

无锡小天鹅股份有限公司

2005 年第一季度报告公告

§1 重要提示

本公司董事会及其董事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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

财务报告未经审计。

公司董事长李石生先生、财务总监卞杨林先生声明：保证本报告期内财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	小天鹅 A、小天鹅 B	
股票代码	000418、200418	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	乔立	过祖伟
联系地址	江苏省无锡市惠钱路 67 号	
电话	0510-3704003-2192	0510-3704003-2022
传真	0510-3720897	0510-3720897
电子信箱	qiaol@littleswan.com.cn	securities@littleswan.com.cn

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产	3,093,364,419.33	3,117,214,816.88	-0.76
股东权益(不含少数股东权益)	1,152,998,034.37	1,141,820,628.36	0.99
每股净资产	3.158	3.127	0.99
调整后的每股净资产	3.052	3.0209	1.0
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-48,360,044.42	-48,360,044.42	/
每股收益	0.033	0.033	21.3
净资产收益率	1.04	1.04	0.15
扣除非经常性损益后的净资产收 益率	1.32	1.32	-0.17

非经常性损益项目	金 额
营业外收支净额	-3,215,148.29
合计	-3,215,148.29

2.2.2 利润表(未经审计)

项 目	附注	合并报表		母公司	
		2005年1-3月	2004年1-3月	2005年1-3月	2004年1-3月
一、主营业务收入	5-24	722,525,366.98	593,622,323.50	408,985,567.90	319,505,170.66
减：主营业务成本	5-25	558,788,476.47	468,799,028.16	389,866,332.01	289,545,930.96
主营业务税金及附加		2,851,388.80	1,935,011.26	464,246.75	626,563.18
二、主营业务利润		160,885,501.71	122,888,284.08	18,654,989.14	29,332,676.52
加：其他业务利润	5-26	8,702,441.77	961,124.73	2,564,894.72	-4,528,935.33
减：营业费用	5-27	117,518,300.75	76,471,684.20	148,895.05	-73,348.64
管理费用	5-28	33,911,907.21	35,591,619.69	13,058,738.31	12,822,877.50
财务费用	5-29	7,862,021.62	7,382,419.76	4,918,778.09	3,651,528.28
三、营业利润		10,295,713.90	4,403,685.16	3,093,472.41	8,402,684.05
加：投资收益	5-30	6,743,770.89	6,386,110.66	11,662,245.89	9,385,595.38
补贴收入	5-31	-	1,420,399.00	-	-
营业外收入	5-32	187,701.11	1,292,333.64	300.00	608,291.69
减：营业外支出	5-33	3,402,849.40	7,897,218.34	1,605,728.58	5,862,963.64
四、利润总额		13,824,336.50	5,605,310.12	13,150,289.72	12,533,607.48
减：所得税		1,400,002.36	1,829,394.91	-	-
少数股东本期收益		1,246,928.12	-1,681,036.25	-	-
加：未确认的投资损失	5-24	809,303.37	4,491,403.43	-	-
五、净利润		11,986,709.38	9,948,354.89	13,150,289.72	12,533,607.48

2.3 报告期末股东总人数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	共 61,562 户，其中 A 股 43,662 户，B 股 17,900 户	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
大中华发展有限公司	26,014,349	流通 B 股
陈绍明	1,643,159	流通 B 股
黄映辉	932,700	流通 B 股
上海香港万国证券	567,386	流通 B 股
江月华	488,100	流通 B 股
刘远东	410,910	流通 B 股
方静文	390,000	流通 B 股
黎玉田	388,000	流通 B 股
BEAR, STEARNS SECURITIES CORPORATION	381,720	流通 B 股
王俊刚	376,900	流通 B 股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

公司一季度紧紧围绕05年“创新求发展”的经营方针，以市场为导向，以提升品牌为目标，通过国际合作，做强做大洗衣机主业。1) 抓好国内外二大市场和国际合作。主动出击，与全球家电制造业商全面合作，开展零部件联合采购、整机联合开发、联合制造、联合销售等多种开放式的国内、国外市场的全面合作。2) 坚持创新理念，加快新品开发。及时了解和掌握市场动态，统一产品设计风格，降低设计成本，提高设计质量，设计开发市场所需要的产品，满足消费者。3) 以降低成本为中心，精益生产，做好预算工作，加强控制，增加效益，贯彻以人为本，来达到提高工作效率的目的；4) 进一步规范企业运行，强化信息披露工作，加强投资者关系管理。取得较好的业绩。

但是，公司面临着更加激烈的国内市场竞争，产品售价的下降与原材料成本的上涨给公司所带来的压力依然存在，报告期内公司销售收入 72252.54 万元，实现净利润 1198.67 万元。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
洗衣机	536,789,032.51	422,662,691.11	21.26
电机	37,552,979.39	35,658,580.43	5.04
冰箱	59,282,425.10	45,263,238.05	23.65
铸件	39,115,182.72	35,188,305.26	10.04

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期同期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

项目	2005 年 1-3 月		2004 年 1-3 月	
	金额（万元）	占利润总额（%）	金额（万元）	占利润总额（%）
主营业务利润	16088.55	1163.78	12,288.83	2,192.36
其它业务利润	870.24	62.95	96.11	17.15
期间费用	15929.22	1152.26	11,944.57	2,130.94
投资收益	674.38	48.78	638.61	113.93
补贴收入			142.04	25.34
营业外收支净额	-321.51	-23.26	-660.49	-117.83
利润总额	1382.43	100	560.53	100.00

3.1.3.1 主营业务利润与去年同比增长，主要是本期的主营业务收入增长产生的，受收入增长的影响，毛利率也较上年同期有不同程度的增长；

3.1.3.2 期间费用与去年同比出现较大幅度的增长，主要是销售费用增长幅度较大；

3.1.3.3 投资收益占利润总额的比例下降，主要受本期利润总额增长较大产生，本期利润总额 1382 万元，上年同期仅为 561 万元；

3.1.3.4 营业外收支净额变动较大主要是上年同期营业外支出中有罚款支出。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

本报告期内新增合并无锡小天鹅通用电器有限公司，由于该公司现在尚未正式经营，故本期仅合并公司的资产负债表、现金流量表及现金流量表附表。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

无锡小天鹅股份有限公司

董事会

二零零四年四月二十八日

资 产 负 债 表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

单位：元

资 产	附注	合并报表		母公司	
		2005年3月	2004年12月	2005年3月	2004年12月
流动资产：					
货币资金	5-1	755,254,548.27	859,765,858.58	550,511,335.49	616,887,636.33
短期投资					
应收票据	5-2	139,403,937.38	172,630,869.79	144,166,526.67	167,161,740.46
应收股利					
应收利息					
应收账款	5-3	433,416,593.74	404,062,012.29	225,487,606.64	190,199,493.53
其他应收款	5-4	78,915,468.46	80,265,265.78	78,472,644.60	119,127,282.48
预付账款	5-5	104,453,652.98	92,537,863.12	50,566,033.47	50,566,033.47
应收补贴款	5-6	7,059,999.28	7,224,326.69		
存货	5-7	545,325,406.55	506,961,970.12	75,906,378.54	73,975,790.34
待摊费用	5-8	2,510,596.76	1,525,124.04		
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		2,066,340,203.42	2,124,973,290.41	1,125,110,525.41	1,217,917,976.61
长期投资：					
长期股权投资	5-9	348,304,546.24	308,563,922.69	613,500,546.02	568,841,447.47
长期债权投资	5-9				
长期投资合计		348,304,546.24	308,563,922.69	613,500,546.02	568,841,447.47
其中：合并价差		877,979.15	877,979.15		
固定资产：					
固定资产原价	5-10	952,168,374.73	947,384,248.22	548,749,297.06	548,409,929.68
减：累计折旧	5-10	416,193,687.85	400,688,286.82	252,639,125.36	244,383,797.21
固定资产净值		535,974,686.88	546,695,961.40	296,110,171.70	304,026,132.47
减：固定资产减值准备	5-10	4,796,275.85	4,796,275.85	4,572,465.99	4,572,465.99
固定资产净额		531,178,411.03	541,899,685.55	291,537,705.71	299,453,666.48
工程物资					
在建工程	5-11	54,682,931.96	52,942,158.86	2,650,887.00	1,848,887.00
固定资产清理					
固定资产合计		585,861,342.99	594,841,844.41	294,188,592.71	301,302,553.48
无形资产及其他资产：					
无形资产	5-12	74,706,664.09	75,760,719.19	36,976,727.67	37,510,621.17
长期待摊费用	5-13	18,151,662.59	13,075,040.18		
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		92,858,326.68	88,835,759.37	36,976,727.67	37,510,621.17
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		3,093,364,419.33	3,117,214,816.88	2,069,776,391.81	2,125,572,598.73

资 产 负 债 表 (续)

负债和所有者权益	附注	合并报表		母公司	
		2005年3月	2004年12月	2005年3月	2004年12月
流动负债：					
短期借款	5-14	714,878,250.00	712,490,000.00	471,000,000.00	484,000,000.00
应付票据		311,833,200.00	307,237,913.37	105,000,000.00	95,000,000.00
应付账款	5-15	528,799,442.07	595,326,529.55	303,023,447.26	357,117,318.49
预收账款	5-15	79,877,314.42	82,227,301.89	14,611,856.14	14,611,856.14
应付工资		-13,119,460.21	4,684,760.04	-9,376,471.25	323,440.18
应付福利费		15,361,644.33	17,007,829.62	-896,944.72	
应付股利		2,754,333.70	2,810,853.70	2,424,140.23	2,480,660.23
应交税金	5-16	11,743,933.81	8,717,973.57	-3,032,224.41	-3,342,656.07
其他应付款		3,773,670.62	4,210,556.21	1,392,833.44	1,989,363.51
其他应付款	5-15	76,464,214.80	69,892,862.05	6,814,983.77	7,728,134.62
预提费用	5-17	128,958,157.52	92,992,852.75	720,520.50	720,520.50
预计负债	5-18				
一年内到期的长期负债					
其他流动负债					
流动负债合计		1,861,324,701.06	1,897,599,432.75	891,682,140.96	960,628,637.60
长期负债：					
长期借款					
应付债券					
长期应付款		1,068,064.00	1,068,064.00		
专项应付款					
其他长期负债					
长期负债合计		1,068,064.00	1,068,064.00		
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		1,862,392,765.06	1,898,667,496.75	891,682,140.96	960,628,637.60
少数股东权益		77,973,619.89	76,726,691.77		
所有者权益					
实收资本	5-19	365,103,840.00	365,103,840.00	365,103,840.00	365,103,840.00
减：已归还投资					
实收资本净额		365,103,840.00	365,103,840.00	365,103,840.00	365,103,840.00
资本公积	5-20	809,727,876.07	809,727,876.07	809,727,876.07	809,727,876.07
盈余公积	5-21	147,950,127.23	147,950,127.23	98,560,661.37	98,560,661.37
其中：法定公益金	5-21	111,187,779.96	111,187,779.96	98,560,661.37	98,560,661.37
未确认的投资损失	5-22	-4,316,902.10	-3,507,598.73		
未分配利润	5-23	-165,466,906.83	-177,453,616.21	-95,298,126.59	-108,448,416.31
所有者权益合计		1,152,998,034.37	1,141,820,628.36	1,178,094,250.85	1,164,943,961.13
负债和所有者权益总计		3,093,364,419.33	3,117,214,816.88	2,069,776,391.81	2,125,572,598.73

利 润 表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

单位：元

项 目	附注	合并报表		母公司	
		2005年1-3月	2004年1-3月	2005年1-3月	2004年1-3月
一、主营业务收入	5-24	722,525,366.98	593,622,323.50	408,985,567.90	319,505,170.66
减：主营业务成本	5-25	558,788,476.47	468,799,028.16	389,866,332.01	289,545,930.96
主营业务税金及附加		2,851,388.80	1,935,011.26	464,246.75	626,563.18
二、主营业务利润		160,885,501.71	122,888,284.08	18,654,989.14	29,332,676.52
加：其他业务利润	5-26	8,702,441.77	961,124.73	2,564,894.72	-4,528,935.33
减：营业费用	5-27	117,518,300.75	76,471,684.20	148,895.05	-73,348.64
管理费用	5-28	33,911,907.21	35,591,619.69	13,058,738.31	12,822,877.50
财务费用	5-29	7,862,021.62	7,382,419.76	4,918,778.09	3,651,528.28
三、营业利润		10,295,713.90	4,403,685.16	3,093,472.41	8,402,684.05
加：投资收益	5-30	6,743,770.89	6,386,110.66	11,662,245.89	9,385,595.38
补贴收入	5-31	-	1,420,399.00	-	-
营业外收入	5-32	187,701.11	1,292,333.64	300.00	608,291.69
减：营业外支出	5-33	3,402,849.40	7,897,218.34	1,605,728.58	5,862,963.64
四、利润总额		13,824,336.50	5,605,310.12	13,150,289.72	12,533,607.48
减：所得税		1,400,002.36	1,829,394.91	-	-
少数股东本期收益		1,246,928.12	-1,681,036.25	-	-
加：未确认的投资损失	5-24	809,303.37	4,491,403.43	-	-
五、净利润		11,986,709.38	9,948,354.89	13,150,289.72	12,533,607.48

利 润 分 配 表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

单位：元

项 目	附注	合并报表		母公司	
		2005 年月 1-3 月	2004 年月 1-3 月	2005 年月 1-3 月	2004 年月 1-3 月
一、净利润		11,986,709.38	9,948,354.89	13,150,289.72	12,533,607.48
加：年初未分配利润		-177,453,616.21	-208,017,621.57	-108,448,416.31	-153,276,778.93
加：其他转入	5-25				
二、可供分配的利润		-165,466,906.83	-198,069,266.68	-95,298,126.59	-140,743,171.45
减：提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
提取职工奖励及福利基金		-	-	-	-
提取储备基金		-	-	-	-
提取企业发展基金		-	-	-	-
利润归还投资		-	-	-	-
三、可供投资者分配的利润		-165,466,906.83	-198,069,266.68	-95,298,126.59	-140,743,171.45
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		-	-	-	-
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
四、未分配利润		-165,466,906.83	-198,069,266.68	-95,298,126.59	-140,743,171.45

现金流量表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

单位：元

项 目	2005 年 1-3 月份	
	合并报表	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	1,072,883,493.28	466,748,437.77
收到的税费返还	11,019,513.41	-
收到的其他与经营活动有关的现金	77,052,013.04	66,823,175.04
现金流入小计	1,160,955,019.73	533,571,612.81
购买商品、接受劳务支付的现金	949,562,570.61	495,100,342.68
支付给职工以及为职工支付的现金	46,777,163.52	20,770,531.78
支付的各项税费	35,698,743.62	7,238,706.11
支付的其他与经营活动有关的现金	177,276,586.40	23,343,157.52
现金流出小计	1,209,315,064.15	546,452,738.09
经营活动产生的现金流量净额	-48,360,044.42	-12,881,125.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	771,267.34	771,267.34
取得投资收益所收到的现金	0.00	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产所收回的现金净额	10,000.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	9,083,700.56	-
现金流入小计	9,864,967.90	771,267.34
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	10,340,590.37	1,250,087.38
投资所支付的现金	33,768,120.00	33,768,120.00
支付的其他与投资活动有关的现金	17,377,995.58	-
现金流出小计	61,486,705.95	35,018,207.38
投资活动产生的现金流量净额	-51,621,738.05	-34,246,940.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
借款所收到的现金	259,250,000.00	170,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	4,339,134.99	-
现金流入小计	263,589,134.99	170,000,000.00
偿还债务所支付的现金	254,142,500.00	183,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,969,685.82	6,248,235.52
其中：子公司支付少数股东的股利	0.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,166,023.79	-
现金流出小计	268,278,209.61	189,248,235.52
筹资活动产生的现金流量净额	-4,689,074.62	-19,248,235.52
四、汇率变动对现金的影响	159,546.78	-
五、现金及现金等价物净增加额	-104,511,310.31	-66,376,300.84

现 金 流 量 表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

单位：元

项 目	2005 年 1-3 月份	
	合并报表	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	11,986,709.38	13,150,289.72
加：少数股东收益	1,246,928.12	-
加：未确认的投资损失	-809,303.37	-
加：计提的坏账准备或转销的坏账	900,000.00	-
固定资产折旧	15,323,595.89	8,216,365.93
长期资产摊销	1,613,067.35	533,893.50
待摊费用的减少（减：增加）	-887,563.30	-
预提费用的增加（减：减少）	34,733,525.49	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（减收益）	84,043.98	84,043.98
固定资产报废损失	-	-
财务费用	9,674,889.41	7,017,913.02
投资损失（减收益）	-6,743,770.89	-11,662,245.89
递延税款贷项（减借项）	-	-
存货的减少（减增加）	-27,280,331.73	-1,930,588.20
经营性应收项目的减少（减增加）	-33,036,873.16	28,361,738.56
经营性应付项目的增加（减减少）	-63,272,737.41	-55,489,846.37
其它	8,107,775.82	-1,162,689.53
经营活动产生的现金流量净额	-48,360,044.42	-12,881,125.28
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	755,254,548.27	550,511,335.49
减：现金的期初余额	859,765,858.58	616,887,636.33
加：上年合并本期未合并的子公司现金期初余额		
现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-104,511,310.31	-66,376,300.84