

证券代码：000418、200418

证券简称：小天鹅 A、小天鹅 B

公告编号：2015-14

无锡小天鹅股份有限公司 2015 年第一季度报告正文

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。

公司法定代表人方洪波先生、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	3,293,972,545.08	2,576,160,088.43	27.86%
归属于上市公司股东的净利润(元)	242,314,468.72	170,774,457.85	41.89%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	214,814,273.09	151,478,381.44	41.81%
经营活动产生的现金流量净额(元)	394,282,134.54	271,964,312.53	44.98%
基本每股收益(元/股)	0.38	0.27	40.74%
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.27	40.74%
加权平均净资产收益率	5.33%	4.28%	1.05%
	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)	11,622,314,983.41	11,376,793,928.71	2.16%

归属于上市公司股东的净资产（元）	4,672,579,250.04	4,427,982,112.33	5.52%
------------------	------------------	------------------	-------

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）	-1,412,540.72	
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）	3,700,689.75	
委托他人投资或管理资产的损益	30,726,398.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,700,989.95	
减：所得税影响额	5,357,330.56	
少数股东权益影响额（税后）	2,858,010.89	
合计	27,500,195.63	--

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		25,656				
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	4.23%	26,727,686			
无锡市财政局	国有法人	3.49%	22,057,657			
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	境内非国有法人	1.56%	9,865,754			
全国社保基金一零二组合	境内非国有法人	1.34%	8,500,000			

中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	境内非国有法人	1.15%	7,282,757			
全国社保基金一零八组合	境内非国有法人	0.98%	6,180,101			
LMA SPC F/B/O MAP 147 SEGREGATED PORTFOLIO	境外法人	0.87%	5,508,587			
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.78%	4,903,148			
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.	26,727,686	境内上市外资股	26,727,686			
无锡市财政局	22,057,657	人民币普通股	22,057,657			
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	9,865,754	人民币普通股	9,865,754			
全国社保基金一零二组合	8,500,000	人民币普通股	8,500,000			
中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	7,282,757	人民币普通股	7,282,757			
全国社保基金一零八组合	6,180,101	人民币普通股	6,180,101			
LMA SPC F/B/O MAP 147 SEGREGATED PORTFOLIO	5,508,587	境内上市外资股	5,508,587			
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	4,903,148	人民币普通股	4,903,148			
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

适用 不适用

报表科目	本期数（万元）	上期数（万元）	本期数减上期数（万元）	增减幅度%	说明
其他应收款	2,385.01	3,461.20	-1,076.19	-31%	收到上年出口退税款
其他流动资产	330,684.63	194,797.22	135,887.41	70%	本期银行理财产品投资规模增大
长期待摊费用	626.48	185.20	441.28	238%	模具支出增加
预收账款	36,402.37	85,159.28	-48,756.92	-57%	受销售周期影响，预收款有所减少
应交税费	38,919.62	27,364.89	11,554.73	42%	受销售规模和利润的增长应交税金有所增加
管理费用	13,635.67	9,986.72	3,648.95	37%	工资费用和研发费用支出有所增加
财务费用	-1,191.45	-270.63	-920.82	-340%	本期存款利息收入增加
公允价值变动收益	-2.83	-1,192.58	1,189.75	100%	外汇远期合约公允价值变动较同期增加
投资收益	3,096.41	2,298.71	797.70	35%	本期银行理财产品投资规模增大，收益增加
营业外支出	339.14	140.86	198.28	141%	本期处置废旧固定资产损失增加
利润总额	32,645.19	21,929.55	10,715.64	49%	随销售规模的增长利润总额同比增长
所得税费用	4,928.85	3,160.22	1,768.63	56%	随利润总额的增加而增加
净利润	27,716.35	18,769.33	8,947.01	48%	随销售规模的增长净利润同比增长
少数股东损益	3,484.90	1,691.89	1,793.01	106%	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	11.52	23.83	-12.31	-52%	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	39,428.21	27,196.43	12,231.78	45%	随规模增长销售商品、提供劳务收到的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-71,505.40	-19,123.48	-52,381.92	-274%	银行理财产品投资规模增大，投资支付的现金增加

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

适用 不适用

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	2008 年 02 月 28 日	长期履行	履行中

		股份的提示性公告。			
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和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。	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	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	2010年12月01日	长期履行	履行中

		达洗衣设备)带来的损失并予以补偿。			
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《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。	2010年12月01日	长期履行	履行中
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	不适用				

的具体原因及下一步计划（如有）	
-----------------	--

四、对 2015 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

公司报告期未持有其他上市公司股权。

七、衍生品投资情况

适用 不适用

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	2015 年 01 月 07 日	2015 年 05 月 19 日	5,770		1,699	0.31%	31.3
合计				5,770	--	--	5,770		1,699	0.31%	31.3
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 20 日										
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2015 年 04 月 22 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）	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：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。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。										

	<p>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。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。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	<p>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。</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>未发生重大变化。</p>
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>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。</p>

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

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01月22日	公司会议室	实地调研	机构	长江证券、华泰资产、富国基金、华夏基金、国金证券、中欧基金、安信证券、交银施罗德基金、平安资产	公司整体经营情况

无锡小天鹅股份有限公司

法定代表人：方洪波

2015年4月22日