

证券代码：000418

证券简称：小天鹅 A

公告编号：2011-18

无锡小天鹅股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文

§ 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、主管会计工作负责人肖丽及会计机构负责人(会计主管人员)曾睿声明：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)	9,091,106,726.81	8,001,576,321.32	13.62%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,191,615,431.26	3,056,480,975.76	4.42%
股本(股)	632,487,764.00	632,487,764.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.05	4.83	4.55%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	3,831,419,221.99	2,571,236,005.32	49.01%
归属于上市公司股东的净利润(元)	135,433,479.99	114,253,395.95	18.54%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-735,923,388.16	-371,949,191.95	-97.86%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.16	-0.59	-96.61%
基本每股收益(元/股)	0.21	0.18	16.67%
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.18	16.67%
加权平均净资产收益率(%)	4.33%	4.39%	-0.06%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.38%	3.97%	-0.59%

注：公司于 2010 年 11 月完成重大资产重组项目，合肥荣事达洗衣设备制造有限公司已纳入本公司 2010 年度会计合并报表范围。上述 2010 年第一季度财务数据均已按合并合肥荣事达洗衣设备制造有限公司口径计算。

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额
----------	----

非流动资产处置损益	29,883,470.77
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	10,530,573.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,337,607.66
少数股东权益影响额	-2,674,849.97
所得税影响额	-5,687,414.13
合计	29,714,172.07

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)	20,008	
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
GAOLING FUND, L. P.	49,338,524	境内上市外资股
无锡市财政局	22,057,657	人民币普通股
BOCI SECURITIES LIMITED	21,250,286	境内上市外资股
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金 (LOF)	17,918,739	人民币普通股
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	12,939,575	人民币普通股
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	11,001,518	人民币普通股
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	10,557,451	境内上市外资股
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	10,534,034	人民币普通股
交通银行—鹏华中国 50 开放式证券投资基金	9,700,000	人民币普通股
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	7,689,235	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

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

报表科目	本期数	上期数	增减幅度	变动原因
货币资金	153,563.21	221,581.25	-31%	本期经营活动相关的货币资金支出有所

				增加。
交易性金融资产	1,757.67	777.86	126%	远期外汇远期合约业务增加及公允价值上升。
应收票据	346,758.11	156,250.32	122%	销售业务增长, 应收票据收款额增加。
存货	63,583.15	105,067.41	-39%	受生产、销售周期影响, 存货有所减少。
在建工程	5,451.53	2,600.57	110%	扩大产能, 增加设备、厂房投资。
递延所得税资产	16,544.35	12,306.50	34%	随销售业务增长, 经营性应付款增加。
短期借款	8,567.51	903.94	848%	本期增加贸易融资业务量。
应交税费	11,606.19	-2,394.70	585%	受生产、销售周期影响, 应交税金有所增加。
应付股利	1,838.32	271.97	576%	宣告尚未发放的普通股股利。
递延所得税负债	267.40	119.87	123%	交易性金融资产增加和可供出售金融资产公允价值上升。
外币报表折算差额	-126.90	-93.79	-35%	汇率变动影响。
营业总收入	383,141.92	257,123.60	49%	销售业务增长带来的营业收入增加。
营业成本	320,905.56	215,575.16	49%	销售业务增长带来的营业成本增加。
营业税金及附加	947.54	509.19	86%	受生产、销售周期影响, 随流转税金增加而增大。
销售费用	26,541.77	15,591.63	70%	销售业务增长带来的相关销售费用的增加。
管理费用	19,511.84	10,121.85	93%	随收入增长, 管理成本及幅度相应加大, 导致费用有所增长。
财务费用	375.66	165.05	128%	汇率变动, 财务费用汇兑损益增加。
资产减值损失	611.46	-1,013.48	160%	一年以内的应收账款增加额大于去年同期。
公允价值变动收益	1,222.70	--		远期外汇合约汇率变动收益。
投资收益	2,164.69	128.90	1579%	处理子公司收益及远期外汇合约结汇收益。
营业外收入	2,483.52	353.71	602%	处置固定资产收益及取得政府补助。
所得税费用	3,276.86	2,496.08	31%	随利润的增长而增加。
经营活动产生的现金流量净额	-73,592.34	-37,194.92	-98%	本期购买商品、接受劳务支付的现金有所增加。
筹资活动产生的现金流量净额	7,619.19	-121.65	6363%	本期贸易融资借款增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

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

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	控股股东	广东美的电器股份有限公司承诺未有计划在解除限售后六个月以内通过深圳证券交易所系统出售股份达到 5%以上；若第一笔减持起六个月内减持数量达到 5%及以上的，其将于第一次减持前两个交易日内通过本公司对外披露出售限售股份的提示性公告。	履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	控股股东、实际控制人	1、美的电器关于股份锁定的承诺。美的电器承诺，自本次小天鹅非公开发行股份结束之日起 36 个月内，美的电器不转让拥有全部小天鹅权益的股份。2、美的电器及实际控制人关于避免同业竞争承诺。美的电器及实际控制人何享健承诺，本次交易完成后，在小天鹅控股股东、实际控制人不发生改变期间，美的电器、何享健先生及其控制的除小天鹅及其下属子公司以外的其他子公司将不新增从事或不新设立子公司从事与小天鹅现有主营业务相同、相似或构成实质性同业竞争的业务。若出现违反上述承诺的情形，经营有关业务所获利润由小天鹅享有。3、美的电器及实际控制人关于规范关联交易承诺。美的电器及实际控制人何享健承诺，本次交易完成后，对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺将遵循公平合理及市场化原则确定并签订相关关联交易协议，确保小天鹅及其他股东利益不受侵害。如出现因美的电器及何享健先生违反上述承诺与保证而导致小天鹅或其他股东权益受到损害的情况，美的电器及何享健先生将依法承担相应的赔偿责任。4、美的电器关于保证独立性承诺。美的电器承诺，将维护小天鹅的独立性，保证小天鹅资产独立完整、人员独立、财务独立、机构独立、业务独立。5、美的电器关于荣事达洗衣设备关联存借款的承诺。截止到 2010 年 4 月 8 日，美的电器财务结算中心与荣事达洗衣设备已经结清了所有的内部存款和内部借款。美的电器承诺荣事达洗衣设备与美的电器财务结算中心将不再发生存借款和任何资金往来。6、美的电器关于标的公司无证房屋的承诺。纳入本次交易评估范围的荣事达洗衣设备房屋建	履行中

		<p>筑物中，尚有位于合肥市合瓦路的老厂区两处房屋建筑物尚未取得所有权证：半成品仓库（176 平方米）和注塑车间（834 平方米）。美的电器承诺：如荣事达洗衣设备该等无证房产在未来资产处置过程中若发生损失，美的电器将承担由此对荣事达洗衣设备带来的损失并予以补偿。7、美的电器关于商标的承诺。（1）“美的”商标。本次交易经核准实施后，美的电器承诺，将积极稳妥地保证荣事达洗衣设备使用“美的”商标，在不超过美的电器许可控股股东美的集团有限公司及其子公司使用“美的”商标的使用费用的标准（现在按照被授权使用“美的”商标的产品年销售收入的 3%收取许可使用费）前提下，通过双方协商并签署《商标许可使用协议》的方式许可荣事达洗衣设备使用“美的”商标。因上述商标许可构成关联交易，将按照法定程序提交小天鹅决策机构进行审议决策，切实保护小天鹅及其中小股东的利益。（2）“荣事达”商标。美的电器通过与荣事达集团签署《商标许可使用合同》获得“荣事达”、“Royalstar”商标的普通使用权。作为本次交易过程中荣事达洗衣设备股权的出让方，美的电器郑重承诺：如在《商标许可使用合同》约定范围内，荣事达洗衣设备因履行《商标许可使用合同》事宜与荣事达集团产生任何纠纷时，均与小天鹅无关。对于导致荣事达洗衣设备及小天鹅承担任何责任或给荣事达洗衣设备及小天鹅带来任何损失时，美的电器愿意承担该等责任并将愿意对荣事达洗衣设备及小天鹅进行足额的补偿。8、美的电器关于社保及税收风险承诺。美的电器承诺：本次交易完成后，如荣事达洗衣设备因本次交易完成前缴纳社会保险事宜需要承担任何责任或者需要根据国家有关部门要求缴纳相关费用时，美的电器愿意承担缴纳该等相关费用及其他任何责任，并根据国家有关部门要求及时予以缴纳；如因此给小天鹅或荣事达洗衣设备带来损失时，美的电器愿意承担相应的补偿责任。本次交易完成后，如荣事达洗衣设备存在漏缴所得税或者在纳税方面存在其他风险时，美的电器愿意承担相关法律责任及相关法律风险，并根据国家有关部门要求及时予以缴纳相关税款；如因此给小天鹅带来损失时，美的电器愿意承担相应的补偿责任。9、盈利预测补偿协议。小天鹅及美的电器一致确认，根据《资产评估报告书》采用收益现值法预测的荣事达洗衣设备 2009 年、2010 年、2011 年三个年度的净利润分别为 6,532 万元、8,152 万元、9,153 万元，因此，荣事达洗衣设备 69.47%的股权 2009 年、2010 年、2011 年三个年度的所涉及的净利润分别为 4,537.78 万元、5,663.19 万元、6,358.59 万元。如荣事达洗衣设备在 2009 至 2011 年三年期间的任一年度的实际利润数低于《资产评估报告书》采用收益现值法预测的净利润数，则当年实际利润数与《资产评估报告书》采用收益现值法预测的净利润数之间的差额部分，根据本次发行过程中小天鹅向美的电器购买的荣事达洗衣设备的股权比例（69.47%），由美的电器向小天鹅以现金的方式予以补足，并于小天鹅相应年度报告公告之日起 10 个工作日内支付至小天鹅指定的银行账户。</p>	
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	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	股票	400038	华信高科	100,300.00	235,200	350,448.00	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	-	350,448.00	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
2011年01月26日	公司会议室	实地调研	北京高华证券	公司整体经营情况
2011年03月29日	公司会议室	实地调研	招商证券	公司整体经营情况
2011年03月30日	公司会议室	实地调研	平安资产管理有限责任公司	公司整体经营情况
2011年03月30日	公司会议室	实地调研	易方达基金	公司整体经营情况

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>公司已审议制定了《期货套期保值业务管理办法》与《外汇资金业务管理办法》，对衍生品投资与持仓风险进行充分的评估与控制，具体说明如下：</p> <p>1、市场风险</p> <p>大宗原材料价格变动和外汇市场汇率波动的不确定性导致期货业务与外汇资金业务存在较大的市场风险，同时在期货套期保值操作中因无法及时筹措资金满足建立和维持保值头寸，或在外汇资金业务中用于履约的外汇资金不能按时到账，均可能导致套保损失与违约风险。</p> <p>控制措施：公司期货套期保值业务及外汇资金业务均不得进行投机交易，坚持谨慎与稳健操作原则。对于期货保值业务，严格根据生产经营所需来确定</p>
---	---

	<p>套期保值量并提出期货交易申请，套期保值量原则上不能超过年度预算所需量的三分之一，并实施止损机制；按照规定缴纳保证金并根据生产经营及时追加保证金。对于外汇资金业务，实行分层管理机制，各子公司或产品公司提出资金业务申请，需要对影响业务损益的条件或环境进行风险分析，对可能产生的最大收益和损失进行估算，同时报送可承受的保证金比例或总额，公司及时更新资金业务操作情况，确保到期日前的资金安排。</p> <p>2、操作风险</p> <p>不完善的内部流程、员工、系统以及外部事件均可能导致公司在套保业务及外汇资金业务的过程中承担损失。</p> <p>控制措施：公司的相关管理制度已明确了套保及外汇资金业务的职责分工与审批流程，建立了比较完善的监督机制，通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制，有效降低操作风险。</p> <p>3、法律法规风险</p> <p>公司开展套期保值与外汇资金业务需要遵循法律法规，明确约定与代理机构之间的权利义务关系。</p> <p>控制措施：公司指定相关责任部门加强法律法规和市场规则的学习，严格合同审查，明确权利义务，加强合规检查，保证公司衍生品投资与持仓操作符合法律、法规及公司内部管理制度的要求。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>本公司报告期内远期外汇合约确认的损益金额为 1,666.24 万元。</p> <p>本公司对衍生品公允价值的分析使用的是期货市场的公开报价或中国银行的远期外汇报价。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>未发生重大变化</p>
<p>独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>公司独立董事认为：公司以规避汇率波动风险、锁定汇兑损失为目的所开展的远期结售汇的套期保值业务，与该公司日常经营紧密相关，符合有关法律、法规的规定，且公司已建立了《外汇资金业务管理办法》和《期货套期保值业务管理办法》，加强了风险管理和控制，同意公司开展上述衍生品投资。</p>

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
远期外汇合约	414,713,090.00	792,532,260.00	16,662,375.31	24.83%
合计	414,713,090.00	792,532,260.00	16,662,375.31	24.83%

无锡小天鹅股份有限公司

董事长：方洪波

二零一一年四月二十六日