

# 无锡小天鹅股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人方洪波先生、主管会计工作负责人马俊霞女士及会计机构负责人(会计主管人员)曾睿先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	4,533,423,236.45	3,878,629,773.92	16.88%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,933,268,337.26	1,854,911,284.10	4.22%
股本（股）	547,655,760.00	547,655,760.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.53	3.39	4.13%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	1,662,106,246.14	974,105,929.15	70.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	78,261,091.56	43,639,765.07	79.33%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-386,451,128.54	24,940,968.36	-1,649.46%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.71	0.05	-1,520.00%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.08	75.00%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.08	75.00%
加权平均净资产收益率（%）	4.13%	2.68%	1.45%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.16%	1.87%	2.29%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-845,279.21
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	938,559.42
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	95,961.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-954,987.56
所得税影响额	123,133.52
少数股东权益影响额	87,062.77
合计	-555,549.46

对重要非经常性损益项目的说明

**2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表**

单位：股

报告期末股东总数（户）	27,373	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
广东美的电器股份有限公司	131,510,011	人民币普通股
GAOLING FUND,L.P.	41,602,180	境内上市外资股
TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.	30,851,714	境内上市外资股
无锡市财政局	22,057,657	人民币普通股
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	15,217,658	人民币普通股
BOCI SECURITIES LIMITED	14,923,844	境内上市外资股
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	6,203,619	人民币普通股
招商证券香港有限公司	5,725,361	境内上市外资股
中国工商银行－东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	5,498,622	人民币普通股
中国建设银行－国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	5,485,636	人民币普通股

**§ 3 重要事项****3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

单位：元

√ 适用 □ 不适用

序号	指标项目	本期数	年初数	变动率
1	货币资金	456,333,704.60	852,448,970.81	-46.47%
2	应收票据	1,753,170,705.11	604,499,731.15	190.02%
3	应收账款	612,846,478.95	874,635,649.01	-29.93%
4	预付账款	141,887,489.34	66,243,273.07	114.19%
5	可供出售金融资产	425,712.00	312,816.00	36.09%
6	在建工程	13,750,456.02	23,101,817.68	-40.48%
7	长期待摊费用	23,830,162.03	16,773,746.67	42.07%
8	短期借款	-	1,000,000.00	-100.00%
9	应付票据	165,336,799.55	14,000,000.00	1080.98%
10	应交税费	53,286,883.29	116,221,316.66	-54.15%
11	递延所得税负债	48,811.80	31,877.40	53.12%
12	其他非流动负债	5,338,900.00	3,679,000.00	45.12%

序号	指标项目	本期数	去年同期	变动率
13	营业收入	1,662,106,246.14	974,105,929.15	70.63%
14	营业税金及附加	5,091,868.01	7,247,483.23	-29.74%
15	管理费用	77,055,101.38	40,946,880.74	88.18%
16	财务费用	-1,171,952.69	749,646.93	-256.33%
17	资产减值损失	-13,083,139.68	62,240.73	-21120.22%
18	投资收益	1,289,048.95	11,055,072.87	-88.34%
19	营业利润	100,560,926.35	29,854,931.59	236.83%
20	营业外收入	2,753,456.83	16,751,638.84	-83.56%
21	利润总额	99,926,719.00	43,957,477.67	127.33%
22	所得税费用	15,210,768.87	8,088,837.93	88.05%
23	少数股东损益	6,454,858.57	-7,771,125.33	-183.06%
24	经营活动产生的现金流量净额	-386,451,128.54	24,940,968.36	-1649.46%
25	投资活动产生的现金流量净额	-8,447,650.17	-3,361,083.63	151.34%
26	筹资活动产生的现金流量净额	-1,216,487.50	-1,793,422.67	-32.17%
27	现金及现金等价物的增加	-396,115,266.21	19,786,462.06	-2101.95%

- 1、受金融市场宏观政策变化影响，现汇收款减少，银行承兑汇票收款增加。
- 2、受金融市场宏观政策变化影响，银行承兑汇票收款增加。
- 3、受行业销售淡旺季影响，应收账款减少。
- 4、主要为大宗原材料采购及广告费投入的预付款增加。
- 5、可供出售金融资产的公允价值变动，公允价值为 2010 年 3 月 31 日证券交易所股票收盘价。
- 6、部分工程本期完工，转入固定资产。
- 7、随新产品的开发，模具投入增加。
- 8、本期归还了短期借款。
- 9、自开银行承兑汇票增加。
- 10、受行业销售淡旺季影响，应交税金减少。
- 11、可供出售金融资产的公允价值变动，引起的递延所得税负债增加。
- 12、本期取得的与资产相关的政府补助增加。
- 13、由于家电行业回暖及国家家电下乡政策刺激，销售收入大幅增长
- 14、受本期交缴流转税减少的影响，本期城建税及教育费附加有所减少。
- 15、随营业收入的大幅增加，以及为进一步提升产品竞争力，公司加大管理力度，相应期间费用增加。
- 16、短期借款的减少，导致利息支出同步下降。
- 17、应收账款减少，相应的应收账款的坏账准备转回。
- 18、参股投资公司本期利润有所减少。
- 19、由于家电行业回暖及国家家电下乡政策刺激，利润随营业收入的增长而增加。
- 20、因去年同期公司优化产品结构,出售了部分双缸洗衣机模具。
- 21、收入大幅增长。
- 22、随利润的增长，应纳税所得额增加。
- 23、子公司经营利润较上年同期有所增长。
- 24、由于外部金融市场变化，票据收款增加，现汇收款减少。
- 25、固定资产投资现金支出增加。
- 26、短期借款减少，同时借款利息支出减少。
- 27、主要为经营活动产生的现金流量净额减少

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	控股股东、实际控制人	如果控股股东、实际控制人计划未来通过本所竞价交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5% 及以上的，控股股东、实际控制人将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告。	报告期内未违反承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	控股股东、实际控制人	美的电器及实际控制人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，在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。	目前正在进行重大资产重组以解决同业竞争问题
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益(元)
1	股票	400038	华信高科	100,300.00	235,200.00	425,712.00	100.00%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00

合计	100,300.00	-	425,712.00	100%	0.00
----	------------	---	------------	------	------

证券投资情况说明

无
---

### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年03月09日	公司会议室	实地调研	平安证券、鹏华基金、博时基金及上海证券	公司整体经营情况
2010年03月10日	公司会议室	实地调研	富国基金、湘财证券、国信证券、南方基金	公司整体经营情况
2010年03月10日	公司会议室	实地调研	财通证券	公司整体经营情况
2010年03月11日	公司会议室	实地调研	摩根士丹利、光大证券、海通证券	公司整体经营情况
2010年03月11日	公司会议室	实地调研	国都证券、东北证券、国元证券	公司整体经营情况
2010年03月16日	公司会议室	实地调研	日本三菱 UFJ 证券、海通证券	公司整体经营情况
2010年03月17日	电话沟通	电话沟通	Nezu Fund、摩根士丹利	公司整体经营情况
2010年03月18日	公司会议室	实地调研	Invesco 及 Invesco Greatwall	公司整体经营情况
2010年03月26日	公司会议室	实地调研	交银施罗德、中金资产管理部、西部证券、北京信达证券、上海从容投资	公司整体经营情况

### 3.5.3 其他重大事项的说明

适用  不适用

公司第六届董事会第二次、第四次会议、2010年第一次临时股东大会审议通过了公司发行股份购买资产暨关联交易等议案，公司拟以 8.63 元/股的发行价格向美的电器非公开发行 8482004 股股份，用于受让美的电器所直接持有荣事达洗衣设备 9414.50 万美元股权，即荣事达洗衣设备 69.47% 的股权。2010 年 2 月 8 日，本公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》(100076 号)，中国证监会对本公司发行股份购买资产行政许可申请材料进行了受理审查，认为申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。目前此重大重组事项尚未完成，将在中国证监会核准后方可实施。

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2010 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				

货币资金	456,333,704.60	255,872,885.48	852,448,970.81	743,637,877.78
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,753,170,705.11	1,687,952,233.38	604,499,731.15	571,266,822.03
应收账款	612,846,478.95	513,829,591.59	874,635,649.01	748,060,219.84
预付款项	141,887,489.34	137,003,481.87	66,243,273.07	60,519,177.91
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	27,458,436.59	28,153,215.49	25,361,277.23	17,978,669.16
买入返售金融资产				
存货	505,083,307.63	417,617,065.94	440,416,228.67	326,373,717.04
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	14,739,629.82	14,621,229.31	17,326,441.89	17,326,441.89
流动资产合计	3,511,519,752.04	3,055,049,703.06	2,880,931,571.83	2,485,162,925.65
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	425,712.00	425,712.00	312,816.00	312,816.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	145,349,076.58	781,392,033.30	144,060,027.63	780,102,984.35
投资性房地产				
固定资产	600,346,984.88	504,171,323.97	591,877,098.11	492,656,905.52
在建工程	13,750,456.02	13,674,387.64	23,101,817.68	23,101,817.68
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	140,682,254.35	114,699,367.52	141,527,568.63	115,411,645.61
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	23,830,162.03	14,384,213.77	16,773,746.67	7,062,716.07
递延所得税资产	97,518,838.55	98,484,740.86	80,045,127.37	82,168,839.89
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,021,903,484.41	1,527,231,779.06	997,698,202.09	1,500,817,725.12
资产总计	4,533,423,236.45	4,582,281,482.12	3,878,629,773.92	3,985,980,650.77
流动负债：				
短期借款			1,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				

拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	165,336,799.55	158,336,799.55	14,000,000.00	
应付账款	1,663,170,343.78	1,711,666,862.68	1,552,443,101.69	1,293,432,088.39
预收款项	174,791,433.45	131,494,787.04	135,076,044.68	107,001,841.73
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	61,297,089.47	38,557,371.17	66,748,481.77	39,463,034.59
应交税费	53,286,883.29	43,526,971.04	116,221,316.66	111,804,042.76
应付利息				
应付股利	2,719,702.95	2,669,154.60	2,967,922.95	2,917,374.60
其他应付款	396,702,076.38	33,578,997.42	60,542,744.72	36,210,266.59
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,517,304,328.87	2,119,830,943.50	1,948,999,612.47	1,590,828,648.66
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	11,213,500.02		11,213,500.02	
递延所得税负债	48,811.80	48,811.80	31,877.40	31,877.40
其他非流动负债	5,338,900.00	2,250,000.00	3,679,000.00	2,400,000.00
非流动负债合计	16,601,211.82	2,298,811.80	14,924,377.42	2,431,877.40
负债合计	2,533,905,540.69	2,122,129,755.30	1,963,923,989.89	1,593,260,526.06
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	547,655,760.00	547,655,760.00	547,655,760.00	547,655,760.00
资本公积	507,628,752.34	512,199,078.87	507,532,790.74	512,103,117.27
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	177,769,733.30	175,549,178.65	177,769,733.30	175,549,178.65
一般风险准备				
未分配利润	700,214,091.62	1,224,747,709.30	621,953,000.06	1,157,412,068.79
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,933,268,337.26	2,460,151,726.82	1,854,911,284.10	2,392,720,124.71
少数股东权益	66,249,358.50		59,794,499.93	
所有者权益合计	1,999,517,695.76	2,460,151,726.82	1,914,705,784.03	2,392,720,124.71
负债和所有者权益总计	4,533,423,236.45	4,582,281,482.12	3,878,629,773.92	3,985,980,650.77

## 4.2 利润表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,662,106,246.14	1,455,612,819.47	974,105,929.15	643,211,676.28
其中：营业收入	1,662,106,246.14	1,455,612,819.47	974,105,929.15	643,211,676.28
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,562,834,368.74	1,377,317,672.01	955,306,070.43	610,505,844.13
其中：营业成本	1,390,576,461.62	1,226,228,897.04	788,361,309.11	481,199,710.50
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,091,868.01	4,510,327.76	7,247,483.23	6,639,280.74
销售费用	104,366,030.10	98,137,300.13	117,938,509.69	96,239,397.28
管理费用	77,055,101.38	60,371,603.72	40,946,880.74	26,763,192.87
财务费用	-1,171,952.69	-1,028,701.85	749,646.93	-335,737.26
资产减值损失	-13,083,139.68	-10,901,754.80	62,240.73	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	1,289,048.95	1,289,048.95	11,055,072.87	-23,362,768.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	100,560,926.35	79,584,196.41	29,854,931.59	9,343,063.55
加：营业外收入	2,753,456.83	1,521,481.07	16,751,638.84	16,001,189.70
减：营业外支出	3,387,664.18	1,887,276.88	2,649,092.76	1,351,979.87
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,926,719.00	79,218,400.60	43,957,477.67	23,992,273.38
减：所得税费用	15,210,768.87	11,882,760.09	8,088,837.93	6,601,255.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	84,715,950.13	67,335,640.51	35,868,639.74	17,391,017.52
归属于母公司所有者的净利润	78,261,091.56	67,335,640.51	43,639,765.07	17,391,017.52
少数股东损益	6,454,858.57		-7,771,125.33	



六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14		0.08	
（二）稀释每股收益	0.14		0.08	
七、其他综合收益	95,961.60	95,961.60	2,244,051.00	2,244,051.00
八、综合收益总额	84,811,911.73	67,431,602.11	38,112,690.74	19,635,068.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	78,357,053.16	67,431,602.11	45,883,816.07	19,635,068.52
归属于少数股东的综合收益总额	6,454,858.57		-7,771,125.33	

### 4.3 现金流量表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	411,402,277.53	190,102,435.22	414,241,264.40	393,283,633.12
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	5,797,837.82	1,671,549.63	9,293,677.80	
收到其他与经营活动有关的现金	9,541,818.80	4,437,805.02	11,813,087.24	9,465,437.16
经营活动现金流入小计	426,741,934.15	196,211,789.87	435,348,029.44	402,749,070.28
购买商品、接受劳务支付的现金	519,856,868.26	436,626,341.60	190,471,891.92	139,904,796.51
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				

支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	89,060,780.80	65,712,678.46	60,764,481.97	38,678,932.88
支付的各项税费	126,289,871.15	116,521,840.62	68,956,107.53	60,082,565.89
支付其他与经营活动有关的现金	77,985,542.48	61,520,026.89	90,214,579.66	77,643,059.31
经营活动现金流出小计	813,193,062.69	680,380,887.57	410,407,061.08	316,309,354.59
经营活动产生的现金流量净额	-386,451,128.54	-484,169,097.70	24,940,968.36	86,439,715.69
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,059,249.10	8,059,249.10	1,155,562.81	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	8,059,249.10	8,059,249.10	1,155,562.81	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,506,899.27	11,655,143.70	4,516,646.44	924,684.76
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	16,506,899.27	11,655,143.70	4,516,646.44	924,684.76
投资活动产生的现金流量净额	-8,447,650.17	-3,595,894.60	-3,361,083.63	-924,684.76
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			18,900,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			18,900,000.00	
偿还债务支付的现金	1,000,000.00		18,900,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	216,487.50		1,793,422.67	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				

筹资活动现金流出小计	1,216,487.50		20,693,422.67	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,216,487.50		-1,793,422.67	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-396,115,266.21	-487,764,992.30	19,786,462.06	85,515,030.93
加：期初现金及现金等价物余额	852,448,970.81	715,908,106.14	617,998,210.34	408,475,277.00
六、期末现金及现金等价物余额	456,333,704.60	228,143,113.84	637,784,672.40	493,990,307.93

#### 4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

无锡小天鹅股份有限公司

董事长：方洪波

2010 年 4 月 22 日