

# 无锡小天鹅股份有限公司 2006 年年度报告摘要

## § 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席。

1.4 立信会计师事务所有限公司和香港浩华会计师事务所为本公司出具了无保留审计意见的审计报告。

1.5 董事长万冠清先生、董事总经理柴新建先生、财务总监汤兴良先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况简介

### 2.1 基本情况简介

股票简称	小天鹅 A、小天鹅 B
股票代码	000418、200418
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	无锡国家高新技术开发区汉江路 1 号
注册地址的邮政编码	214028
办公地址	江苏省无锡市惠钱路 67 号
办公地址的邮政编码	214035
公司国际互联网网址	<a href="http://www.littleswan.com">http://www.littleswan.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:info@littleswan.com.cn">info@littleswan.com.cn</a>

### 2.2 联系人和联系方式

项 目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周斯秀女士	姚砚峰先生
联系地址	江苏省无锡市惠钱路 67 号	江苏省无锡市惠钱路 67 号
电话	0510-83704003-2360	0510-83704003-2280

传真	0510-83720879	0510-83720879
电子信箱	zhousx@littleswan.com.cn	yaoyf@littleswan.com.cn

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

项 目	2006 年	2005 年	本年比上年增减（%）	2004 年
主营业务收入	4,256,337,912.56	3,260,169,539.99	30.56%	2,422,932,739.43
利润总额	27,727,676.20	42,352,335.29	-34.53%	48,578,464.57
净利润	41,345,115.28	40,101,475.96	3.10%	39,036,607.58
扣除非经常性损益的净利润	35,909,892.41	13,566,053.83	164.70%	13,883,992.17
经营活动产生的现金流量净额	267,346,663.90	65,829,110.94	306.12%	-149,974,020.21
项 目	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减（%）	2004 年末
总资产	3,617,546,009.06	3,439,301,209.52	5.18%	3,117,214,816.88
股东权益（不含少数股东权益）	1,187,069,743.97	1,168,622,884.20	1.58%	1,141,820,628.36

#### 3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

项 目	2006 年	2005 年	本年比上年增减（%）	2004 年
每股收益	0.11	0.11	0.00%	0.11
每股收益（注）	-	-	-	-
净资产收益率	3.48%	3.43%	0.05%	3.42%
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率	3.03%	1.16%	1.87%	1.22%
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.73	0.18	305.56%	-0.41
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减（%）	2004 年末
每股净资产	3.25	3.20	1.56%	3.13
调整后的每股净资产	3.14	3.11	0.96%	3.02

注：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

### 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
（一）处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	2,446,364.42
（二）各种形式的政府补贴	765,000.00
（三）短期投资损益，但经国家有关部门批准设立的有经营的金融机构获得的短期投资损益除外	20,955.36
（四）扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-163,272.68
（五）以前年度已经计提各项减值准备的转回	2,405,290.44
（六）减：所得税影响额	39,114.67
合计	5,435,222.87

### 3.3 国内外会计准则差异

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	41,345,115.28	17,758,368.38
差异说明	职工奖励及福利基金：	-1,131,362.24
	未确认投资损失：	-24,368,035.28
	开办费撤消：	2,562,013.00
	直接计入损益的准备：	2,601,142.01
	其他：	-3,250,504.39

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 股份变动情况表

单位：股

项 目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	165746592	45.40%		-18000000			-18000000	147746592	40.47%
1、国家持股									

2、国有法人持股						0	0	
3、其他内资持股	165746592	45.40%		-18000000		-18000000	147746592	40.47%
其中：境内法人持股	165746592	45.40%		-18000000		-18000000	147746592	40.47%
4、外资持股								
其中：境外法人持股						0	0	
二、无限售条件股份	199357248	54.60%		18000000		18000000	217357248	59.53%
1、人民币普通股	72000000	19.72%		18000000		18000000	90000000	24.65%
2、境内上市的外资股	127357248	34.88%		0		0	127357248	34.88%
3、境外上市的外资股						0	0	
4、其他						0	0	
三、股份总数	365103840	100.00%		0		0	365103840	100.00%

#### 有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007年8月7日	57,154,623	90,591,969	217,357,248	G+12个月后可上市流通。
2009年8月7日	90,591,969	0	365,103,840	G+36个月后可上市流通。

#### 前10名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	江苏小天鹅集团有限公司	84,745,963	2009-8-7	84,745,963	G+36个月后
2	无锡市工业发展基金	16,496,640	2007-8-7	16,496,640	G+12个月后
3	无锡城镇集体工业联社	7,993,728	2007-8-7	7,993,728	G+12个月后
4	南方证券有限公司	7,570,900	2007-8-7	7,570,900	G+12个月后
5	西安万国房地产开发有限责任公司	4,278,722	2007-8-7	4,278,722	G+12个月后
6	沈阳联亚实业发展公司	2,160,000	2007-8-7	2,160,000	G+12个月后
7	海南合旺实业投资有限公司	1,797,063	2007-8-7	1,797,063	G+12个月后
8	北京联诚投资咨询有限公司	1,440,000	2007-8-7	1,440,000	G+12个月后
9	中国石化扬子石油化工公司	936,000	2007-8-7	936,000	G+12个月后
10	国联信托投资有限责任公司	864,000	2007-8-7	864,000	G+12个月后

## 4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股表

单位：股

股东总数	47,504（其中 A 股股东 32, 931 户，B 股股东 14, 573 户）				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江苏小天鹅集团有限公司	法人股	23.21%	84,745,963	84,745,963	84,745,963
大中华发展有限公司	流通 B 股	7.13%	26,014,349		
无锡市工业发展基金	国有股	4.52%	16,496,640	16,496,640	
无锡城镇集体工业联社	法人股	2.19%	7,993,728	7,993,728	
南方证券有限公司	法人股	2.07%	7,570,900	7,570,900	1,094,900
上海香港万国证券	流通 B 股	1.68%	6,117,386		
西安万国房地产开发有限责任公司	法人股	1.17%	4,278,722	4,278,722	
CHINA INT'L CAPITAL CORP HONG KONG SECURITIES LTD	流通 B 股	1.16%	4,251,399		
陈绍明	流通 B 股	0.70%	2,540,000		
沈阳联亚实业发展公司	法人股	0.59%	2,160,000	2,160,000	1,920,000
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		
大中华发展有限公司	26,014,349		流通 B 股		
上海香港万国证券	6,117,386		流通 B 股		
CHINA INT'L CAPITAL CORP HONG KONG SECURITIES LTD	4,251,399		流通 B 股		
陈绍明	2,540,000		流通 B 股		
DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENTS	2,111,524		流通 B 股		
HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LIMITED-CLIENTS A/C	1,148,208		流通 B 股		
ABN AMRO BANK NV	835,000		流通 B 股		
曾颖	798,800		流通 B 股		
CREDIT SUISSE, HONG KONG	747,704		流通 B 股		
刘畅	509,745		流通 A 股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，江苏小天鹅集团有限公司与无锡市工业发展基金系一致行动人。				

### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

#### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

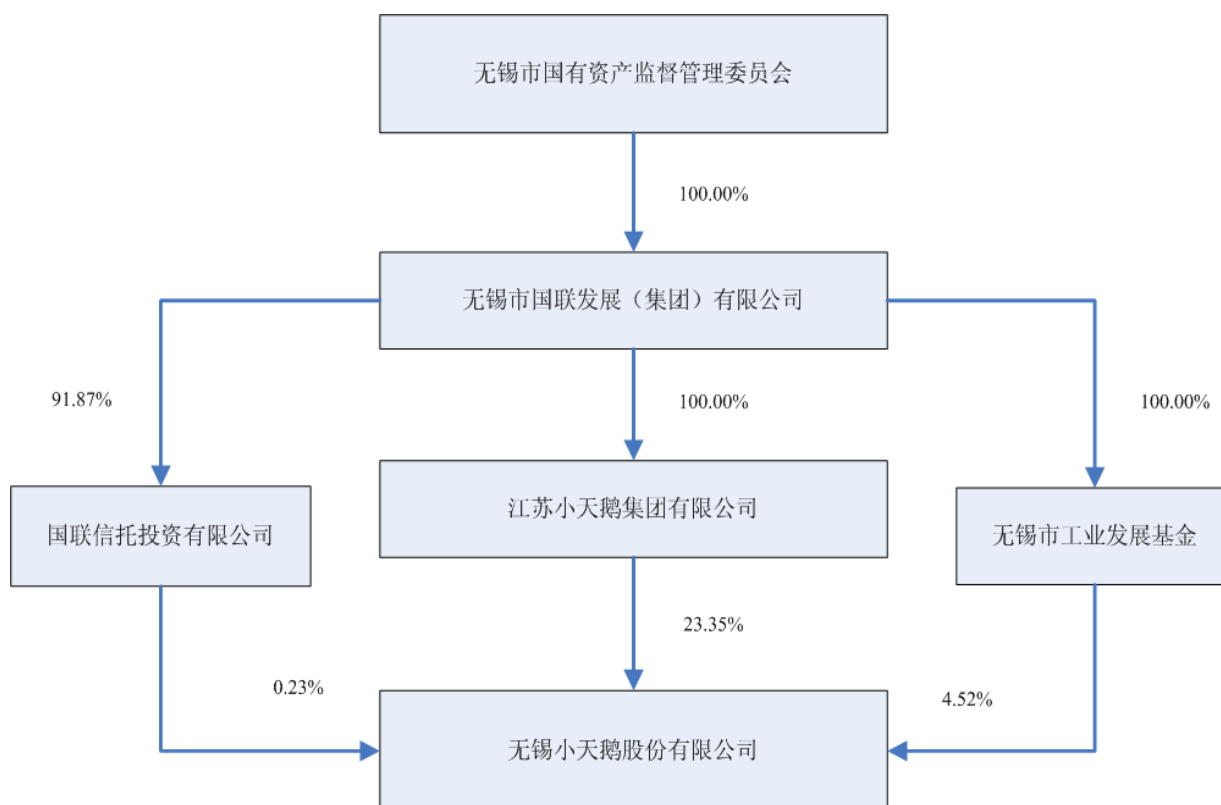
√ 适用 □ 不适用

新控股股东名称	
新控股股东变更日期	
新控股股东变更情况刊登日期	
新控股股东变更情况刊登报刊	
新实际控制人名称	无锡市国联发展（集团）有限公司
新实际控制人变更日期	2007年1月5日
新实际控制人变更情况刊登日期	2007年1月9日
新实际控制人变更情况刊登报刊	《证券时报》、香港《大公报》

#### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

<p>1) 控股股东情况： 公司名称：江苏小天鹅集团有限公司 法人代表：王锡林 成立日期：1995年12月 注册资本：38797.76万元 经营范围：家用电器的生产和销售，组织生产所需的原辅材料、设备、配件等，经济、金融信息咨询、中介服务，家用电器技术服务等。</p> <p>2) 实际控制人情况： 企业名称：无锡市国联发展（集团）有限公司 注册地址：无锡市县前东街168号 注册资本：128,000万元人民币 企业营业执照注册号：3202001103678 企业类型：有限责任公司 经济性质：国有独资 经营范围：从事资本、资产经营；代理投资、投资咨询及投资服务。 经营期限：永久 税务登记证号码：320202136008095</p>
--

### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
万冠清	董事长	男	53	2007-03-22	2009-08-03	0	0	无	0.00	是
李石生	董事长	男	53	2006-08-04	2007-03-01	0	0	无	90.00	否
李保卫	副董事长	男	42	2006-08-04	2007-03-22	0	0	无	0	否
柴新建	董事、总经理	男	44	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	75.00	否
雷建辉	董事	男	38	2007-03-22	2009-08-03	0	0	无	0.00	是
梁秉聪	董事	男	51	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	2.00	否
薛涛	董事	男	38	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	1.00	是
黄永祥	董事	男	40	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	1.00	否

李国栋	董事	男	60	2003-08-04	2006-08-03	0	0	无	1.00	否
彭周鸿	董事	男	50	2003-08-04	2006-08-03	0	0	无	1.00	否
吕巍	独立董事	男	44	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	8.00	否
杨家骅	独立董事	男	71	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	8.00	否
张爱民	独立董事	男	42	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	8.00	否
陈燕蒙	监事	女	62	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	0.00	是
虞竞波	监事	男	58	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	0.00	否
马骏	监事	男	36	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	0.00	否
焦为民	副总经理	男	37	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	0.00	否
高政	副总经理	男	50	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	40.00	否
毛志良	副总经理	男	50	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	70.00	否
李宏	副总经理	男	44	2006-08-04	2009-08-03	0	0	无	40.00	否
汤兴良	财务总监	男	42	2007-01-10	2009-08-03	0	0	无	0.00	否
卞杨林	财务总监	男	46	2004-09-01	2007-01-09	0	0	无	24.00	否
周斯秀	董事会秘书	女	34	2007-01-10	2009-08-03	0	0	无	0.00	否
过祖伟	董事会秘书	男	30	2006-08-04	2007-01-09	0	0	无	15.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	384.00	-

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

2006年受国家宏观调控影响，钢材、有色金属等原辅材料价格都大幅上涨，给制造企业造成空前巨大的成本压力。流通渠道的格局动荡不安，整合重组此起彼伏，竞争白热化，寡头垄断更加集中。居民消费总体水平略有增长，消费者更加趋于理性。国家出口退税政策的调整、人民币汇率的下调，以及海外非关税壁垒更为严格，使出口贸易受到一定影响。纵观全球家电行业，格局也有重大变化，新的兼并收购更加醒目，欧洲市场受成本利润影响，继续向发展中国家转移制造基地。国内家电行业新一轮的股权变更，企业间兼并收购仍在继续，外资企业在华投资策略也发生重大变化。

尽管内外部压力重重，公司全体员工还是排除万难努力拼搏，2006年公司业绩取得较大提高，营业收入比2005年增长30.56%，其中洗衣机收入增长10.7%，电冰箱收入增长50.7%，主营业务利润增长39.29%。市场份额稳步上升。

2006年的主要工作以及不足：放眼全球，在国际合作中寻找双赢。在战略合作项目的带动下，高端洗衣机出口金额新增1亿多美金，进口零部件5000多万美金，零部件出口翻一番增长，呈现了“合作双赢”的态势。洗碗机业务经过合作整合，盘活了资产，实现出口13万台，投产当年产量超过建厂以来的总和。与艾默生公司合作成立研发中心，联合研发设计开发家电控制器。

努力创新，经营业绩实现销量、销售收入和市场份额同步增长。2006年，在第一大股东小天鹅集团公司股权发生变化，高层管理人员变动较大，外部经营环境严峻的情况下，公司经营状况仍然保持稳定，实现了销售收入快速增长、销售价格稳定增长和市场份额逐步增长。公司通过产品创新，寻找新的市场增长点。“水魔方”系列洗衣机不断出新，雾态洗变速水魔方洗衣机在国内率先通过6A级认证。小天鹅洗衣机唯一获得

国家进出口商品免验证书。2006年小天鹅品牌价值上升为95.08亿元，并入选“商务部重点培育和发展的出口品牌”，跻身中国消费者青睐的十大工业品牌。此外公司还被评为“中国品牌百企榜上榜企业”。

管理创新，在科学管理中求发展。洗衣机生产首开双班，在供应链管理和降低成本方面取得较大的进步。创新信息化管理，提高企业信息化水平。公司申报的“面向制造企业的售后服务协同管理集成平台应用示范”获得江苏省科技项目资助，公司被评为省“信息化带动产业化示范企业”。重视企业人才的储备和员工的自身发展，公司加强了人才的补充，对公司后备人才进行了选拔和重点培训，全年共计培训68个项目和1482人次。

公司投资项目发展不平衡。部分投资企业亏损严重，需要按照“以洗为主、做强做大核心业务”的既定发展战略和产业运作的基本方针来调整和加强投资管理。海外市场开拓的力度仍需加大，品牌管理也面临新的挑战，国内外市场压力依然巨大。

### 6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√ 适用 □ 不适用

公司至2007年1月1日起将执行财政部颁布的《企业会计准则》，对本公司的影响较大的为对长期股权投资采用成本法与权益法的变动对母公司的利润会产生一定的影响。同时所得税费用由应付税款法转变为递延所得税费用和当期所得税费用也会对当期的财务状况和经营成果产生影响。公司的会计估计变更主要涉及应收款项的帐龄坏帐计提比例适当的调整，将原应收帐款2-3年帐龄的计提比例由25%变成20%，原其它应收款3-5年帐龄的计提比例由原来的60%变成40%，调整后对应收款项的坏帐计提比例统一，预计对财务状况和经营成果不会产生大的影响。另一会计估计的变更主要涉及固定资产折旧计提年限及残值率有所改变，残值率由原来的3-8%统一到5%，预计对未来的财务状况及经营成果不会产生大的影响。

### 6.2 主营业务分行业、产品情况表单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
家用电器制造业	392,000.94	306,354.47	21.85%	38.18%	35.85%	6.53%
铸件制造业	15,217.19	14,640.64	3.79%	6.41%	11.29%	-52.68%
其它行业	18,415.66	14,147.17	23.35%	-34.31%	-41.18%	15.14%
主营业务分产品情况						
洗衣机	304,547.91	238,961.73	21.54%	7.35%	5.97%	5.02%
电机	13,314.30	12,925.49	2.92%	-6.06%	-8.87%	37.09%
冰箱	74,097.84	54,467.52	26.49%	47.66%	48.38%	-1.34%
铸件	15,217.19	14,640.64	3.79%	6.41%	11.29%	-52.68%
其它	18,415.66	14,147.17	23.35%	-34.31%	-41.18%	15.14%

### 6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
境内	290,864.19	16.09%
境外	134,769.60	78.57%

### 6.4 募集资金使用情况

适用  不适用

变更项目情况

适用  不适用

### 6.5 非募集资金项目情况

适用  不适用

### 6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用  不适用

### 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用  不适用

经立信会计师事务所有限公司按中国会计准则审计，本公司（母公司）2006 年度实现净利润 55,588,071.27 元，根据《公司法》及《公司章程》规定，提取法定盈余公积金 5,558,807.13 元，加上年初未分配利润 35,869,882.27 元，年末可供股东分配的利润为 85,899,146.41 元。

2006 年度分配预案为：拟以公司 2006 年末总股本 365,103,840 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.15 元（含税）向全体股东分配，共派发现金 5,476,557.60 元，剩余未分配利润 80,422,588.81 元结转以后年度。

2006 年不以公积金转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用  不适用

## § 7 重要事项

### 7.1 收购资产

适用  不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
江苏小天鹅集团有限公司	小天鹅（荆州）电器有限公司	2006- 8-31	7,708.65	79.81	是	以评估值定价	是	是

## 7.2 出售资产

适用  不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

1、本次收购符合本公司的发展战略，可以迅速消除竞争，发挥合力，提高公司的市场占有率和赢利能力。

2、本次收购后将消除同业竞争并相应减少了关联交易，进一步完善了公司治理结构，促进规范运作。

## 7.3 重大担保

适用  不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无锡利帆达电器有限公司	2006-04-05	200.00	连带责任保证	2006.04.05-2007.03.01	否	是
报告期内担保发生额合计						200.00
报告期末担保余额合计（A）						200.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			19,459.66			
报告期末对控股子公司担保余额合计（B）			19,459.66			
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额（A+B）		19,659.66				
担保总额占公司净资产的比例		16.56%				

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	18,959.66
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计*（C+D+E）	18,959.66

\*注：填写“上述三项担保总额”（C+D+E）时，如一个担保事项同时出现上述三项情形，合计计算时仅需计算一次。

## 7.4 重大关联交易

### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
无锡松下压缩机有限公司	266.84	1.33%	265.30	1.87%
无锡松下冷机有限公司	1,063.30	5.28%	523.27	3.68%
无锡小天鹅家用电器有限公司	425.63	3.20%	3,493.84	94.02%
无锡小天鹅中央空调器有限公司	43.43	0.33%	221.56	5.96%
小天鹅三金电器有限公司	1,321.49	5.50%	12,109.65	40.14%
无锡小天鹅干衣机有限公司	8.11	0.06%	21.91	100.00%
小天鹅(荆州)电器有限公司	0.00	0.00%	3.95	0.00%
武汉小天鹅洗衣机有限公司	0.00	0.00%	254.33	0.84%
宁波新乐电器有限公司	0.00	0.00%	13,121.38	43.49%
Little Swan (Hong Kong) Company Limited	1,082.55	29.54%	0.00	0.00%
Little Swan (Japan) Inc	54.84	95.55%	0.00	0.00%
合计	4,266.19	3.95%	30,015.19	23.73%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 4,266.19 万元。

### 7.4.2 关联债权债务往来

适用  不适用

### 7.4.3 2005 年末被占用资金的清欠进展情况

适用  不适用

单位：（人民币）万元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额	清欠时间（月份）
2006 年 1 月 1 日	2006 年 12 月 31 日				
8,734.10	0.00	8,734.10	现金清偿	8,734.10	2006 年 4 月
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金及清欠情况的具体说明		大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金已于 06 年 4 月 30 日全部清欠			

#### 2006 年新增资金占用情况

适用  不适用

截止 2006 年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

适用  不适用

### 7.5 委托理财

适用  不适用

### 7.6 承诺事项履行情况

#### 7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

适用  不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
江苏小天鹅集团有限公司	自改革方案实施之日起，在三十六个月内不上市交易或者转让。	履行中	履行中
其他非流通股股东	自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让。	履行中	履行中

#### 7.6.2 报告期末持股 5% 以上的原非流通股东持有的无限售条件流通股数量情况

适用  不适用

### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

## § 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

<p>一、监事会召开情况</p> <p>报告期内共召开了三次监事会。</p> <p>报告期内共召开了三次监事会。</p> <p>1、无锡小天鹅股份有限公司第四届监事会第六次会议于 2006 年 4 月 8 日在无锡召开。会议一致审议通过了以下议案：</p> <p>(1) 审议通过了《2005 年度监事会工作报告》；</p> <p>(2) 审议了公司第四届董事会第三十九次会议通过的各项议案。</p> <p>2、无锡小天鹅股份有限公司第四届监事会第七次会议于 2006 年 7 月 12 日在无锡召开。会议一致同意提名陈燕蒙女士和马骏先生为第五届监事会监事候选人。</p> <p>3、无锡小天鹅股份有限公司第五届监事会第一次会议于 2006 年 8 月 4 日在无锡召开。会议选举陈燕蒙女士为公司监事会主席。</p> <p>二、监事会意见</p> <p>报告期间内，公司监事会全体成员，遵照《中华人民共和国公司法》及《公司章程》规定，在公司经营活动中忠实履行了监督职能，通过一系列监督、审核活动，形成下列意见：</p> <p>1、报告期内公司各项决策程序合法规范，并已建立了较为完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，能够尽职尽责，未发生违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为；</p> <p>2、监事会认真的检查和审核了立信会计师事务所有限公司（国内审计师）及香港浩华会计师事务所(国际审计师)对本公司 2006 年度财务报告等财务资料，认为两家会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是真实的，如实公正的反映了公司本年度财务状况和经营成果；</p> <p>3、报告期内公司收购、出售资产交易价格合理，并无发现内幕交易，没有损害股东权益或造成公司资产流失；</p> <p>4、报告期内与关联方存在关联交易，交易公平合理，定价公允，没有损害非关联方股东的权益和上市公司的利益。</p>
--

## § 9 财务报告

### 9.1 审计意见

审计意见： 标准无保留审计意见

## 9.2 财务报表

### 9.2.1 资产负债表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2006年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	723,390,307.29	325,076,404.59	882,277,720.63	595,732,807.29
短期投资			350,000.00	
应收票据	242,213,476.98	345,102,536.15	199,229,895.07	229,388,295.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	507,288,038.28	333,254,481.11	555,672,843.68	230,945,076.62
其他应收款	118,956,961.84	114,411,321.11	58,853,236.52	117,880,193.73
预付账款	56,732,876.96	5,090,785.60	134,042,730.04	80,100,554.56
应收补贴款	18,868,497.06		14,207,690.52	
存货	777,189,758.47	68,634,414.18	629,567,542.96	81,948,743.83
待摊费用	14,613,428.25	14,461,162.23	11,317,069.43	11,303,361.37
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,459,253,345.13	1,206,031,104.97	2,485,518,728.85	1,347,299,032.40
长期投资：				
长期股权投资	301,753,067.99	595,920,291.75	329,023,098.62	595,418,824.85
长期债权投资				
长期投资合计	301,753,067.99	595,920,291.75	329,023,098.62	595,418,824.85
合并价差	31,972,586.01		585,319.43	
固定资产：				
固定资产原价	1,141,294,306.56	586,646,823.39	980,306,664.33	549,255,363.66
减：累计折旧	531,251,043.63	291,692,588.18	457,732,217.27	271,217,131.94
固定资产净值	610,043,262.93	294,954,235.21	522,574,447.06	278,038,231.72
减：固定资产减值准备	729,451.54	326,634.56	729,451.54	326,634.56
固定资产净额	609,313,811.39	294,627,600.65	521,844,995.52	277,711,597.16
工程物资				
在建工程	24,942,916.05	6,158,927.72	26,240,995.01	

固定资产清理	23,769,472.82			
固定资产合计	658,026,200.26	300,786,528.37	548,085,990.53	277,711,597.16
无形资产及其他资产：				
无形资产	194,280,109.23	153,448,821.17	71,576,591.66	35,481,570.38
长期待摊费用	4,233,286.45		5,096,799.86	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	198,513,395.68	153,448,821.17	76,673,391.52	35,481,570.38
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,617,546,009.06	2,256,186,746.26	3,439,301,209.52	2,255,911,024.79
流动负债：				
短期借款	559,300,000.00	308,000,000.00	707,125,100.00	455,000,000.00
应付票据	338,520,000.00	118,000,000.00	313,255,876.48	139,000,000.00
应付账款	927,481,093.53	539,629,584.51	776,726,387.57	385,819,141.58
预收账款	114,870,456.64	673,854.94	108,402,429.78	618,483.94
应付工资	1,182,838.35		6,663,400.65	
应付福利费	17,394,610.75		18,035,253.49	
应付股利	3,266,356.15	2,286,548.23	2,358,116.46	2,351,924.23
应交税金	20,517,776.07	9,461,848.70	11,096,177.77	-1,566,544.33
其他应付款	6,337,361.78	2,457,559.25	4,672,838.26	1,747,894.33
其他应付款	118,746,340.44	11,121,612.05	114,902,974.77	66,396,113.74
预提费用	194,414,890.14	520,000.00	117,061,360.81	697,486.00
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,302,031,723.85	992,151,007.68	2,180,299,916.04	1,050,064,499.49
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	2,303,099,787.85	992,151,007.68	2,181,367,980.04	1,050,064,499.49
少数股东权益	127,376,477.24		89,310,345.28	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	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（或股本）净额	365,103,840.00	365,103,840.00	365,103,840.00	365,103,840.00
资本公积	704,927,741.20	704,927,741.20	702,326,599.19	702,326,599.19
盈余公积	163,467,683.64	108,105,010.97	154,086,936.12	102,546,203.84
其中：法定公益金				
未分配利润	-5,189,808.24	85,899,146.41	-36,022,813.76	35,869,882.27
其中：现金股利				
未确认的投资损失	-41,239,712.63		-16,871,677.35	
外币报表折算差额				
所有者权益（	1,187,069,743.97	1,264,035,738.58	1,168,622,884.20	1,205,846,525.30
负债和所有者权益合计	3,617,546,009.06	2,256,186,746.26	3,439,301,209.52	2,255,911,024.79

## 9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司      2006年1-12月      单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	4,256,337,912.56	1,691,755,652.27	3,260,169,539.99	1,502,972,456.20
减：主营业务成本	3,351,425,492.12	1,572,865,522.65	2,610,112,328.77	1,436,172,682.99
主营业务税金及附加	14,491,471.82	4,094,137.42	10,799,593.95	2,076,581.54
二、主营业务利润	890,420,948.62	114,795,992.20	639,257,617.27	64,723,191.67
加：其他业务利润	30,163,407.70	35,549,999.53	34,164,484.75	8,671,836.18
减：营业费用	593,680,233.64	20,617,519.35	465,466,485.71	473,116.01
管理费用	277,025,651.75	87,948,593.50	150,264,621.88	36,213,185.73
财务费用	52,133,222.32	19,908,763.99	41,678,261.39	22,413,450.78
三、营业利润	-2,254,751.39	21,871,114.89	16,012,733.04	14,295,275.33
加：投资收益	44,407,031.92	40,149,463.23	26,058,281.71	26,795,886.90
补贴收入	2,076,948.70		11,354,006.91	
营业外收入	4,357,303.35	76,970.66	6,043,604.61	4,422,179.11
减：营业外支出	20,858,856.38	6,509,477.51	17,116,290.98	5,657,916.60

四、利润总额（	27,727,676.20	55,588,071.27	42,352,335.29	39,855,424.74
减：所得税	16,250,086.60		8,200,839.73	
少数股东损益	-5,499,490.40		7,414,098.22	
加：未确认的投资损失本期发生额	24,368,035.28		13,364,078.62	
五、净利润	41,345,115.28	55,588,071.27	40,101,475.96	39,855,424.74
加：年初未分配利润	-36,022,813.76	35,869,882.27	-177,453,616.21	-108,448,416.31
其他转入	0.00	0.00	108,448,416.31	108,448,416.31
六、可供分配的利润	5,322,301.52	91,457,953.54	-28,903,723.94	39,855,424.74
减：提取法定盈余公积	8,515,255.41	5,558,807.13	5,174,312.78	3,985,542.47
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金	1,131,362.24		982,280.93	
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	-4,324,316.13	85,899,146.41	-35,060,317.65	35,869,882.27
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积	865,492.11		962,496.11	
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	-5,189,808.24	85,899,146.41	-36,022,813.76	35,869,882.27
利润表（补充资料）				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

### 9.2.3 现金流量表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2006年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	5,141,107,103.22	2,025,409,585.34
收到的税费返还	85,866,207.99	
收到的其他与经营活动有关的现金	23,230,981.46	14,631,972.21
经营活动现金流入小计	5,250,204,292.67	2,040,041,557.55
购买商品、接受劳务支付的现金	4,037,626,947.46	1,788,277,129.14
支付给职工以及为职工支付的现金	130,256,337.62	43,925,486.02
支付的各项税费	183,732,158.33	38,550,951.76
支付的其他与经营活动有关的现金	631,242,185.36	57,248,573.40
经营活动现金流出小计	4,982,857,628.77	1,928,002,140.32
经营活动产生的现金流量净额	267,346,663.90	112,039,417.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	11,446,227.71	11,096,227.71
取得投资收益所收到的现金	41,202,793.52	36,257,087.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	31,258,789.99	625,336.62
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	83,907,811.22	47,978,651.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	209,458,620.37	175,620,930.34
投资所支付的现金	66,573,150.37	80,086,500.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	276,031,770.74	255,707,430.34
投资活动产生的现金流量净额	-192,123,959.52	-207,728,778.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	899,500,000.00	600,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	56,749,312.00	56,749,312.00
筹资活动现金流入小计	956,249,312.00	656,749,312.00
偿还债务所支付的现金	1,082,125,100.00	747,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	52,796,599.02	27,967,041.34
支付的其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	1,134,921,699.02	774,967,041.34
筹资活动产生的现金流量净额	-178,672,387.02	-118,217,729.34
四、汇率变动对现金的影响	-11,303,328.70	
五、现金及现金等价物净增加额	-114,753,011.34	-213,907,090.70
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	41,345,115.28	55,588,071.27
加: 计提的资产减值准备	127,243,800.62	20,910,670.99
固定资产折旧	64,496,796.39	30,423,751.80
无形资产摊销	5,111,825.95	1,945,296.21
长期待摊费用摊销	1,627,604.79	
待摊费用减少(减: 增加)	-3,296,358.82	-3,157,800.86
预提费用增加(减: 减少)	53,302,818.73	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-1,988,125.26	200,470.48
固定资产报废损失		
财务费用	60,656,065.76	27,724,179.34
投资损失(减: 收益)	-44,407,031.92	-40,149,463.23
递延税款贷项(减: 借项)		
存货的减少(减: 增加)	-59,404,004.91	13,442,561.83
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-230,176,320.73	-142,921,523.27
经营性应付项目的增加(减: 减少)	282,702,003.70	148,033,202.67
其他		
少数股东损益	-5,499,490.40	
未确认的投资损失	-24,368,035.28	
经营活动产生的现金流量净额	267,346,663.90	112,039,417.23
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	647,790,307.29	325,076,404.59
减: 现金的期初余额	762,543,318.63	538,983,495.29
加: 现金等价物期末余额		
减: 现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-114,753,011.34	-213,907,090.70

### 9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

具体情况见执行新准则后公司制订的会计政策与会计估计，主要的变动情况见会计政策与估计变更对公司财务状况和经营成果的影响的表述。

### 9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

### 9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用  不适用

根据合并范围的规定，本期新增合并小天鹅荆州电器有限公司以及根据业务规模及利润的影响程度新增合并原控股公司无锡小天鹅江波模具精机制造有限公司。

### 9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：（人民币）元

项目名称	金额
2006年12月31日股东权益（现行会计准则）	1,187,069,743.97
长期股权投资差额	-31,972,586.01
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-31,972,586.01
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	
股份支付	
符合预计负债确认条件的重组义务	
企业合并	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
根据新准则计提的商誉减值准备	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
金融工具分拆增加的权益	
衍生金融工具	
所得税	52,164,746.21

少数股东权益	127,376,477.24
其他	25,988.39
2007年1月1日股东权益（新会计准则）	1,334,664,369.80

## 关于无锡小天鹅股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的 审阅报告

信会师报字（2007）11079 号

无锡小天鹅股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的无锡小天鹅股份有限公司（以下简称小天鹅公司）新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是小天鹅公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据可能存在差异。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：周 琪

中国·上海

中国注册会计师：林 伟

二〇〇七年四月十六日

## 重要提示:

本公司已于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则合并股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间存在差异。

无锡小天鹅股份有限公司

二〇〇七年四月十六日

§ 10 其他报送数据

10.1 资产减值准备明细表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2006年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	581,263,260.79	90,019,792.01		2,189,241.59	2,189,241.59	669,093,811.21
其中：应收账款	320,141,167.42	57,085,296.15				377,226,463.57
其他应收款	261,122,093.37	32,934,495.86		2,189,241.59	2,189,241.59	291,867,347.64
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计	72,183,411.09	40,001,935.41		637,844.50	637,844.50	111,547,502.00
其中：库存商品	45,834,907.06	30,972,755.42		513,789.83	513,789.83	76,293,872.65
原材料	22,540,078.42	5,303,715.39		124,054.67	124,054.67	27,719,739.14
四、长期投资减值准备合计	14,323,640.00					14,323,640.00
其中：长期股权投资	14,323,640.00					14,323,640.00
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	729,451.54					729,451.54
其中：房屋、建筑物	292,725.00					292,725.00
机器设备	179,007.12					179,007.12
六、无形资产减值准备合计		1,890,108.25				1,890,108.25
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备合计						
八、委托贷款减值准备合计						
九、总计	668,499,763.42	131,911,835.67		2,827,086.09	2,827,086.09	797,584,513.00

## 10.2 应收款项

### 应收账款

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
一年以内	493,633,584.34	25,785,147.81	512,714,507.61	21,716,486.33
一-二年	29,381,003.59	7,590,403.11	42,517,449.27	5,113,431.92
二-三年	40,436,132.74	26,648,428.12	29,448,624.83	7,579,983.72
三年以上	321,063,781.18	317,202,484.53	291,133,429.39	285,731,265.45
其中：应收持股 5% 以上股份股东的金额				
合计	884,514,501.85	377,226,463.57	875,814,011.10	320,141,167.42

### 其他应收款

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
一年以内	95,934,877.25	26,175,231.51	43,145,285.43	21,758,560.07
一-二年	35,260,239.31	6,727,797.62	28,651,445.92	5,990,908.11
二-三年	40,174,037.21	28,618,222.83	120,226,627.43	116,917,165.98
三年以上	239,455,155.71	230,346,095.68	127,951,971.11	116,455,459.21
其中：应收持股 5% 以上股份股东的金额				
合计	410,824,309.48	291,867,347.64	319,975,329.89	261,122,093.37

### 应收账款核算方法

#### 1、应收账款核算方法 账龄分析法

余额百分比法	计提比例		计算值	
账龄分析法	一年以内计提比例	5.00%	计算值	5.22%
	一-二年以内计提比例	10.00%	计算值	25.83%
	二-三年以内计提比例	25.00%	计算值	65.90%
	三年以上计提比例	60%-100%	计算值	98.80%

## 2、其他应收款核算方法 账龄分析法

余额百分比法	计提比例		计算值	
账龄分析法	一年以内计提比例	5.00%	计算值	27.28%
	一-二年以内计提比例	10.00%	计算值	19.08%
	二-三年以内计提比例	25.00%	计算值	71.24%
	三年以上计提比例	60-100%	计算值	96.20%

## 10.3 投资情况

### 长期投资

单位：（人民币）元

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额	期末 市值	减值准备
一、长期股权投资	322,205,118.62	46,276,607.92	76,890,476.90	291,591,249.64		14,323,640.00
其中：对子公司投资	109,921,757.36	31,387,266.58	76,890,476.90	64,418,547.04		
对合营企业投资						
对联营企业投资	212,283,361.26	14,889,341.34		227,172,702.60		14,323,640.00
二、长期债权投资				0.00		
其中：国债投资				0.00		
三、其他股权投资	6,817,980.00	3,343,838.35	0.00	10,161,818.35		
合计	329,023,098.62	49,620,446.27	76,890,476.90	301,753,067.99		14,323,640.00

### 投资收益

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例
股权投资收益	44,683,673.15	161.15%	28,112,051.98	66.38%
债权投资收益		0.48%		1.25%
联营或合营公司分配来的利润	132,248.00	0.48%	529,138.40	1.25%
年末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额				
其他	-408,889.23	-1.47%	-2,582,908.67	-6.10%
合计	44,407,031.92	160.15%	26,058,281.71	61.53%

## 10.4 会计师事务所的变更情况

### 1、境内会计师事务所情况

本报告期聘任境内会计师事务所的情况	续聘
原聘任境内会计师事务所	上海立信长江会计师事务所有限公司
现聘任境内会计师事务所	立信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所情况说明	报告期内,接审计机构上海立信长江会计师事务所有限公司的通知,上海立信长江会计师事务所有限公司现已更名为立信会计师事务所有限公司,相关法定手续已完成。故公司2006年报审计机构更名为"立信会计师事务所有限公司"。

## 2、境外会计师事务所情况

√ 适用 □ 不适用

本报告期聘任境外会计师事务所的情况	续聘
原聘任境外会计师事务所	香港浩华会计师事务所
现聘任境外会计师事务所	香港浩华会计师事务所
改聘境外会计师事务所情况说明	无

无锡小天鹅股份有限公司

董事长：万冠清

二零零七年四月十六日