

无锡小天鹅股份有限公司

2018 年第一季度报告



二零一八年四月

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）徐云伟先生声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	6,811,940,933.68	5,690,391,543.42	19.71%
归属于上市公司股东的净利润（元）	511,022,240.89	397,203,444.77	28.66%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	501,731,839.62	395,282,206.35	26.93%
经营活动产生的现金流量净额（元）	284,655,859.29	-168,999,611.82	268.44%
基本每股收益（元/股）	0.81	0.63	28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.81	0.63	28.57%
加权平均净资产收益率	7.00%	6.44%	0.56%
	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）	20,206,161,602.80	21,338,421,243.67	-5.31%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,579,336,795.32	7,047,090,800.97	7.55%

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）	87,113.61	
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	6,945,462.90	
其他	7,404,991.62	
减：所得税影响额	3,071,540.09	
少数股东权益影响额（税后）	2,075,626.77	
合计	9,290,401.27	--

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、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,192	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
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	3.74%	23,664,125			
全国社保基金一零八组合	境内非国有法人	3.02%	19,104,112			
香港中央结算有限公司	境外法人	2.96%	18,697,422			
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	境外法人	2.81%	17,787,068			
无锡市财政局	国有法人	2.70%	17,054,071			
全国社保基金一零一组合	境内非国有法人	1.64%	10,362,275			
中国农业银行股份有限公司一易方达消费行业股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.62%	10,240,504			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.61%	10,156,300			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	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.	23,664,125	境内上市外资股	23,664,125			
全国社保基金一零八组合	19,104,112	人民币普通股	19,104,112			
香港中央结算有限公司	18,697,422	人民币普通股	18,697,422			
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	17,787,068	境内上市外资股	17,787,068			
无锡市财政局	17,054,071	人民币普通股	17,054,071			

全国社保基金一零一组合	10,362,275	人民币普通股	10,362,275
中国农业银行股份有限公司－易方达消费行业股票型证券投资基金	10,240,504	人民币普通股	10,240,504
中央汇金资产管理有限责任公司	10,156,300	人民币普通股	10,156,300
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和 TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.为一致行动人关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用。		

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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、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	期初数	变动金额	增减幅度%	说明
应收利息	14,473.93	6,094.39	8,379.54	137.50%	结构性存款应收利息增加
其他应收款	2,436.92	4,722.45	-2,285.53	-48.40%	第三方支付平台款余额减少
存货	93,979.50	198,076.62	-104,097.12	-52.55%	加快库存周转, 库存储备减少
其他非流动资产	6,177.72	2,733.19	3,444.53	126.03%	设备及模具预付款增加
短期借款	0	8,139.37	-8,139.37	-100.00%	借款到期减少
应付票据	394,771.28	280,580.46	114,190.82	40.70%	本期自开银行承兑汇票方式的付款增加
预收账款	97,759.93	306,581.58	-208,821.65	-68.11%	受销售周期影响, 预收账款有所减少
应付职工薪酬	23,943.17	34,948.38	-11,005.21	-31.49%	17 年年终绩效已发放, 应付职工薪酬减少
报表科目	本期数	上期数	变动金额	增减幅度%	说明
财务费用	-6,954.22	-1,840.06	-5,114.16	277.93%	利息收入增加
资产减值损失	-994.28	-372.09	-622.19	-167.21%	本期应收账款、其他应收款减值损失减少
投资收益	3,911.33	10,318.76	-6,407.43	-62.09%	本期到期的银行理财产品收益减少
所得税费用	12,497.34	7,958.56	4,538.78	57.03%	随销售规模的增长所得税同比增长
净利润	56,939.91	43,841.57	13,098.34	29.88%	随销售规模的增长净利润同比增长
少数股东损益	5,837.68	4,121.23	1,716.45	41.65%	子公司净利润增长
经营活动现金流量净额	28,465.59	-16,899.96	45,365.55	268.44%	销售商品、提供劳务收到的现金增加, 支付其他与经营活动有关的现金减少
投资活动产生的现金流量净额	-51,063.11	-3,112.29	-47,950.82	-1540.69%	本期购买结构性存款支出的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	-9,066.94	-6,035.80	-3,031.14	-50.22%	偿还债务及利息支付的现金增加

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、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

四、对 2018 年 1-6 月经营业绩的预计

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、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	报告期内购入金额	报告期内售出金额	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	17,676	2017年09月11日	2019年03月06日	17,676	9,581	12,098	0	15,159	1.72%	695
合计				17,676	--	--	17,676	9,581	12,098	0	15,159	1.72%	695
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)				2018年03月13日									
衍生品投资审批股东会公告披露日期(如有)				2018年04月12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</p>									

	<p>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。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。控制措施：公司指定相关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是否发生重大变化的说明	未发生重大变化。
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，有利于公司锁定汇率，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。

七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月24日至2月2日	实地调研	机构	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《小天鹅A：2018年1月24日至2月2日投资者关系活动记录表》（编号：2018-01）
2018年03月15日至3月22日	实地调研	机构	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《小天鹅A：2018年3月15日至3月22日投资者关系活动记录表》（编号：2018-02）

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,271,773,331.64	1,588,264,516.05
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	5,613,055.93	5,270,238.03
衍生金融资产		
应收票据	1,412,435,821.52	1,283,192,684.28
应收账款	1,570,536,470.78	1,736,724,496.10
预付款项	86,962,767.01	84,346,792.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	144,739,297.76	60,943,907.98
应收股利		
其他应收款	24,369,209.61	47,224,454.09
买入返售金融资产		
存货	939,795,035.02	1,980,766,196.14
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,958,089,894.05	12,778,240,745.22
流动资产合计	18,414,314,883.32	19,564,974,030.27
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		
投资性房地产	60,732,798.00	61,695,825.00
固定资产	1,023,793,861.63	1,029,668,355.84
在建工程	37,972,252.60	37,972,252.60
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	185,735,812.56	187,045,347.27
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	20,298,651.93	22,382,020.52
递延所得税资产	401,336,178.27	407,151,474.64
其他非流动资产	61,777,164.49	27,331,937.53
非流动资产合计	1,791,846,719.48	1,773,447,213.40
资产总计	20,206,161,602.80	21,338,421,243.67
流动负债：		
短期借款		81,393,672.34
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	3,947,712,802.38	2,805,804,600.41
应付账款	2,917,691,285.52	3,827,025,700.10
预收款项	977,599,266.52	3,065,815,801.93
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	239,431,744.09	349,483,844.76
应交税费	585,241,670.62	638,017,523.31
应付利息		
应付股利	6,996,784.06	6,996,784.06
其他应付款	172,114,674.22	221,120,863.48
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,533,953,221.38	2,107,700,604.61
流动负债合计	11,380,741,448.79	13,103,359,395.00
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	10,766,220.39	12,021,620.17
专项应付款		
预计负债	2,253,082.25	2,253,082.25
递延收益	2,375,833.20	2,489,133.21
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,395,135.84	16,763,835.63
负债合计	11,396,136,584.63	13,120,123,230.63
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	1,273,836,088.24	1,252,947,546.80
减：库存股		
其他综合收益	40,831,578.90	40,496,366.85
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	5,299,586,641.89	4,788,564,401.03
归属于母公司所有者权益合计	7,579,336,795.32	7,047,090,800.97

少数股东权益	1,230,688,222.85	1,171,207,212.07
所有者权益合计	8,810,025,018.17	8,218,298,013.04
负债和所有者权益总计	20,206,161,602.80	21,338,421,243.67

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	618,859,499.84	1,030,061,384.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,977,876.32	3,724,810.47
衍生金融资产		
应收票据	886,592,162.01	938,342,347.95
应收账款	2,730,601,135.45	2,805,194,600.27
预付款项	35,435,471.89	67,278,861.92
应收利息	86,493,401.98	32,913,208.23
应收股利		
其他应收款	16,493,060.57	28,973,048.36
存货	607,667,918.37	1,206,334,183.68
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,363,835,377.77	7,259,605,039.27
流动资产合计	12,349,955,904.20	13,372,427,484.93
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	958,235,041.57	958,235,041.57
投资性房地产	7,793,054.18	7,882,440.32
固定资产	533,240,289.57	532,803,209.18
在建工程	37,321,733.68	37,321,733.68
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	89,228,292.25	89,900,867.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,380,109.33	5,905,684.35
递延所得税资产	256,020,042.65	225,186,332.58
其他非流动资产	37,047,261.57	17,138,349.61
非流动资产合计	1,924,415,824.80	1,874,523,658.61
资产总计	14,274,371,729.00	15,246,951,143.54
流动负债：		
短期借款		16,806,882.34
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	2,430,401,571.97	1,678,546,630.26
应付账款	3,552,213,880.40	4,395,361,312.16
预收款项	541,459,104.70	1,862,974,982.38
应付职工薪酬	177,588,225.93	268,065,495.23
应交税费	396,756,392.17	353,920,883.93
应付利息		
应付股利	6,996,784.06	6,996,784.06
其他应付款	108,050,202.27	146,982,721.63
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,591,423,865.26	1,336,384,942.60
流动负债合计	8,804,890,026.76	10,066,040,634.59
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	8,804,890,026.76	10,066,040,634.59
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	1,423,834,473.93	1,405,575,239.68
减：库存股		
其他综合收益	27,894,950.78	27,970,054.39
专项储备		
盈余公积	319,944,578.39	319,944,578.39
未分配利润	3,065,319,935.14	2,794,932,872.49
所有者权益合计	5,469,481,702.24	5,180,910,508.95
负债和所有者权益总计	14,274,371,729.00	15,246,951,143.54

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	6,811,940,933.68	5,690,391,543.42
其中：营业收入	6,811,940,933.68	5,690,391,543.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,177,665,009.55	5,288,019,742.72
其中：营业成本	4,955,290,678.71	4,228,707,468.84
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		
税金及附加	31,716,440.26	29,239,701.58
销售费用	1,026,609,941.05	862,300,832.44
管理费用	243,532,933.75	189,893,301.82
财务费用	-69,542,219.96	-18,400,643.85
资产减值损失	-9,942,764.26	-3,720,918.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	342,817.90	
投资收益（损失以“-”号填列）	39,113,264.51	103,187,613.01
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	87,113.61	354,558.14
其他收益	18,401,624.34	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	692,220,744.49	505,913,971.85
加：营业外收入	2,325,811.45	12,394,166.45
减：营业外支出	174,119.84	306,775.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	694,372,436.10	518,001,362.89
减：所得税费用	124,973,358.33	79,585,643.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	569,399,077.77	438,415,719.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	511,022,240.89	397,203,444.77
少数股东损益	58,376,836.88	41,212,274.68
六、其他综合收益的税后净额	518,838.47	-32,896,936.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	335,212.02	-26,288,602.05
（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	335,212.02	-26,288,602.05
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	1,949,466.01	-26,287,126.90
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	-1,606,733.75	
5.外币财务报表折算差额	-7,520.20	-1,475.15

6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	183,626.45	-6,608,334.32
七、综合收益总额	569,917,916.24	405,518,783.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	511,357,452.90	370,914,842.72
归属于少数股东的综合收益总额	58,560,463.34	34,603,940.36
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.81	0.63
（二）稀释每股收益	0.81	0.63

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4,767,686,978.91	4,189,686,640.88
减：营业成本	3,605,293,753.66	3,213,206,584.63
税金及附加	19,507,963.32	19,175,030.95
销售费用	693,236,807.81	559,809,986.80
管理费用	202,560,097.58	164,027,140.24
财务费用	-37,055,059.17	-16,399,560.75
资产减值损失	-13,543,369.25	-1,435,675.97
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	253,065.85	
投资收益（损失以“-”号填列）	22,701,985.06	44,422,835.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-440,752.80	56,502.60
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	320,201,083.07	295,782,472.82
加：营业外收入	1,256,241.40	1,356,324.27
减：营业外支出	132,679.98	298,795.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	321,324,644.49	296,840,001.68
减：所得税费用	50,937,581.81	46,081,671.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	270,387,062.68	250,758,330.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-75,103.61	-9,653,870.47
（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	-75,103.61	-9,653,870.47
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	1,531,630.14	-9,653,870.47
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	-1,606,733.75	
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	270,311,959.07	241,104,459.90
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

5、合并现金流量表

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	4,265,171,195.76	3,956,810,503.02
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	13,193,598.89	16,580,287.82
收到其他与经营活动有关的现金	20,560,607.10	21,257,432.18
经营活动现金流入小计	4,298,925,401.75	3,994,648,223.02

购买商品、接受劳务支付的现金	3,053,498,810.41	2,973,752,966.09
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	462,414,920.99	368,240,959.82
支付的各项税费	314,170,117.48	173,229,722.56
支付其他与经营活动有关的现金	184,185,693.58	648,424,186.37
经营活动现金流出小计	4,014,269,542.46	4,163,647,834.84
经营活动产生的现金流量净额	284,655,859.29	-168,999,611.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,700,000,000.00	1,535,000,000.00
取得投资收益收到的现金	39,113,264.51	103,187,613.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	731,585.54	425,120.74
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	27,027,230.60	14,223,931.51
投资活动现金流入小计	2,766,872,080.65	1,652,836,665.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127,503,144.01	53,959,515.98
投资支付的现金	3,150,000,000.00	1,630,000,000.00
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	3,277,503,144.01	1,683,959,515.98
投资活动产生的现金流量净额	-510,631,063.36	-31,122,850.72
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		
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		
偿还债务支付的现金	81,393,672.34	60,357,981.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,275,732.98	

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	90,669,405.32	60,357,981.22
筹资活动产生的现金流量净额	-90,669,405.32	-60,357,981.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,380,666.78	
五、现金及现金等价物净增加额	-323,025,276.17	-260,480,443.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,417,489,071.71	4,171,689,917.21
六、期末现金及现金等价物余额	1,094,463,795.54	3,911,209,473.45

6、母公司现金流量表

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	2,894,256,697.65	2,642,335,799.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,580,871.84	8,534,729.25
经营活动现金流入小计	2,899,837,569.49	2,650,870,528.44
购买商品、接受劳务支付的现金	2,366,907,563.95	1,837,967,509.35
支付给职工以及为职工支付的现金	337,491,044.51	270,566,541.10
支付的各项税费	129,207,442.27	90,098,052.42
支付其他与经营活动有关的现金	156,061,239.87	451,445,149.64
经营活动现金流出小计	2,989,667,290.60	2,650,077,252.51
经营活动产生的现金流量净额	-89,829,721.11	793,275.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,250,000,000.00	885,000,000.00
取得投资收益收到的现金	22,683,420.34	44,422,835.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	203,719.13	105,897.44
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	11,094,833.33	11,123,931.51
投资活动现金流入小计	1,283,981,972.80	940,652,664.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,911,055.59	26,323,172.01
投资支付的现金	1,500,000,000.00	910,000,000.00
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	1,594,911,055.59	936,323,172.01
投资活动产生的现金流量净额	-310,929,082.79	4,329,492.18
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		
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		
偿还债务支付的现金	16,806,882.34	44,453,274.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,262,107.77	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	24,068,990.11	44,453,274.62
筹资活动产生的现金流量净额	-24,068,990.11	-44,453,274.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,472,400.30	
五、现金及现金等价物净增加额	-428,300,194.31	-39,330,506.51
加：期初现金及现金等价物余额	945,759,061.62	2,353,708,554.75
六、期末现金及现金等价物余额	517,458,867.31	2,314,378,048.24

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

无锡小天鹅股份有限公司

法定代表人：方洪波

二零一八年四月二十五日