

无锡小天鹅股份有限公司

2007 年第三季度季度报告全文

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、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 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

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

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	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	3,792,734,695.10	3,642,142,217.37	4.13%
所有者权益（或股东权益）	1,360,810,159.01	1,206,529,517.69	12.79%
每股净资产	3.73	3.30	13.03%
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	200,004,712.86		14,754.77%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.55		14,754.77%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	148,906,931.51	201,207,451.40	2,741.93%
基本每股收益	0.42	0.58	2,000.00%
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-	0.186	-
稀释每股收益	0.42	0.58	2,000.00%
净资产收益率	10.94%	14.79%	1,541.00%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.62%	4.98%	1,541.00%

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
（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	139,015,156.69
（二）各种形式的政府补贴	1,099,273.39
（三）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	134,619.00
（四）所得税影响	-6,864,616.59
合计	133,384,432.49

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	30,985	
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
GREATER CHINA DEVELOPMENT LIMITED	26,014,349	境内上市外资股
TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.	18,000,006	境内上市外资股
无锡市财政局	14,705,105	人民币普通股
CSFB S/A QINHAN CHINA MASTER FUND (CAYMAN) LTD	7,234,093	境内上市外资股
无锡城镇集体工业联社	7,125,609	人民币普通股
曾颖	3,183,310	境内上市外资股
DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENTS	2,801,361	境内上市外资股
中国工商银行－中海能源策略混合型证券投资基金	2,473,587	人民币普通股
国际金融－汇丰－JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	2,399,497	人民币普通股
LGT BANK IN LIECHTENSTEIN AKTIENGESELLSCHAFT	2,107,524	境内上市外资股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、本期投资净收益同比增长 474.16%，主要原因为本期转让了无锡松下冷机压缩机有限公司 19% 的股权及无锡松下冷机有限公司 19% 的股权，实现了收益 13234.75 万元；同时转让了持有的合肥百货大楼及武汉中百等公司的股权，实现投资收益 666.76 万元

2、本期净利润同比增长 560.23%，主要原因为实现了股权转让的收益，同时公司内部加强管理，着重

财务、资金的集中管理与控制以及采购供应链的整合，有效控制了成本费用，使公司的盈利能力有了提高。

3、本期现金流量净增加的原因为公司通过财务的集中管理，资金的使用效率得到了有效的提高，规范供应商的付款流程，使公司的现金流量同比有了大幅提高。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

(1) 本公司的全体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。上述承诺已在报告期内履行完毕。

(2) 江苏小天鹅集团有限公司承诺持有小天鹅 A 的原非流通股份自获得上市流通权之日起，三十六个月内不通过深圳证券交易所挂牌交易出售。

3.4 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

由于公司今年 1-9 月净利润比上年同期有较大幅度增长，受此影响，公司下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比将发生大幅度增长。

3.5 其他需说明的重大事项

1、本公司中期报告中，有个别会计科目的处理未与新会计准则完全一致，在本次季度报告已进行了相应调整，具体情况如下：

(1) 对资本公积的明细科目按新会计准则进行了调整。9 月末资本公积总额为 706,626,373.34 元，其中股本溢价科目 650,894,316.20 元，其他资本公积科目 55,732,057.14 元。

(2) 对公司的股权投资按照新会计准则进行了重新划分。对公司持有的宁沪高速、鄂武商 A 二家上市公司的股票按持 9 月末的市价计入了“交易性金融资产”科目；公司持有的另外三家上市公司的股权，因公司尚未获得流通权（交通银行、南京新百）或原上市公司已经退市（华信科技），无法按照公允价值计价，因此与本公司持有的另四家公司股权（江苏银行、苏州人民商场、荆州商业银行、内蒙古包头股份有限公司）一并仍列入“长期股权投资”科目核算，以初始投资为计价依据。此项调整后，报告期末，“交易性金融资产”科目的余额为 14,595,189.40 元，长期股权投资的科目余额为 252,633,688.89 元。

3.5.1 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量(股)	期末账面值	占期末证 券总投资 比例 (%)	报告期损益
股票	600377	宁沪高速	1,980,000.00	1,100,000.00	12,331,000.00	84.49%	6,622,000.00
股票	000501	鄂武商 A	135,400.00	130,878.00	2,264,189.40	15.51%	1,512,949.68
期末持有的其他证券投资			-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益			-	-	-	-	6,667,647.38
合计			2,115,400.00	-	14,595,189.40	100%	14,802,597.06

3.5.2 持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权 比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权 益变动
600682	S 宁新百	104,300.00	0.02%	104,300.00	0.00	0.00
601328	交通银行	1,500,000.00	0.01%	1,500,000.00	0.00	0.00
合计		1,604,300.00	-	1,604,300.00	0.00	0.00

3.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量(股)	占该公司股权 比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权 益变动
江苏银行	1,100,000.00	1,572,890.00	0.02%	1,100,000.00	0.00	0.00
苏州人民商场股 份有限公司	150,000.00	100,000.00	0.25%	150,000.00	0.00	0.00
荆州市商业银行	3,000,000.00	3,000,000.00	1.00%	3,000,000.00	0.00	0.00
合计	4,250,000.00	4,672,890.00	-	4,250,000.00	0.00	0.00

3.5.4 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007年01月01日	公司会议室	实地调研	深圳市创源科技投资有限公司 周少波	公司主业情况
2007年06月11日	公司会议室	实地调研	上海富合投资管理有限公司 王易	公司主业情况
2007年07月02日	公司会议室	实地调研	天弘基金管理有限公司 许利明	公司股权变化情况,生产经营业绩
2007年07月08日	公司会议室	实地调研	长江证券 陈志坚	公司主业情况
2007年07月19日	公司会议室	实地调研	瑞士信贷银行亚太总部中国经济研究部 俞佳	公司主业情况,股权结构
2007年07月20日	公司会议室	实地调研	日信证券有限责任公司 杨震宇	公司主业情况,股权结构,未来发展
2007年08月17日	公司会议室	实地调研	中海基金管理有限公司 赵艰申	公司主业情况,股权结构,未来发展
2007年09月17日	公司会议室	实地调研	上海申银万国证券研究所有限公司 付娟	公司主业情况,治理公司措施,未来发展
2007年08月17日	公司会议室	实地调研	中国国际金融有限公司 曾令波	公司主业情况,治理公司措施,未来发展
2007年09月17日	公司会议室	实地调研	申银万国证券股份有限公司 高峰	公司主业情况,治理公司措施,未来发展
2007年08月17日	公司会议室	实地调研	国联安基金管理有限公司 陈健锋\王轶	公司主业情况,治理公司措施,未来发展
2007年09月17日	公司会议室	实地调研	湧金资产管理有限公司 吕宏亮	公司主业情况,治理公司措施,未来发展
2007年09月19日	公司会议室	实地调研	深圳市创源科技投资有限公司 周少波	公司主业情况
2007年09月26日	公司会议室	实地调研	上海申银万国证券研究所有限公司 付娟	公司主业情况,产品销售,未来发展
2007年09月26日	公司会议室	实地调研	兴业基金管理有限公司 张光成	公司主业情况,产品销售,未来发展
2007年09月26日	公司会议室	实地调研	申万巴黎基金管理有限公司 唐俊杰	公司主业情况,产品销售,未来发展
2007年09月26日	公司会议室	实地调研	东方证券股份有限公司 林鹏	公司主业情况,产品销售,未来发展
2007年09月26日	公司会议室	实地调研	中银国际基金管理有限公司 彭砚	公司主业情况,产品销售,未来发展

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2007 年 09 月 30 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	903,358,170.94	486,484,087.21	723,390,307.29	325,076,404.59
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	14,595,189.40	14,595,189.40	6,703,139.72	6,703,139.72
应收票据	112,405,252.03	176,336,738.79	242,213,476.98	345,102,536.15
应收账款	637,551,197.02	262,370,839.26	526,156,535.34	333,254,481.11
预付款项	47,980,225.31	7,312,516.94	71,346,305.21	19,551,947.83
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	86,911,098.17	87,787,906.53	118,956,961.84	114,411,321.11
买入返售金融资产				
存货	813,284,944.41	90,847,631.00	777,189,758.47	68,634,414.18
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,616,086,077.28	1,125,734,909.13	2,465,956,484.85	1,212,734,244.69
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	252,633,688.89	524,473,242.30	267,481,390.37	593,595,211.75
投资性房地产				
固定资产	611,432,506.64	277,691,348.60	609,313,811.39	294,627,600.65
在建工程	32,725,225.65	11,942,291.08	24,942,916.05	6,158,927.72
工程物资				
固定资产清理	18,589,472.82		23,769,472.82	
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	219,369,807.26	152,850,458.90	194,280,109.23	153,448,821.17
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	5,486,766.50		4,233,286.45	

递延所得税资产	36,411,150.06	33,429,858.22	52,164,746.21	33,682,107.07
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,176,648,617.82	1,000,387,199.10	1,176,185,732.52	1,081,512,668.36
资产总计	3,792,734,695.10	2,126,122,108.23	3,642,142,217.37	2,294,246,913.05
流动负债：				
短期借款	367,000,000.00	175,000,000.00	559,300,000.00	308,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	446,828,987.49	142,140,554.95	338,520,000.00	118,000,000.00
应付账款	1,153,263,390.76	348,752,443.71	1,121,895,983.67	540,149,584.51
预收款项	86,463,908.53	620,483.94	114,870,456.64	673,854.94
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	29,372,596.14	1,583,838.92	18,577,449.10	
应交税费	30,218,415.08	7,696,386.32	26,855,137.85	11,919,407.95
应付利息	525,950.47			
应付股利	5,269,027.67	2,930,334.60		
其他应付款	169,559,774.72	11,731,720.06	122,012,696.59	13,408,160.28
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				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,288,502,050.86	690,455,762.50	2,302,031,723.85	992,151,007.68
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	8,516,033.08		1,068,064.00	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	8,516,033.08		1,068,064.00	
负债合计	2,297,018,083.94	690,455,762.50	2,303,099,787.85	992,151,007.68
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
资本公积	706,626,373.34	706,626,373.34	704,927,741.20	704,927,741.20
减：库存股				
盈余公积	163,467,683.64	108,105,010.97	163,467,683.64	108,105,010.97
一般风险准备				

未分配利润	125,612,262.03	255,831,121.42	-26,969,747.15	123,959,313.20
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,360,810,159.01	1,435,666,345.73	1,206,529,517.69	1,302,095,905.37
少数股东权益	134,906,452.15		132,512,911.83	
所有者权益合计	1,495,716,611.16	1,435,666,345.73	1,339,042,429.52	1,302,095,905.37
负债和所有者权益总计	3,792,734,695.10	2,126,122,108.23	3,642,142,217.37	2,294,246,913.05

4.2 本报告期利润表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2007 年 7-9 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、营业总收入	1,249,160,746.22	335,953,208.74	1,293,031,498.60	399,905,384.33
其中：营业收入	1,249,160,746.22	335,953,208.74	1,293,031,498.60	399,905,384.33
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,237,394,789.87	333,484,071.48	1,297,830,968.34	410,852,959.93
其中：营业成本	1,005,931,284.87	310,989,576.64	1,039,619,389.62	369,937,046.69
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	5,238,109.49	264,430.64	2,753,105.36	1,079,232.46
销售费用	166,836,976.15	1,611,684.30	175,297,542.30	1,683,782.19
管理费用	52,835,131.58	20,033,805.42	67,258,280.16	32,678,042.37
财务费用	6,553,287.77	584,574.48	12,902,650.90	5,474,856.22
资产减值损失				
加：公允价值变动收益	3,891,023.18	3,891,023.18	-789,232.16	-789,232.16
投资收益	147,443,488.62	143,802,073.61	16,899,156.62	15,116,654.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益				
三、营业利润	163,100,468.15	150,162,234.05	11,310,454.72	3,379,847.04
加：营业外收入	3,400,773.31	802,328.09	762,020.42	62,800.00
减：营业外支出	4,570,267.91	1,422,367.64	4,672,160.19	1,479,429.98
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额	161,930,973.55	149,542,194.50	7,400,314.95	1,963,217.06
减：所得税费用	9,784,359.91	6,791,309.39	525,234.91	0.00
五、净利润	152,146,613.64	142,750,885.11	6,875,080.04	1,963,217.06

归属于母公司所有者的净利润	148,906,931.51		5,239,648.70	
少数股东损益	3,239,682.14		1,635,431.34	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.42		0.02	
（二）稀释每股收益	0.42		0.02	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2007 年 1-9 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、营业总收入	4,087,399,844.58	1,118,205,946.97	3,485,533,379.37	1,236,147,750.29
其中：营业收入	4,087,399,844.58	1,118,205,946.97	3,485,533,379.37	1,236,147,750.29
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	4,036,109,890.04	1,104,970,800.68	3,466,113,249.68	1,225,571,242.64
其中：营业成本	3,314,480,556.23	1,059,812,749.59	2,786,944,718.07	1,146,762,881.52
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	15,200,247.67	1,533,068.24	11,214,569.01	2,625,434.42
销售费用	512,001,878.12	3,580,161.04	481,958,988.45	5,800,561.27
管理费用	175,237,013.13	50,283,395.95	151,802,778.84	54,160,694.15
财务费用	19,190,194.89	-10,238,574.14	34,192,195.31	16,221,671.28
资产减值损失				
加：公允价值变动收益	8,134,949.68	8,134,949.68	-1,581,564.98	-1,581,564.98
投资收益	176,738,662.34	169,423,876.33	30,782,003.29	24,053,795.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益				
三、营业利润	236,163,566.56	190,793,972.30	48,620,568.00	33,048,738.04
加：营业外收入	6,861,704.73	996,424.12	3,286,272.95	75,226.00
减：营业外支出	13,080,049.59	4,323,856.10	13,743,917.26	4,288,533.15
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额	229,945,221.70	187,466,540.32	38,162,923.69	28,835,430.89
减：所得税费用	18,532,907.17	9,019,104.57	6,142,111.66	
五、净利润	211,412,314.53	178,447,435.75	32,020,812.03	28,835,430.89
归属于母公司所有者的净	201,207,451.40		28,066,915.07	

利润			
少数股东损益	10,204,863.13		3,953,896.95
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.58		0.09
（二）稀释每股收益	0.58		0.09

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：无锡小天鹅股份有限公司

2007 年 1-9 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、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,908,117,699.89	1,510,560,703.87	3,523,303,807.63	1,363,354,907.64
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				
处置交易性金融资产净增加额				
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	61,363,343.81		64,962,018.49	
收到其他与经营活动有关的现金	123,558,891.57	22,091,562.73	190,861,829.34	63,194,696.17
经营活动现金流入小计	5,093,039,935.27	1,532,652,266.60	3,779,127,655.46	1,426,549,603.81
购买商品、接受劳务支付的现金	3,976,279,288.85	1,325,997,278.76	2,843,517,157.79	1,298,517,469.36
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	145,511,612.40	52,121,893.50	119,800,530.94	41,342,229.97
支付的各项税费	202,467,444.00	34,961,361.01	135,089,693.22	26,063,538.88

支付其他与经营活动有关的现金	568,776,877.16	35,497,613.82	679,373,872.56	74,260,688.73
经营活动现金流出小计	4,893,035,222.41	1,448,578,147.09	3,777,781,254.51	1,440,183,926.94
经营活动产生的现金流量净额	200,004,712.86	84,074,119.51	1,346,400.95	-13,634,323.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	115,264,702.63	115,255,202.63	43,195,500.00	42,845,500.00
取得投资收益收到的现金	107,170,661.86	98,886,341.30	40,942,720.07	35,997,013.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,428,725.24	4,907,125.24	1,343,342.00	
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	17,150,200.00	17,150,200.00		
投资活动现金流入小计	249,014,289.73	236,198,869.17	85,481,562.07	78,842,513.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,239,600.91	9,204,718.69	156,861,900.34	145,291,963.95
投资支付的现金	148,500.00		123,624,136.60	119,932,000.00
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	46,388,100.91	9,204,718.69	280,486,036.94	265,223,963.95
投资活动产生的现金流量净额	202,626,188.82	226,994,150.48	-195,004,474.87	-186,381,449.98
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	372,000,000.00	271,000,000.00	801,500,000.00	523,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	1,718,693.43		686,856.33	
筹资活动现金流入小计	373,718,693.43	271,000,000.00	802,186,856.33	523,000,000.00
偿还债务支付的现金	564,300,000.00	404,000,000.00	791,240,400.00	525,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,419,730.92	16,660,587.37	40,024,009.93	21,453,368.11
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			7,983,441.42	
筹资活动现金流出小计	601,719,730.92	420,660,587.37	839,247,851.35	546,453,368.11
筹资活动产生的现金流量净额	-228,001,037.49	-149,660,587.37	-37,060,995.02	-23,453,368.11
四、汇率变动对现金及现金等价	-2,306,994.71		-2,778,359.28	

物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	172,322,869.48	161,407,682.62	-233,497,428.22	-223,469,141.22
加：期初现金及现金等价物余额	658,570,906.76	325,076,404.59	762,543,318.63	538,983,495.29
六、期末现金及现金等价物余额	830,893,776.24	486,484,087.21	529,045,890.41	315,514,354.07

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

无锡小天鹅股份有限公司

董事长：万冠清

2007 年 10 月 25 日