

证券代码：300066

证券简称：三川股份

公告编号：2010-005

江西三川水表股份有限公司 2010 年第一季度季度报告正文

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人童保华、主管会计工作负责人童为民及会计机构负责人(会计主管人员)童为民声明：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：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	881,393,333.44	261,210,221.06	237.43%
归属于公司普通股股东的所有者权益（或股东权益）	791,351,071.70	173,593,428.04	355.86%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	15.22	4.45	242.02%
	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（元）	-15,662,368.18		-225.83%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.30		-194.37%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	52,508,840.11	52,508,840.11	54.69%
归属于公司普通股股东的净利润	7,210,709.66	7,210,709.66	39.80%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.18	28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.18	28.57%
净资产收益率（%）	4.07%	4.07%	-1.69%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.92%	3.92%	-4.62%
非经常性损益合计	268,775.50	268,775.50	557.14%
非经常性损益对所得税的影响合计	90,254.50	90,254.50	1,150.45%

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	364,000.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,970.00
所得税影响额	-90,254.50
合计	268,775.50

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

报告期末股东总数（户）	10,510	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
江南	546,957	人民币普通股
陈浩	300,000	人民币普通股
王强	69,280	人民币普通股
陈铀	64,459	人民币普通股
徐凤垚	60,400	人民币普通股
黄耀华	54,608	人民币普通股
叶其灵	48,300	人民币普通股
沈鸣飞	43,450	人民币普通股
肖曰芳	38,000	人民币普通股
方国华	34,538	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
江西三川集团有限公司	22,050,000	0	0	22,050,000	首发承诺	2013-03-26
童保华	3,045,000	0	0	3,045,000	首发承诺	2013-03-26
国信弘盛投资有限公司	700,000	0	0	700,000	首发承诺	2012-06-30
李强祖	1,000,000	0	0	1,000,000	首发承诺	2013-03-26
刘 赞	1,000,000	0	0	1,000,000	首发承诺	2011-03-26
周松文	990,000	0	0	990,000	首发承诺	2011-03-26
孔华卿	900,000	0	0	900,000	首发承诺	2013-03-26
罗安保	800,000	0	0	800,000	首发承诺	2013-03-26
任爱云	800,000	0	0	800,000	首发承诺	2011-03-26
蔡兰儒	760,000	0	0	760,000	首发承诺	2011-03-26
谢 华	750,000	0	0	750,000	首发承诺	2011-03-26
黄海鱼	700,000	0	0	700,000	首发承诺	2011-03-26
何玉梅	565,000	0	0	565,000	首发承诺	2011-03-26
刘梅贵	550,000	0	0	550,000	首发承诺	2011-03-26
朱 伟	500,000	0	0	500,000	首发承诺	2013-03-26
罗友正	400,000	0	0	400,000	首发承诺	2013-03-26

郭学景	350,000	0	0	350,000	首发承诺	2011-03-26
和泰成长创业投资有限责任公司	340,000	0	0	340,000	首发承诺	2012-06-30
严国勇	300,000	0	0	300,000	首发承诺	2013-03-26
吴雪松	300,000	0	0	300,000	首发承诺	2013-03-26
宋财华	300,000	0	0	300,000	首发承诺	2013-03-26
黄承明	300,000	0	0	300,000	首发承诺	2013-03-26
余晓庆	300,000	0	0	300,000	首发承诺	2013-03-26
全国社会保障基金理事会	1,300,000	0	0	1,300,000	首发承诺	2012-06-30
网下配售股份	2,600,000	0	0	2,600,000	网下新股配售规	2010-06-26
合计	41,600,000	0	0	41,600,000	—	—

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要财务报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明</p> <p>1、货币资金较年初增长 1134.48%,主要是本期发行新股募集资金所致;</p> <p>2、预付款项较年初增长 77.38%,主要是应对铜原材料价格上涨预付部分货款增加采购以及预付部分工程款所致;</p> <p>3、存货较年初增长 41.83%,主要是报告期内公司主要原材料价格不断上涨,同时根据公司销售的季节性特征为应对市场供求变化公司适当增加库存;</p> <p>4、在建工程较年初增长 51%,主要是公司募投项目开工建设所致;</p> <p>5、短期借款较年初下降 33.63%,是公司归还银行借款所致;</p> <p>6、应付账款较年初增长 38.57%,主要是公司增加采购导致应付账款增加;</p> <p>7、应付职工薪酬较年初下降 44.82%,主要是上年度计提的应付销售提成在本期予以支付所致;</p> <p>8、应交税费较年初下降 53.86%,主要是本期缴纳上年税费所致;</p> <p>9、应付利息较年初下降 47.62%,是因本期归还了部分银行借款,导致计提的利息费用下降;</p> <p>10、其他应付款较年初增长 166.92%,主要是应付上市发行费用所致;</p> <p>11、股本较年初增长 33.33%,是本期发行新股所致;</p> <p>12、资本公积较年初增长 1672.55%,是本期溢价发行新股所致;</p> <p>13、归属公司股东的所有者权益较年初增长 355.86%,主要是本期发行新股及实现盈利所致;</p> <p>二、利润表项目大幅变动情况与原因说明</p> <p>1、营业收入较上年同期增长 54.69%,主要是随着公司品牌影响力的不断扩大、销售力度的不断增加,公司产品销售量同比上升导致营业收入增加;</p> <p>2、营业成本较上年同期增长 79.52%,主要是随着经营规模的扩大,营业收入增加相应成本增加;本期由于主要原材料黄铜价格较去年同期大幅上涨 81%,导致公司营业成本的增长幅度大于营业收入的增长,但其幅度低于原材料的上涨;</p> <p>3、营业税金及附加较去年同期增长 173.16%,主要是子公司——鹰潭三川环保废旧物资回收公司上交税金,而该公司上年同期尚未成立导致本期营业税金及附加较上年同期大幅增长。根据国家再生资源相关政策,该公司缴纳的增值税可享受退税,2010 年的退税比例为 50%;</p> <p>4、管理费用较上年同期增长 71.72%,主要是公司加大研发投入、随着资产规模的不断扩大相应的折旧摊销增加以及因经营规模的不断扩大相关管理费用总额有所增加。</p> <p>5、财务费用较上年同期下降 36.37%,主要是本期贷款规模小于上年同期,相应的利息费用下降所致;</p> <p>6、营业外收入较上年同期增长 3409.3%,主要是本期子公司收到的退税及政府补助所致;</p> <p>7、营业外支出较上年同期下降 49.58%,主要是偶发事项的费用减少所致;</p> <p>8、所得税费用较上年同期增长 64.12%,主要是本期利润总额增长所致;</p> <p>三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明</p> <p>1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 225.83%,主要是公司针对优质客户收款信用政策有所放宽,应收账款增加;</p>

经营规模扩大以及为应对市场供求库存增加导致采购付款增加；随着生产公司经营加速发展相关费用支出随之增加；

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 176.76%,主要是新建投资项目所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 3747.72%,主要是本期发行新股募集资金所致；

3.2 业务回顾和展望

一、公司一季度主营业务的经营情况

由于受春节长假及气候等因素的影响，一季度通常是公司业务发展的淡季，但本年一季度公司经营业绩继续保持快速增长，销售收入较去年同期增长了 54.69%，净利润较去年同期增长了 39.80%，主要是公司加大研发投入、提升产品品质和服务的同时，加强了市场推广的力度，取得了较好的效果。同时，公司被核准上市及上市后品牌的知名度和美誉度进一步得到提升，在一定程度上促进了公司业务的增长。

二、年度经营计划在报告期内的执行情况

2010 年一季度，公司调整了年度经营目标，提出了更高的要求，也对年度计划作出了周密的安排。

1、在业务开拓与创新方面：全面参与国内自来水公司的招投标项目，并取得良好成效；针对国内地市级自来水公司，制定新的销售政策，不断开拓新的市场，积极保持并扩大公司产品市场占有率与渗透率。一季度，公司西安、郑州两个营销分公司顺利组建并开展业务，为公司下一步的发展奠定了坚实的基础，同时公司正积极筹备其他营销分公司的组建工作。另外，公司在建立新的营销渠道与销售模式创新方面也进行了积极有益的探索。

2、在产品品质方面：一季度，公司优化了品质管理的组织管理架构，完善了产品品质组织与管理，强化了产品品质管理部门的职责与权限；通过不断考察与摸索更新和改造了部分设备，设计和改进了部分工艺流程；加强供应商的合作与管理并积极开拓建立新的供应渠道，强化供应商的产品质量意识；组织并加强对员工的岗位培训，开展劳动竞赛，建立健全产品质量考核制度；从组织管理、设备工艺、材料采购、人员培训、检验检测等全方面加强了对公司产品品质的管理，为公司产品品质的不断提升提供了有力的保证。

3、在产品研发与创新方面：公司加快了环保型水表、智能化水表的研发与市场开发速度。在全面分析市场需求的基础上，明确了今后产品的发展方向、确定了研发项目并制定了时间表，从人员、资金、设备、考核奖励机制上进行了全面的安排与部署。

4、在人力资源方面：公司不拘一格广求人才，制定了人才引进目标；在大力扩充人才队伍同时，本季度完善了员工薪酬制度、考核任用制度，为优秀员工提供了良好的工作平台与发展空间；深化企业文化建设，不断增强公司的整体凝聚力。

5、在募投项目方面：本季度按计划有序地推进了募投项目的建设，各项项目的建设顺利进行。

三、可能对公司未来经营产生不利影响的重要风险

1、原材料价格波动风险

黄铜在公司产品成本中所占的比重较高，因此黄铜价格对公司产品成本产生重大影响，黄铜价格波动对公司产品毛利率影响明显。

一季度，黄铜价格持续上升平均价格较去年同期上涨 81%，导致公司产品成本变动较大，毛利率下降较为明显，但经过公司及时有效应对使得毛利率的下降幅度还是远低于铜价的上涨幅度，公司产品的毛利率还是高于以前年度铜价相当时的水平。

面对铜价的波动，经过多年的探索与实践公司逐步掌握了一套行之有效的应对措施以减少或转移影响，将劣势转化为优势，但就市场普遍规律而言，措施的实施及对公司业绩的影响通常会有一个相对滞后过程，这已在公司以往的发展过程中得到了充分的验证。

2、公司原料采购享受增值税税收优惠变化的风险

公司生产水表的主要原材料黄铜属于再生资源，根据财税[2008]157号《关于再生资源增值税政策的通知》，在 2010 年底以前，对符合条件的增值税一般纳税人销售再生资源缴纳的增值税实行先征后退政策。具体退税比例为：对符合退税条件的纳税人 2009 年销售再生资源实现的增值税，按 70%的比例退回给纳税人；对其 2010 年销售再生资源实现的增值税，按 50%的比例退回给纳税人。

退税比例改变后，将实际增加公司铜采购成本约 2.5%，对公司产品成本有一定影响，但影响有限。为此公司已将此风险因素与铜价波动因素综合考虑采取多种措施以减少影响。

四、公司经营存在的主要困难

1、行业竞争激烈

行业的快速发展，尤其是智能水表的快速发展给公司提供了发展机遇，但同时也带来了挑战。目前行业市场份额集中度不高，竞争激烈，但随着市场竞争的进一步发展，行业整合将成为必然趋势，创新能力不强、后续发展动力不足、缺乏竞争

力的企业将被市场淘汰，市场份额将重新划分，给行业内优秀企业带来了更大的发展机会和空间。公司将进一步加大研发投入、加快募投项目的建设进度、努力拓展营销渠道、提升产品品质、充分发挥品牌优势，不断增强综合实力以取得市场竞争优势。

2、优秀人才缺乏

随着公司业务的不拓展，募投项目的开发建设以及营销渠道的开拓，公司迫切需要生产管理、品牌经营、技术和产品开发、经营管理、市场拓展等各类优秀专业人才。公司地处中部中小城市，优秀人才的引进有一定的难度。目前，公司在保持现有技术队伍和管理团队稳定的同时，大力建设人才招聘与内部培养机制，制定了人才激励机制、招聘计划与内部培养计划，与科研院所合作建立了培训学院；对高层管理人员有计划地选派到国内（外）高校（企业）进一步深造与交流，通过以上措施和途径不断提高各类人员的专业水平和综合素质，培养和引进优秀人才，保障公司的快速发展。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

1、报告期内，公司首次公开发行股票前的全体股东均严格履行了股票上市前作出的关于对所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺；
2、报告期内，公司控股股东江西三川集团有限公司、实际控制人李建林和李强祖均严格履行了公司上市前作出的关于避免同业竞争的承诺。

4.2 募集资金使用情况

适用 不适用

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈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

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

4.6 公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

4.7 证券投资情况

适用 不适用

4.8 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用