>	
本次权益变动是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	说明：本次股份转让为国有限售流通股份的协议转让，尚须获得国务院国有资产监督管理委员会的批准。
信息披露义务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、信息披露义务人包括投资者及其一致行动人。信息披露义务人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作并报送权益变动报告书。

（本页无正文，为广东美的电器股份有限公司《无锡小天鹅股份有限公司  
详式权益变动报告书附表》签字盖章页）

广东美的电器股份有限公司

法定代表人（或授权代表）：

签署日期：        年        月        日