

审 核 报 告

天健审〔2010〕4067号

辽宁东港电磁线有限公司：

我们审核了后附的辽宁东港电磁线有限公司(以下简称东港电磁线公司)编制的2010-2011年度盈利预测表及其说明(以下简称盈利预测)。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。东港电磁线公司管理层对该盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为盈利预测提供合理基础。而且,我们认为,该盈利预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照企业会计准则的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与盈利预测信息存在差异。

本报告仅供浙江上风实业股份有限公司重大资产购买使用,不得用于其他任何目的。我们同意本报告作为浙江上风实业股份有限公司向中国证券监督管理委员会报送申请材料的必备文件,随同其他文件一起报送。

天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·杭州

中国注册会计师

报告日期：2010年10月14日

盈利预测表

编制单位：辽宁东港电磁线有限公司

单位：人民币万元

项 目	注释号	2009 年度	2010 年度预测数			2011 年度
		已审实际数	1-9 月	10-12 月	合计数	预测数
			已审实际数	预测数		
一、营业收入	1	69,066.82	79,477.60	26,074.02	105,551.62	106,224.76
减：营业成本	2	63,582.24	74,402.42	24,391.88	98,794.30	99,409.15
营业税金及附加	3	67.91	46.75	24.05	70.80	98.29
销售费用	4	1,027.80	1,087.17	420.27	1,507.44	1,549.03
管理费用	5	960.98	728.24	226.96	955.20	1,173.01
财务费用	6	303.81	510.52	247.49	758.01	1,025.57
资产减值损失		26.86	-33.46		-33.46	
加：公允价值变动收益						
投资收益						
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
二、营业利润		3,097.22	2,735.96	763.37		
加：营业外收入	7	666.14	870.13	50.75	3,499.33	2,969.71
减：营业外支出	8	14.56	47.81		920.88	609.00
其中：非流动资产处置损失		0.07	28.52		47.81	
三、利润总额		3,748.80	3,558.28	814.12	28.52	
减：所得税费用	9	574.39	660.61	131.58	4,372.40	3,578.71
四、净利润		3,174.41	2,897.67	682.54	792.19	676.06
五、每股收益					3,580.21	2,902.65
(一) 基本每股收益						
(二) 稀释每股收益						
六、其他综合收益						
七、综合收益总额		3,174.41	2,897.67	682.54	3,580.21	2,902.65

单位负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

辽宁东港电磁线有限公司

盈利预测说明

2010-2011 年度

金额单位：人民币万元

重要提示：辽宁东港电磁线有限公司（以下简称公司或本公司）2010-2011 年度盈利预测表是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、盈利预测编制基础

本公司在经天健会计师事务所有限公司审计的 2009 年度及 2010 年 1-9 月财务报表的基础上，结合公司 2009 年度及 2010 年 1-9 月的实际经营业绩，并以本公司对预测期间经营环境及经营计划等的最佳估计假设为前提，编制了本公司 2010-2011 年度盈利预测表。

本公司编制该盈利预测表所采用的会计政策和会计估计符合《企业会计准则》的规定，与公司目前实际采用的会计政策、会计估计一致。

二、盈利预测假设

(一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 对公司生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；

(四) 本公司组织结构、股权结构及治理结构无重大变化；

(五) 本公司经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

(六) 本公司制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

(七) 本公司经营所需的能源和主要原材料供应及价格不会发生重大波动；

(八) 本公司经营活动、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；

(九) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

(十) 其他具体假设详见本盈利预测说明之盈利预测表项目说明所述。

三、盈利预测编制说明

(一) 公司基本情况

本公司系由于盛千、于长莲和于丽丽共同投资设立，于2004年3月1日在辽宁省工商行政管理局登记注册，取得注册号为210681004004814的《企业法人营业执照》，现有注册资本1,000万元，其中于盛千出资200万，占20%；于长莲出资400万，占40%；于丽丽出资400万元，占40%。

经营范围：加工销售电磁线、电缆、电线、铜材、铜排、铜带、电子元器件（高周波变压器）、绝缘材料、包装纸箱。

(二) 公司采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产

负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

5. 金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确

认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(6) 本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。

6. 应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	应收款项单项余额在 100 万元以上的（含 100 万元）
计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

(2) 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	除单项余额超过 100 万元且可收回性存在明显差异的款项
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

(3) 单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
-----	--------------	---------------

1-180 天以内	0	0
180 天-1 年以内	2	2
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-5 年	50	50
5 年以上	80	80
计提坏账准备的说明	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例	

2) 其他计提方法

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款和其他应收款,采用个别认定法计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

7. 存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

8. 长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的

减值，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

9. 投资性房地产

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提投资性房地产减值准备。

10. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	5	9.50-4.75
通用设备	3-5	5	31.67-19.00
专用设备	10	5	9.5
运输工具	6	5	15.83
其他设备	3-5	5	31.67-19.00

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]；4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几

乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

11. 在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

12. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息

金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

13. 无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

14. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

15. 资产减值

(1) 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产(不含长期股权投资)以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(3) 单项资产的可收回金额低于其账面价值的,按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的,该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额),确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。

(4) 上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

16. 收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认:(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权,也不再对已售出的商品实施有效控制;(3) 收入的金额能够可靠地计量;(4) 相关的经济利益很可能流入;(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的,根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费

用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

17. 政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

19. 经营租赁/融资租赁

(1) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(三) 税项

1. 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%或12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费	应缴流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2. 税负减免

增值税

公司系经辽宁省民政厅、丹东市社会福利生产管理办公室、东港市社会福利生产管理办公室认定的辽宁省社会福利企业，有效期自 2009 年至 2012 年，享受增值税按每位残疾人员 3.5 万元/年的额度即征即退的优惠政策。

(四) 盈利预测表项目说明

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

单位：人民币万元

项 目	2009 年度已审 实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
主营业务收入	68,717.72	79,390.50	26,051.52	105,442.02	106,127.76
其他业务收入	349.10	87.10	22.50	109.60	97.00
营业收入	69,066.82	79,477.60	26,074.02	105,551.62	106,224.76
主营业务成本	63,206.93	74,333.12	24,369.88	98,703.00	99,321.15
其他业务成本	375.31	69.30	22.00	91.30	88.00
营业成本	63,582.24	74,402.42	24,391.88	98,794.30	99,409.15

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

项目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
主营业务收入	68,717.72	79,390.50	26,051.52	105,442.02	106,127.76
电磁线销售业务	68,717.72	79,390.50	26,051.52	105,442.02	106,127.76
主营业务成本	63,206.93	74,333.12	24,369.88	98,703.00	99,321.15
电磁线销售业务	63,206.93	74,333.12	24,369.88	98,703.00	99,321.15

(3) 其他说明

1) 营业收入预测说明

本公司主营业务为电磁线产品的生产和销售。主营业务收入 2010 年度预测数 105,442.02 万元，较 2009 年度实际数 68,717.72 万元增加 36,484.80 万元，增长 52.83%，收入增加的主要原因是：1) 2010 年电磁线销售单价较 2009 年有较大幅度上升。本公司产品电磁线的销售定价按照“铜价+加工费”的原则确定，其中加工费较为稳定，故产品销售单价主要由铜价决定。随着铜价的上升，公司预计 2010 年铜的采购单价约为 58,136 元/吨，

较 2009 年铜的采购单价为 43,477 元/吨增加 33.72%，铜价的上升，预计将增加 2010 年度收入 24,753.55 万元；2) 销量增加：公司积极开拓市场，扩大生产和销售规模，随着销量增长，预计将增加收入 11,731.25 万元。

2011 年度预测数 106,127.76 万元，较 2010 年度预测数 105,442.02 万元增长 0.65%。2011 年度预测的主营业务收入主要是参考历史数据和 2009 年度、2010 年 1-9 月已实现的产品销量及销售额为基础，结合 2010 年度、2011 年度预计的市场需求情况及营销计划、预售情况等因素预测。

销售数量预测：根据公司各品种的历史销售情况及现有订单进行分析，做出销售计划预案、生产作业安排计划，结合以前年度任务完成情况和公司的设备产能及未来市场环境的变动趋势，预计 2011 年销售数量与 2010 年基本保持不变。

销售单价预测：根据产品销售市场分析，结合目前主要原材料铜价的供需情况，国内外经济形势，结合以前年度产品销售单价的变动趋势，基于谨慎性原则，假定 2011 年与 2010 年销售单价预测数基本持平。

2) 营业成本预测说明

本公司电磁线产品营业成本主要系根据单位产品生产成本和预计销售量预测。主营业务成本 2010 年度预测数 98,703.00 万元，较 2009 年度实际数 63,206.93 万元增加 56.16%；主营业务成本 2011 年度预测数 99,321.15 万元，较 2010 年度预测数 98,703.00 万元增加 0.63%，主要系预计主营业务收入的增加，相应主营业务成本也随之增长。2010 年度主营业务收入增长幅度较主营业务成本幅度小 2.55%，主要系预计 2010 年度公司主要原材料铜的价格 2010 年度较 2009 年有较大幅度的上升，而加工费基本保持不变，使得主营业务成本增长大于主营业务收入增长幅度。

营业成本根据本公司前两年实际生产的具体情况、在充分考虑稳健性原则的基础上分别从直接材料成本、直接人工成本和制造费用等三个方面进行预测。

直接材料成本主要根据原材料消耗量和平均单价等历史成本数据，并综合考虑原材料铜价在预测期间的波动趋势、采购合同确定的价格等因素进行预测。

直接人工成本根据目前生产人员数量和 2010 年、2011 年全年生产计划所确定的职工增减人数，按照生产人员工资增长计划预测的。

制造费用根据本公司 2009 年度的实际发生数并结合 2010 年度、2011 年度的生产计划及增长变动趋势预测。

2. 营业税金及附加

(1) 明细情况

单位：人民币万元

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
营业税	0.35	0.35		0.35	0.35
城市维护建设税	37.51	25.49	13.36	38.85	54.41
教育费附加	22.50	15.30	8.02	23.32	32.65
地方教育费	7.55	5.61	2.67	8.28	10.88
合 计	67.91	46.75	24.05	70.80	98.29

(2) 其他说明

营业税金及附加是依据营业收入、原材料、燃料的采购预测数及税法规定的相关税费率进行预测。营业税金及附加 2010 年度预测数 70.80 万元，较 2009 年度实际数 67.91 万元增加 4.26%，增长不大；营业税金及附加 2011 年度预测数 98.29 万元，较 2010 年度预测数 70.80 万元增加 38.83%，增长较大。主要原因系 2010 年度原材料采购较多，相应进项税抵减增加使得应缴增值税税额减少，相应的流转税附加税费减少。

3. 销售费用

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
销售费用	1,027.80	1,087.17	420.27	1,507.44	1,549.03
合 计	1,027.80	1,087.17	420.27	1,507.44	1,549.03

(2) 其他说明

公司的销售费用主要包括销售业务提成、运输费和汽车费用等。销售费用根据 2010 年度、2011 年度销售计划安排，参照 2010 年 1-9 月的实际发生水平，结合 2010 年度、2011 年度的费用预算进行预测。销售费用 2010 年度预测数 1,507.44 万元，较 2009 年度实际数 1,027.80 万元增加 46.67%；销售费用 2011 年度预测数 1,549.03 万元，较 2010 年度预测数 1,507.44 万元增加 2.76%，主要系随着销售规模扩大，预计相应的销售业务提成、运输费等将随之增长。

4. 管理费用

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
管理费用	960.98	728.24	226.96	955.20	1,173.01
合 计	960.98	728.24	226.96	955.20	1,173.01

(2) 其他说明

公司管理费用主要包括工资福利费及各项社会保险费用、折旧费、无形资产摊销、修理费、研发费、差旅费、办公费和其他税费等。管理费用根据公司 2009 年度、2010 年 1-9 月实际支出水平以及预测期间变动趋势，并假定公司现行的费用支出控制制度得以严格执行进行预测。其中管理人员工资及福利社保费等系根据人员编制和工资增长计划进行预测；折旧费根据上期末固定资产的账面原值和预测期间增减变动以及采用的折旧政策等进行预测；无形资产摊销根据无形资产的原值和摊销标准进行预测；研发费根据公司研发项目计划进行预测；差旅费、办公费等根据前两年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2010 年度预测数 955.20 万元，较 2009 年度实际数 960.98 万元减少 0.60%；管理费用 2011 年度预测数 1,173.01 万元，较 2010 年度预测数 955.20 万元增加 22.80%。主要原因系公司研发费、管理人员工资及相应福利社保费增加。

5. 财务费用

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测	小计	
利息支出	292.90	507.59	247.18	754.77	1,017.97
减：利息收入	2.34	2.64	0.88	3.52	3.40
汇兑损失					
减：汇兑收益	1.18	0.86	0.96	1.82	
手续费	14.43	6.43	2.15	8.58	11.00
合 计	303.81	510.52	247.49	758.01	1,025.57

(2) 其他说明

财务费用主要依据本公司已有借款和预测期间经营资金的需求、票据贴现需求，结合

现行利率及利率预计走势、贴现率等因素进行预测。

财务费用 2010 年度预测数 758.01 万元，较 2009 年度实际数 303.81 万元增加 1.50 倍；财务费用 2011 年度预测数 1,025.57 万元，较 2010 年度预测数 758.01 万元增加 35.30%。主要原因系随着 2010 年铜价上升，预计公司流动资金需求增加，贷款规模及利息将进一步增加；此外预计央行 2010 年下半年提高贷款利率相应导致利息支出增加。

6. 资产减值损失

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
坏账损失	26.86	-33.46		-33.46	
合 计	26.86	-33.46		-33.46	

(2) 其他说明

根据公司以前年度资产实际发生损失情况，公司预计发生大额的资产减值损失的可能性较小，故按 2010 年 1-9 月实际发生额确定 2010 年度资产减值损失，对 2011 年度的资产减值损失未予以预测。

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
非流动资产处置利得	10.11	4.50		4.50	
其中：固定资产处置利得	10.11	4.50		4.50	
政府补助（增值税返还）	656.03	865.63	50.75	916.38	609.00
合 计	666.14	870.13	50.75	920.88	609.00

(2) 其他说明

由于营业外收入具有偶然性及不确定性，根据谨慎性原则，除福利企业增值税返还款外不做其他预测。政府补助系公司 2009 年-2012 年被认定为辽宁省社会福利企业，依法享受增值税按每位残疾人员 3.5 万元/年的额度返还的优惠政策，相应据此预计 2010-2011 年度的政府补助。

8. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
非流动资产处置损失	0.07	28.52		28.52	
其中：固定资产处置损失	0.07	28.52		28.52	
债务重组损失	7.00				
对外捐赠	6.40	14.40		14.40	
赞助支出		1.30		1.30	
其他	1.09	3.59		3.59	
合 计	14.56	47.81		47.81	

(2) 其他说明

由于营业外支出具有偶然性及不确定性，公司预计发生大额的营业外支出的可能性较小，按 2010 年 1-9 月实际发生额确定 2010 年度营业外支出，对 2011 年度的营业外支出未予以预测。

9. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2009 年度 已审实际数	2010 年度			2011 年度 预测数
		1-9 月实际数	10-12 月预测数	小计	
按税法及相关规定 计算的当期所得税	574.39	660.61	131.58	792.19	676.06
合 计	574.39	660.61	131.58	792.19	676.06

(2) 其他说明

当期所得税费用是根据预测期间的利润总额并考虑纳税调整事项后，按 25% 的税率计算确定。所得税费用 2010 年度预测数 792.19 万元，较 2009 年度实际数 574.39 万元增加 37.92%；所得税费用 2011 年度预测数 676.06 万元，较 2010 年度预测数 792.19 万元减少 14.66%。

四、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，本公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料，并注意如下主要问题：

（一）政策风险

公司产销的电磁线产品是为机电产品配套的核心材料，机电产业是国家投资、出口、消费占比重较大的产业，如国家政策的变化、汇率的变动以及出口退税等外部环境的变化，会导致电磁线产品市场需求的变化，会对盈利预测结果产生影响。

（二）市场风险

电磁线行业属于市场充分竞争行业，目前我国电磁线生产能力远大于市场需求，行业竞争激烈，包括加工费价格、货款回收期限、销售服务等竞争都会导致电磁线企业经营业绩的影响。

（三）原材料价格波动的风险

公司生产的电磁线产品主要原材料是铜材，铜材价格的波动将会给公司经营业绩产生不利影响，主要体现在铜价上涨将导致公司对流动资金需求的增加，从而增加公司财务费用支出，同时还会增加铜材采购占用流动资金的压力，而铜价下跌，将导致存货跌价风险。

针对上述问题，本公司将相应采取如下措施：

1. 为防止相关政策的变化，影响公司电磁线产品产销量，造成公司盈利水平的降低。公司将进一步扩大产品销售市场，在稳定东北市场的同时，扩大华北和华东市场的销售份额。目前，公司是我国电磁线企业中产品品种较多、规格较全的企业之一，在此基础上加大电磁线产品研发力度，增强研发能力，扩大电磁线产品品种，特别是扩大有市场潜力的风电产业、高速列车、大容量高电压电机等所需的电磁线产品。扩大为新兴产业配套的电磁线产品生产能力，确保产销量的稳步增长，从而降低政策的变化对经营业绩的影响。

2. 针对目前电磁线市场竞争状况，本公司将充分利用目前在东北地区电磁线产品产销量较大、产品品种较多、规格较全的优势，以及产品销售半径较小的区域优势，选择优良客户，与客户建立长期、稳定的战略合作关系，扩大附加值高的电磁线产品销量，缩短货款回收时间，降低财务成本，提高公司盈利能力。

3. 针对铜材价格的波动，本公司电磁线产品销售价格严格按照“铜价+加工费”定价办法确定，赚取相对稳定的加工费，通过采取产品销售价格与铜材采购价格挂钩，将铜价波动影响向下游客户转移的方式，避免铜材价格波动对企业经营业绩的影响。电磁线生产企业

会有一定量的铜材料、半成品及产成品的存货，针对库存因铜价下跌造成的跌价风险，公司将科学安排生产，严格按订单生产，减少库存量，对必要的自存量利用期货进行保值，从而避免因铜价下跌导致存货跌价风险。总之公司将铜价波动高度重视，将采取有效的措施，降低公司经营业绩受铜价波动影响的风险。

辽宁东港电磁线有限公司

2010年10月14日