



# 无锡小天鹅股份有限公司 2015 年第三季度报告

2015 年 10 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司董事长方洪波先生、财务总监孙宇男先生及会计机构负责人(会计主管人员)钟芳流先生声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 主要财务数据及股东变化

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	12,585,033,082.49	11,376,793,928.71	10.62%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,846,345,765.01	4,427,982,112.33	9.45%	
	本报告期	本报告期比上年同期 增减	年初至报告期末	年初至报告期末比 上年同期增减
营业收入（元）	3,510,072,100.54	25.17%	9,611,975,965.14	23.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	255,058,086.34	28.92%	685,752,354.91	33.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	219,795,998.78	27.64%	588,911,220.79	32.43%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	2,573,223,119.81	154.02%
基本每股收益（元/股）	0.40	29.03%	1.08	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.40	29.03%	1.08	33.33%
加权平均净资产收益率	5.41%	0.63%	14.95%	2.42%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-239,763.40	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	21,113,821.61	
委托他人投资或管理资产的损益	97,336,543.98	
债务重组损益	5,139,757.88	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	341,340.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,516,565.87	
减：所得税影响额	19,677,549.20	
少数股东权益影响额（税后）	14,689,582.62	
合计	96,841,134.12	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	24,977					
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
美的集团股份有限公司	境内非国有法人	37.78%	238,948,117			
TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.	境外法人	14.89%	94,204,942			
GAOLING FUND,L.P.	境外法人	3.43%	21,694,456			
无锡市财政局	国有法人	2.70%	17,054,071			
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.90%	12,036,290			
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	境外法人	1.65%	10,463,425			
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	1.61%	10,156,300			
全国社保基金一零二组合	境内非国有法人	1.11%	7,000,029			
LMA SPC F/B/O MAP 147 SEGREGATED PORTFOLIO	境外法人	0.75%	4,750,518			
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.74%	4,687,195			
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
美的集团股份有限公司	238,948,117	人民币普通股	238,948,117			
TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.	94,204,942	境内上市外资股	94,204,942			
GAOLING FUND,L.P.	21,694,456	境内上市外资股	21,694,456			
无锡市财政局	17,054,071	人民币普通股	17,054,071			

中国证券金融股份有限公司	12,036,290	人民币普通股	12,036,290
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	10,463,425	境内上市外资股	10,463,425
中央汇金投资有限责任公司	10,156,300	人民币普通股	10,156,300
全国社保基金一零二组合	7,000,029	人民币普通股	7,000,029
LMA SPC F/B/O MAP 147 SEGREGATED PORTFOLIO	4,750,518	境内上市外资股	4,750,518
中信证券股份有限公司	4,687,195	人民币普通股	4,687,195
上述股东关联关系或一致行动的说明	美的集团股份有限公司与 TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.为一致行动人关系。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

单位：万元

报表科目	期末数	年初数	变动金额	增减幅度	说明
货币资金	406,246.43	305,991.50	100,254.93	33%	本期加强资金管理，承兑汇票付款增加，现金付款减少
应收票据	167,641.95	314,715.35	-147,073.40	-47%	票据到期以及支付到期货款，票据有所减少
预付款项	22,483.03	14,297.75	8,185.28	57%	受材料采购影响，材料预付账款有所增加
其他应收款	2,411.00	3,461.20	-1,050.20	-30%	收到上年出口退税款
其他流动资产	338,245.87	194,797.22	143,448.64	74%	本期银行理财产品投资规模增大
长期待摊费用	489.56	185.20	304.36	164%	模具支出增加
应付票据	158,843.30	117,385.11	41,458.19	35%	自开银行承兑汇票付款增加
应付股利	540.07	408.81	131.25	32%	部分限售股股东2014年股利尚未兑付
报表科目	年初至报告期末	上年同期	变动金额	增减幅度	说明
管理费用	43,430.08	32,582.10	10,847.98	33%	薪酬和研发费用支出有所增加
财务费用	-8,192.47	-4,341.62	-3,850.85	-89%	存款利息收入增加，汇率变动汇兑收益增加
资产减值损失	866.84	2,243.10	-1,376.26	-61%	去年同期计提固定资产减值准备1374万元
公允价值变动收益	-24.89	-1,339.08	1,314.19	98%	外汇远期合约公允价值变动损失减少
营业外收入	3,626.80	2,721.71	905.08	33%	取得的政府补助较去年同期增加
净利润	79,871.63	58,231.35	21,640.28	37%	随销售规模的增长净利润同比增长
少数股东损益	11,296.40	6,811.20	4,485.19	66%	子公司合肥美的洗衣机有限公司净利润增长
其他综合收益	120.01	26.65	93.36	350%	受汇率变动影响，新加坡子公司外币报表折算差额变动
经营活动产生的现金流量净额	257,322.31	101,301.89	156,020.42	154%	随规模增长销售商品、提供劳务收到的现金增加，经营性应收项目减少和应付项目增加
投资活动产生的现金流量净额	-250,227.95	-17,600.36	-232,627.59	-1322%	银行理财产品投资规模增大，投资支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	-18,585.37	-8,999.89	-9,585.48	-107%	分配股利支付的现金增加

现金及现金等价物净增加额	-11,491.01	74,701.65	-86,192.66	-115%	投资活动和筹资活动现金流增加
--------------	------------	-----------	------------	-------	----------------

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□ 适用 √ 不适用

## 三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	控股股东	如果控股股东美的集团计划未来通过交易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%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股份的提示性公告。	2008 年 02 月 28 日	长期履行	履行中
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	1、美的集团及实际控制人关于避免同业竞争承诺。美的集团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,实际控制人何享健、何享健直系亲属、美的集团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,也不会通过控制其他经济实体、机构、经济组织从事或参与与小天鹅及其控制的企业现有主营业务相同的竞争性业务。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,实际控制人何享健、何享健直系亲属、美的集团及其控制的其他企业如果对此已经进行生产,将在合理期限内解决由此产生的同业竞争问题,如果目前尚未进行生产经营,将不从事与小天鹅及其控制的企业相竞争的该等新业务。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。	2010 年 12 月 01 日、2014 年 6 月 06 日	长期履行	履行中
	控股股东、实际控制人	2、美的集团及实际控制人关于规范关联交易承诺。美的集团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,实际控制人何享健、何享健直系亲属、美的集团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,将与小天鹅依法签订规范的关联交易协议,并按照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;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;对涉及实际控制人何享健、何享健直系亲属、美的集团及其控制的其他企业关联事项进行表决时,履行回避表决义务。如出现因美的集团及何享健先生违	2010 年 12 月 01 日、2014 年 6 月 06 日	长期履行	履行中

		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，美的集团及何享健先生将依法承担相应的赔偿责任。			
	控股股东、实际控制人	3、美的集团及实际控制人关于独立性承诺。美的集团及实际控制人何享健承诺，为进一步确保小天鹅的独立运作，何享健、美的集团及其控制的其他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。	2010年12月01日、2014年6月06日	长期履行	履行中
	控股股东	4、美的集团关于合肥美的洗衣机有限公司（原荣事达洗衣设备）关联存借款的承诺。截止到2010年4月8日，美的集团财务结算中心与合肥美的洗衣机（原荣事达洗衣设备）已经结清了所有的内部存款和内部借款。美的集团承诺合肥美的洗衣机（原荣事达洗衣设备）与美的集团财务结算中心将不再发生存借款和任何资金往来。	2010年12月01日	长期履行	履行中
	控股股东	5、美的集团关于标的公司无证房屋的承诺。纳入本次交易评估范围的合肥美的洗衣机（原荣事达洗衣设备）房屋建筑物中，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）。美的集团承诺：如合肥美的洗衣机有限公司（原荣事达洗衣设备）该等无证房产在未来资产处置过程中若发生损失，美的集团将承担由此合肥美的洗衣机（原荣事达洗衣设备）带来的损失并予以补偿。	2010年12月01日	长期履行	履行中
	控股股东	6、美的集团关于商标的承诺。（1）“美的”商标。本次交易经核准实施后，美的集团承诺，将积极稳妥地保证合肥美的洗衣机有限公司（原荣事达洗衣设备）使用“美的”商标，在不超过美的集团许可控股股东美的集团及其子公司使用“美的”商标的使用费用标准前提下，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。美的集团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，美的集团郑重承诺：如在该《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，美的集团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。	2010年12月01日	第（2）荣事达商标已于2013年3月31日到期且不再续约，其他长期履行中	履行中
	控股股东	7、美的集团关于社保及税收风险承诺。美的集团承诺：本次交易完成后，如合肥美的洗衣机（原荣事达洗衣设备）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，美的集团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	2010年12月01日	长期履行	履行中



		予以缴纳；如因此给小天鹅或合肥美的洗衣机（原荣事达洗衣设备）带来损失时，美的集团愿意承担相应的补偿责任。本次交易完成后，如合肥美的洗衣机有限公司（原荣事达洗衣设备）存在漏缴所得税或者在纳税方面存在其他风险时，美的集团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，美的集团愿意承担相应的补偿责任。			
	控股股东	8、美的集团关于保障公司在财务公司资金安全的承诺：在本次《金融服务协议》有效期内，美的集团在财务公司出现支付困难的紧急情况时，美的集团将按照解决支付困难的实际需要，采取增加财务公司资本金等有效措施，确保公司的资金安全。	2015年03月18日	有效期三年	履行中
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺					
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

#### 四、对 2015 年度经营业绩的预计

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

#### 五、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### 六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用  不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

## 七、衍生品投资情况

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
银行	否	否	外汇远期合约	5,770	2013年05月16日	2015年05月19日	5,770		0	0.00%	60
合计				5,770	--	--	5,770		0	0.00%	60
衍生品投资资金来源	全部为公司自有资金。										
涉诉情况(如适用)	不适用										
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)	2015年03月18日										
衍生品投资审批股东会公告披露日期(如有)	2015年04月20日										
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>公司已审议制定了《外汇资金业务管理办法》，对衍生品投资进行充分的评估与控制，具体说明如下：</p> <p>1、市场风险：外汇市场汇率波动的不确定性导致外汇资金业务存在较大的市场风险，外汇资金业务中用于履约的外汇资金不能按时到账等，均可能导致损失与违约风险。</p> <p>控制措施：外汇资金业务不得进行投机交易，坚持谨慎与稳健操作原则。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：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外汇资金业务操作过程中承担损失。</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：公司开展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操作符合法律、法规及公司内部管理制度的要求。</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	本公司对衍生品公允价值的分析使用的是中国银行的远期外汇报价。										
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	未发生重大变化。										

是否发生重大变化的说明	
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司独立董事认为：公司已制定《外汇资金业务管理办法》等衍生品投资制度，能够有效控制衍生品投资风险；公司本期衍生品投资业务主要针对公司出口业务，与境内金融机构签订外汇远期合约，利于公司锁定汇率，规避汇率波动风险；无投机性操作，不存在履约风险；交易期限均根据公司收付款预算进行操作，对公司流动性没有影响。

## 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015年08月12日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券、标朴投资、汇鸿国际、喜贤资产、齐鲁证券、华宝投资	公司整体经营情况
2015年08月19日	公司会议室	实地调研	机构	易正朗投资、国金证券、兴聚投资、太平洋证券、中信产业基金、晶诺投资、新加坡东京海上	公司整体经营情况
2015年09月11日	公司会议室	实地调研	机构	浙商证券	公司整体经营情况
2015年09月15日	公司会议室	实地调研	机构	路博迈、惠理投资	公司整体经营情况

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,062,464,287.18	3,059,914,956.21
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		248,907.75
衍生金融资产		
应收票据	1,676,419,522.76	3,147,153,535.61
应收账款	1,059,234,557.08	856,343,229.70
预付款项	224,830,339.24	142,977,522.28
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	24,109,952.21	34,611,969.22
买入返售金融资产		
存货	605,989,653.98	605,616,993.25
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,382,458,658.05	1,947,972,214.72
流动资产合计	11,035,506,970.50	9,794,839,328.74
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	200,000.00	200,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,595,011.08	2,850,040.45
投资性房地产	69,987,243.75	73,229,177.52
固定资产	1,006,135,467.04	1,065,820,898.65
在建工程	323,748.00	
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	198,831,363.18	202,760,577.70
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,895,619.38	1,851,978.15
递延所得税资产	266,557,659.56	235,241,927.50
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,549,526,111.99	1,581,954,599.97
资产总计	12,585,033,082.49	11,376,793,928.71
流动负债：		
短期借款	99,766,633.19	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,588,433,022.23	1,173,851,127.31
应付账款	2,476,603,810.46	2,262,449,152.85
预收款项	622,168,195.08	851,592,826.03
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	214,843,945.51	250,377,809.92
应交税费	278,739,422.85	273,648,854.64
应付利息		

应付股利	5,400,652.06	4,088,128.36
其他应付款	43,706,497.62	48,540,416.84
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,563,232,105.54	1,351,628,660.52
流动负债合计	6,892,894,284.54	6,216,176,976.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	2,073,957.30	2,073,957.30
预计负债	9,555,177.30	9,960,830.74
递延收益	3,508,833.30	3,848,733.33
递延所得税负债		37,336.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,137,967.90	15,920,857.53
负债合计	6,908,032,252.44	6,232,097,834.00
所有者权益：		
股本	632,487,764.00	632,487,764.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,155,986,987.73	1,139,956,336.03
减：库存股		
其他综合收益	-2,249,549.69	-3,449,689.57
专项储备		
盈余公积	332,594,722.29	332,594,722.29

一般风险准备		
未分配利润	2,727,525,840.68	2,326,392,979.58
归属于母公司所有者权益合计	4,846,345,765.01	4,427,982,112.33
少数股东权益	830,655,065.04	716,713,982.38
所有者权益合计	5,677,000,830.05	5,144,696,094.71
负债和所有者权益总计	12,585,033,082.49	11,376,793,928.71

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,735,206,817.12	1,911,559,698.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		169,471.35
衍生金融资产		
应收票据	1,010,834,932.41	1,995,701,371.99
应收账款	1,257,852,525.69	599,080,895.73
预付款项	162,468,154.56	82,118,815.39
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,416,207.34	16,162,292.29
存货	407,002,617.92	391,600,972.50
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,527,246,717.04	1,024,148,072.06
流动资产合计	7,119,027,972.08	6,020,541,589.79
非流动资产：		
可供出售金融资产	150,000.00	150,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,342,289,502.65	1,342,544,532.02
投资性房地产	8,306,355.40	9,112,459.48
固定资产	506,643,512.02	536,196,976.55

在建工程	323,748.00	
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	95,954,043.03	97,971,768.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,462,841.58	1,525,311.48
递延所得税资产	171,615,870.18	156,000,386.72
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,129,745,872.86	2,143,501,434.50
资产总计	9,248,773,844.94	8,164,043,024.29
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,103,402,441.83	584,317,575.73
应付账款	2,097,871,236.11	1,663,609,722.19
预收款项	394,214,986.25	536,032,679.79
应付职工薪酬	133,357,269.29	156,971,021.63
应交税费	213,336,562.28	178,868,538.14
应付利息		
应付股利	5,400,652.06	4,088,128.36
其他应付款	10,667,296.69	15,256,765.11
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	992,707,872.22	884,584,189.21
流动负债合计	4,950,958,316.73	4,023,728,620.16
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		



永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		25,420.70
其他非流动负债		
非流动负债合计		25,420.70
负债合计	4,950,958,316.73	4,023,754,040.86
所有者权益：		
股本	632,487,764.00	632,487,764.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,313,862,821.92	1,300,124,962.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	319,944,578.39	319,944,578.39
未分配利润	2,031,520,363.90	1,887,731,678.84
所有者权益合计	4,297,815,528.21	4,140,288,983.43
负债和所有者权益总计	9,248,773,844.94	8,164,043,024.29

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,510,072,100.54	2,804,258,384.17
其中：营业收入	3,510,072,100.54	2,804,258,384.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,198,907,863.33	2,576,607,738.71

其中：营业成本	2,583,468,348.47	2,091,801,523.78
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	19,754,705.85	19,941,950.55
销售费用	495,065,883.50	371,631,466.09
管理费用	161,344,800.11	115,738,140.00
财务费用	-70,719,418.82	-33,516,356.24
资产减值损失	9,993,544.22	11,011,014.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		138,950.00
投资收益（损失以“-”号填列）	25,864,076.79	34,382,091.67
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）	337,028,314.00	262,171,687.13
加：营业外收入	21,611,774.63	15,602,937.06
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,404,577.63	2,880,560.12
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	355,235,511.00	274,894,064.07
减：所得税费用	55,028,201.18	42,944,237.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	300,207,309.82	231,949,826.45
归属于母公司所有者的净利润	255,058,086.34	197,842,982.94
少数股东损益	45,149,223.48	34,106,843.51
六、其他综合收益的税后净额	1,226,885.57	40,488.59
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,226,885.57	40,488.59
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,226,885.57	40,488.59

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,226,885.57	40,488.59
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	301,434,195.39	231,990,315.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	256,284,971.92	197,883,471.54
归属于少数股东的综合收益总额	45,149,223.47	34,106,843.50
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.40	0.31
（二）稀释每股收益	0.40	0.31

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,647,909,682.72	2,045,214,108.73
减：营业成本	2,045,857,912.17	1,551,013,865.02
营业税金及附加	12,612,735.77	14,895,038.76
销售费用	349,207,178.77	287,110,364.16
管理费用	118,831,368.42	80,643,242.07
财务费用	-48,976,872.61	-12,084,031.02
资产减值损失	3,828,984.75	9,489,035.72
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		149,660.00
投资收益（损失以“－”号填列）	16,566,655.20	27,323,011.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	183,115,030.65	141,619,265.74
加：营业外收入	10,604,914.48	6,170,955.53
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,749,739.07	2,599,036.26

其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	191,970,206.06	145,191,185.01
减：所得税费用	29,992,841.90	22,917,494.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,977,364.16	122,273,690.82
五、其他综合收益的税后净额		41,983.20
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		41,983.20
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		41,983.20
6.其他		
六、综合收益总额	161,977,364.16	122,315,674.02
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.26	0.19
（二）稀释每股收益	0.26	0.19

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	9,611,975,965.14	7,778,315,404.72
其中：营业收入	9,611,975,965.14	7,778,315,404.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,804,565,769.65	7,183,578,691.28

其中：营业成本	7,041,009,821.12	5,747,116,600.37
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	57,452,288.11	51,122,619.48
销售费用	1,345,059,132.80	1,080,503,620.01
管理费用	434,300,798.21	325,821,024.69
财务费用	-81,924,696.40	-43,416,185.10
资产减值损失	8,668,425.80	22,431,011.83
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-248,907.75	-13,390,840.00
投资收益（损失以“-”号填列）	97,684,604.61	90,760,162.13
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）	904,845,892.35	672,106,035.57
加：营业外收入	36,267,977.30	27,217,146.86
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	8,452,933.88	7,628,798.78
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	932,660,935.77	691,694,383.65
减：所得税费用	133,944,603.89	109,380,840.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	798,716,331.88	582,313,543.43
归属于母公司所有者的净利润	685,752,354.91	514,201,515.06
少数股东损益	112,963,976.97	68,112,028.37
六、其他综合收益的税后净额	1,200,139.88	266,497.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,200,139.88	266,497.35
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,200,139.88	266,497.35

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,200,139.88	266,497.35
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	799,916,471.76	582,580,040.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	686,952,494.78	514,468,012.41
归属于少数股东的综合收益总额	112,963,976.98	68,112,028.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.08	0.81
（二）稀释每股收益	1.08	0.81

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	7,156,452,912.99	5,687,914,331.68
减：营业成本	5,464,993,451.84	4,269,756,795.64
营业税金及附加	38,003,931.52	36,659,116.46
销售费用	971,149,732.18	805,413,041.27
管理费用	313,002,396.68	225,606,342.21
财务费用	-54,431,862.98	-16,645,680.21
资产减值损失	2,590,943.92	3,540,560.15
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-169,471.35	-7,686,250.00
投资收益（损失以“－”号填列）	59,711,217.63	50,796,884.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	480,686,066.11	406,694,791.04
加：营业外收入	13,977,041.12	9,905,491.91
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	5,101,838.54	5,790,568.60

其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	489,561,268.69	410,809,714.35
减：所得税费用	61,153,089.84	61,410,065.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	428,408,178.85	349,399,649.11
五、其他综合收益的税后净额		-9,996.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-9,996.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		-9,996.00
6.其他		
六、综合收益总额	428,408,178.85	349,389,653.11
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.68	0.55
（二）稀释每股收益	0.68	0.55

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	8,539,671,109.04	5,854,769,921.86
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	47,592,234.87	13,166,555.37
收到其他与经营活动有关的现金	88,908,550.74	59,179,851.13
经营活动现金流入小计	8,676,171,894.65	5,927,116,328.36
购买商品、接受劳务支付的现金	3,685,447,682.88	2,946,834,967.13
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	658,321,640.98	533,741,998.28
支付的各项税费	475,664,243.74	501,447,104.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,283,515,207.24	932,073,325.18
经营活动现金流出小计	6,102,948,774.84	4,914,097,394.92
经营活动产生的现金流量净额	2,573,223,119.81	1,013,018,933.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,143,950,000.00	5,440,020,000.00
取得投资收益收到的现金	97,933,583.98	83,159,591.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	462,167.75	844,540.00
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	5,242,345,751.73	5,524,024,131.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,575,280.09	55,907,723.73
投资支付的现金	7,681,050,000.00	5,644,120,000.00
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	7,744,625,280.09	5,700,027,723.73
投资活动产生的现金流量净额	-2,502,279,528.36	-176,003,592.26
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	214,745,075.98	100,360,740.00
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	214,745,075.98	100,360,740.00
偿还债务支付的现金	114,978,442.79	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	285,620,324.29	190,359,596.70
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	400,598,767.08	190,359,596.70
筹资活动产生的现金流量净额	-185,853,691.10	-89,998,856.70
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	-114,910,099.65	747,016,484.48
加：期初现金及现金等价物余额	1,516,739,804.86	1,558,204,866.53
六、期末现金及现金等价物余额	1,401,829,705.21	2,305,221,351.01

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

**8、母公司年初到报告期末现金流量表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	4,942,262,530.17	3,902,801,185.93
收到的税费返还	4,291,106.27	
收到其他与经营活动有关的现金	57,770,418.14	29,041,956.63
经营活动现金流入小计	5,004,324,054.58	3,931,843,142.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,827,998,436.15	1,736,877,561.10
支付给职工以及为职工支付的现金	435,882,808.80	337,293,632.27
支付的各项税费	285,171,204.10	372,812,427.18
支付其他与经营活动有关的现金	896,760,873.18	673,354,836.47
经营活动现金流出小计	3,445,813,322.23	3,120,338,457.02

经营活动产生的现金流量净额	1,558,510,732.35	811,504,685.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,495,100,000.00	3,049,900,000.00
取得投资收益收到的现金	59,960,197.00	51,659,368.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	98,032.70	446,698.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		38,977.14
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,555,158,229.70	3,102,045,044.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,652,085.40	30,786,364.18
投资支付的现金	4,537,000,000.00	3,280,000,000.00
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	4,566,652,085.40	3,310,786,364.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,011,493,855.70	-208,741,320.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	15,234,122.32	
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	15,234,122.32	
偿还债务支付的现金	15,234,122.32	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	284,785,192.80	189,398,353.17
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	300,019,315.12	189,398,353.17
筹资活动产生的现金流量净额	-284,785,192.80	-189,398,353.17
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	262,231,683.85	413,365,012.27
加：期初现金及现金等价物余额	600,231,105.51	882,413,120.18
六、期末现金及现金等价物余额	862,462,789.36	1,295,778,132.45

法定代表人：方洪波

主管会计工作负责人：孙宇男

会计机构负责人：钟芳流

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。

无锡小天鹅股份有限公司

法定代表人：方洪波

2015 年 10 月 27 日