

北京万邦达环保技术股份有限公司
备考盈利预测审核报告

大华核字[2014]003939 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

北京万邦达环保技术股份有限公司

备考盈利预测审核报告

2014 年度

	目 录	页 次
一、	备考盈利预测审核报告	1
二、	备考盈利预测表及说明	
	北京万邦达环保技术股份有限公司备考盈利预测表	1
	北京万邦达环保技术股份有限公司备考盈利预测的编制基础和基本假设	1-2
	北京万邦达环保技术股份有限公司备考盈利预测说明	1-35

备考盈利预测审核报告

大华核字[2014]003939号

北京万邦达环保技术股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的北京万邦达环保技术股份有限公司（以下简称万邦达）编制的2014年度备考盈利预测表。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》。万邦达管理层对该盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在附注中披露。

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编制基础的规定进行了列报。

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，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本审核报告仅供万邦达向中国证券监督管理委员会报送以发行股份收购昊天节能装备股份有限公司股权之目的使用。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一四年五月十三日

北京万邦达环保技术股份有限公司备考盈利预测表

预测期间：2014 年

编制单位：北京万邦达环保技术股份有限公司

单位：人民币万元

项目	2013年已审实现数	2014年预测数
一、营业总收入	115,682.09	151,669.12
其中：营业收入	115,682.09	151,669.12
二、营业总成本	96,853.33	127,362.37
其中：营业成本	84,079.00	112,369.02
营业税金及附加	1,299.26	1,779.22
销售费用	3,376.99	3,995.83
管理费用	8,265.53	8,881.74
财务费用	-1,465.91	-253.94
资产减值损失	1,298.46	590.50
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	126.11	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
三、营业利润	18,954.88	24,306.75
加：营业外收入	59.95	-
减：营业外支出	39.47	-
四、利润总额	18,975.35	24,306.75
减：所得税费用	2,835.70	3,847.18
五、净利润	16,139.65	20,459.57
归属于母公司所有者的净利润	14,120.20	20,385.41
少数股东损益	2,019.45	74.16

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

盈利预测的编制基础和基本假设

本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，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不应过分依赖该项资料。

一、编制基础

2014 年 5 月 13 日，本公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产的议案》等相关议案，公司拟通过发行股份及支付现金购买张建兴、孙宏英、于淑靖、肖杰和河北创智投资管理有限公司（以下简称“河北创智”）5 名交易对手合计持有的昊天节能装备股份有限公司（以下简称“昊天节能”）合计 100%的股权。

本次交易尚需经公司股东大会审议批准，提交中国证券监督管理委员会核准并同意后方可实施。

本公司以持续经营为基础，根据 2013 年度业经中国注册会计师审计的本公司及昊天节能的财务报表，以及本公司和昊天节能 2014 年度生产经营计划、投资计划及营销计划等资料，编制了本公司 2014 年度已扣除企业所得税但未计非经常性项目的备考盈利预测表。编制该备考盈利预测表系按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制该备考盈利预测表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

本备考盈利预测假定本公司已于 2012 年 1 月 1 日完成对昊天节能 100%股权的收购并将昊天节能预测期间的利润纳入备考盈利预测表，在编制备考盈利预测表时已考虑昊天节能业经评估的可辨认的各项资产的价值对预测期间损益的影响。

根据 2014 年 5 月 9 日本公司第二届董事会第十五次会议决议，根据公司发展规划及实际生产经营需要，拟投资人民币 2,002 万元，增资成立于 2013 年 11 月的“晋纬环保科技（北京）有限公司”。本次增资完成后，晋纬环保科技（北京）有限公司注册资本变更为 2040 万元，本公司持股比例 51%。鉴于本报告日相关的增资手续尚未办理，本公司 2014 年度的盈利预测未包含该公司 2014 年度经营情况的影响。

二、基本假设

1. 本公司及昊天节能所遵循的我国有关法律、法规、政策和本公司及昊天节能所在地区的社会经济环境仍如现实状况，无重大变化；

2. 本公司及昊天节能生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动；

3. 本公司所属水处理行业的市场状况及市场占有率无重大变化，昊天节能所属保温管道制造行业行业市场状况及市场占有率、以及国家对环保监测政策无重大变化；

4. 本公司及昊天节能施工、服务生产经营计划、投资计划及营销计划等能如期实现，无重大变化；

5. 本公司及昊天节能预测期内的经营运作，不会受到人力、能源、原材料等严重短缺的不利影响；

6. 不存在重大不利因素影响本公司工程施工；

7. 本公司及昊天节能盈利预测期内对子公司的股权比例不会发生重大变化；

8. 本公司及昊天节能预测期内采用的会计政策及其核算方法，在所有重大方面均与本公司以前一贯采用的会计政策及核算方法一致；

9. 主营业务收入根据已施工在建项目预计完工进度、已签订合同的服务提供情况、业主方根据合同约定进行验工计量等情况而厘定；

10. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司及昊天节能造成的重大不利影响。

北京万邦达环保技术股份有限公司

2014 年 5 月 13 日

北京万邦达环保技术股份有限公司 盈利预测编制说明

一、公司基本情况

(一) 历史沿革

北京万邦达环保技术股份有限公司（以下简称本公司）成立于 1998 年 4 月 17 日，经中国证券监督管理委员会证监许可 [2010] 95 号文“关于核准北京万邦达环保技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复”，本公司发行社会公众股 2,200.00 万股。发行后本公司的注册资本变更为 8,800.00 万元，业经天健正信会计师事务所有限公司审验，并于 2010 年 2 月 10 日出具天健正信验（2010）综字第 010031 号验资报告，本公司于 2010 年 3 月 15 日在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续，换领了注册号为 110105002535715 的企业法人营业执照。

根据 2010 年 5 月 13 日 2009 年度股东大会决议及修改后公司章程的规定，以股本总额 8,800.00 万股为基数，每 10 股派发股票股利 2 股；同时以股本总额 8,800.00 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 1 股，每股面值 1 元，共计增加股本人民币 2,640.00 万元，转增后本公司注册资本变更为 11,440.00 万元。上述变更业经天健正信验（2010）综字第 010060 号验资报告予以审验，本公司于 2010 年 10 月 21 日在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续，换领了注册号为 110105002535715 的企业法人营业执照。

根据 2011 年 5 月 13 日 2010 年度股东大会决议及修改后章程的规定，本公司以股本总额 11,440.00 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，每股面值 1 元，共计增加股本人民币 11,440.00 万元，转增后本公司股本总数 22,880 万股，注册资本变更为 22,880.00 万元。上述变更业经天健正信验（2011）综字第 010062 号验资报告予以审验，本公司于 2011 年 8 月 22 日在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续，换领了注册号为 110105002535715 的企业法人营业执照。

根据 2012 年 5 月 18 日 2011 年度股东大会决议及修改后章程的规定，公司变更了经营范围。本公司于 2012 年 5 月 24 日在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续，换领了注册号为 110105002535715 的企业法人营业执照。

公司注册地：北京市朝阳区酒仙桥路 10 号 88 号，法定代表人：王飘扬。

公司最终控制人为王飘扬家族。

(二) 行业性质和经营范围

本公司属环境技术服务行业。

经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：环境保护工程的技术研发、技术咨询、技术服务、投资与资产管理；专业承包；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售机器设备、电器设备、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、仪器仪表。

（三）公司的基本组织架构

本公司最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司董事会聘任了董事会秘书、总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。根据业务发展需要，设立了董事会办公室、总经理办公室、人力资源部、计划财务部、内审监察部、资产管理部、预算部、工程项目管理部、研发中心、设计中心、技术商务部等部门。截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司拥有 3 个控股子公司。

二、发行股份及现金购买资产的相关情况

（一）发行股份及现金购买资产的情况

2014 年 5 月 13 日，本公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于发行股份及支付现金购买资产的议案》、《关于签署〈盈利预测补偿协议〉的议案》、《关于〈公司发行股份购买资产报告书（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案：本公司拟通过发行股份和支付现金相结合的方式购买张建兴、孙宏英、于淑靖、肖杰和河北创智 5 名交易对手共同持有的昊天节能 100% 股权，交易双方协商确定最终交易价格为 68,100 万元。为支付本次资产收购的交易对价，本公司将向张建兴、孙宏英支付 6,810 万元的现金，将向张建兴等以定价基准日前 20 个交易日公司股票均价 37.84 元/股向其发行 16,197,144.00 股的本公司股票。最终发行价格将在本公司取得中国证监会关于本次非公开发行股票的核准批文后，由本公司董事会根据股东大会的授权，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，依据申购对象报价的情况，与独立财务顾问协商确定。

（二）昊天节能装备股份有限公司的基本情况

1、历史沿革

昊天节能装备股份有限公司（以下简称“昊天节能”或“昊天节能”）是由河北昊天热电设备集团有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2011 年 6 月 23 日取得沧州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号码为 130000000002796，注册资本为人民币 12,000 万元，注册地址为盐山县工业园区，法定代表人为张建兴。

河北昊天热电设备集团有限公司前身为河北昊天热电设备有限公司，系由自然人张建兴和孙宏英于 2004 年 12 月 16 日共同出资组建，由河北省工商行政管理局核发注册号为

1309252000302 的企业法人营业执照。设立时的注册资本与实收资本均为人民币 500 万元，其中：张建兴出资人民币 300 万元，占注册资本的比例为 60.00%；孙宏英出资人民币 200 万元，出资比例为 40.00%。上述注册资本已经盐山时代会计师事务所有限责任公司出具的[2004]盐时设字第 114 号《验资报告》验证。

2005 年 1 月，根据公司股东会决议及修改后的公司章程，公司注册资本由人民币 500 万元增加到人民币 3,368 万元，此次注册资本变更后，张建兴出资人民币 2,430 万元，占注册资本的比例为 72.15%；孙宏英出资人民币 938 万元，占注册资本的比例为 27.85%。上述注册资本已经盐山时代会计师事务所有限责任公司出具的[2005]盐时变字第 3 号《验资报告》验证。

2006 年 12 月，根据公司股东会决议及修改后的公司章程，公司注册资本由人民币 3,368 万元增加到人民币 5,000 万元，此次注册资本变更后，张建兴出资人民币 3,654 万元，占注册资本的比例为 73.08%；孙宏英出资人民币 1,346 万元，占注册资本的比例为 26.92%。上述注册资本已经盐山时代会计师事务所有限责任公司出具的[2006]盐时变字第 36 号《验资报告》验证。

2008 年 5 月，根据公司股东会决议及修改后的公司章程，公司注册资本由人民币 5,000 万元增加到人民币 7,226 万元，此次注册资本变更后，张建兴出资人民币 5,880 万元，占注册资本的比例为 81.37%；孙宏英出资人民币 1,346 万元，占注册资本的比例为 18.63%。上述注册资本已经沧州市狮城会计师事务所出具的狮城所变字（2008）第 25 号《验资报告》验证。

2008 年 6 月，根据公司股东会决议及修改后的公司章程，公司注册资本由人民币 7,226 万元增加到人民币 8,000 万元，此次注册资本变更后，张建兴出资人民币 6,280 万元，占注册资本的比例为 78.50%；孙宏英出资人民币 1,720 万元，占注册资本的比例为 21.50%。上述注册资本已经沧州市狮城会计师事务所出具的狮城所变字（2008）第 32 号《验资报告》验证。

2009 年 7 月，根据公司股东会决议及修改后的公司章程，公司注册资本由人民币 8,000 万元增加到人民币 10,000 万元，此次注册资本变更后，张建兴出资人民币 8,280 万元，占注册资本的比例为 82.80%；孙宏英出资人民币 1,720 万元，占注册资本的比例为 17.20%。上述注册资本已经沧州市狮城会计师事务所出具的狮城所变字（2009）第 54 号《验资报告》验证。

2010 年 12 月 18 日，张建兴与河北创智投资管理有限公司签署《股权转让协议》，张建兴将其所持有的公司 30%股权转让给河北创智投资管理有限公司。

2010 年 12 月 18 日，张建兴与自然人于淑靖签署《股权转让协议》，张建兴将其所持

有的公司 9.50%股权转让给于淑靖。同日，孙宏英与自然人肖杰签署《股权转让协议》，孙宏英将其所持有的公司 7.50%股权转让给肖杰。上述股权转让完成后，张建兴的出资额为人民币 4,330 万元，占注册资本的比例为 43.30%；孙宏英的出资额为人民币 970 万元，占注册资本的比例为 9.70%；河北创智投资管理有限公司的出资额为人民币 3,000 万元，占注册资本的比例为 30.00%；于淑靖的出资额为人民币 950 万元，占注册资本的比例为 9.50%；肖杰的出资额为人民币 750 万元，占注册资本的比例为 7.50%。

2011 年 6 月 1 日，根据公司股东会决议，公司由有限责任公司整体改制变更为股份有限公司，公司股本总额为人民币 12,000 万元，由各发起人以其拥有的原河北昊天热电设备集团有限公司截至 2011 年 3 月 31 日止的净资产折股投入，净资产折合股本后的余额转为资本公积。公司整体变更的注册资本已经江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡验字（2011）048 号《验资报告》验证。公司上述整体改制的工商变更登记手续已于 2011 年 6 月 23 日完成。

2、所属行业、经营范围及主要产品

所属行业：其他金属制造业。

经营范围：节能环保装备制造，节能环保项目投资，热电设备及配件，保温管道及连接件，塑料管材的生产、销售；管道施工安装、供热工程承包（凭资质经营）；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机器设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；市政工程施工；防腐保温工程施工；建筑防水工程施工；地基与基础工程施工；土石方工程施工。

主要产品：预制直埋保温管道。

3、基本组织架构

股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总经理负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。公司下设总经理办公室、证券部、人力资源部、市场信息部、生产部、技术部、财务部和内部审计部等部门。

三、公司的重要会计政策

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本

的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积

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，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债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。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

（6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

（7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- （8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- （1）可供出售金融资产的减值准备：

对于可供出售金融资产采用评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市

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的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，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差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(十) 应收款项

本公司应收款项(包括应收账款和其他应收款等)按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将 100 万以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

本公司将应收款项按款项性质分为销售货款和其他往来、备用金、押金及工程押标保证金等。对销售货款和其他往来、备用金及押金组合均采用账龄分析法计提坏账准备；对工程押标保证金不计提坏账准备；本公司对纳入合并报表范围内公司之间的应收款项不计提坏账准备。

组合中，万邦达采用账龄分析法计提坏账准备的情况分别是：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1—2 年（含）	10%
2—3 年（含）	30%
3 年以上	100%

由于产品、结算方式不同，昊天节能采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例
1 年以内	5.00%
1—2 年（含）	30.00%
2—3 年（含）	40.00%
3—4 年（含）	50.00%
4 年以上	100.00%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额虽不重大，但存在减值迹象的应收款项，单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备

本公司报告期无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

（十一） 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、工程物资、低值易耗品、库存商品、生产成本、工程施工等。

2. 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

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，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；对于需要经过加工的材料存货，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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，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。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

6. 工程施工企业特定存货的核算方法

根据具体会计准则——《建造合同》的有关规定，企业进行合同建造发生时发生的人工费、材料费、机械使用费、以及施工现场发生的材料二次搬运费、生产工具和用具使用费、检验试验费、临时设施折旧费等直接费用，以及发生的施工、生产单位管理人员的工资薪酬、折旧等间接费用，在工程施工中反映。期末工程施工余额反映尚未完工的建造合同成本和毛利，即累计已发生的工程成本和已确认的工程毛利大于累计已办理的工程结算的差额；累计已发生的工程成本和已确认的工程毛利小于累计已办理工程结算的差额在其他流动负债中反映。

（十二） 长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本编制说明三 / （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成

本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位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。

对被投资单位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。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

(2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3. 分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动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时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时,根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、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,其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资,因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后,考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

(十三) 投资性房地产

本公司的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。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值,外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出;自行建造投资性房地产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量,按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的用途改变为自用时,自改变之日起,本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时,自改变之日起,本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时,以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日,若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置,或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

2. 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	10-35 年	3-5%	2.71%-9.70%
宁煤运营项目房屋建筑物	19 年	0.00%	5.26%
专用设备	5-10 年	3-5%	9.5-19.40%
办公电子设备	3 年	0.00%	33.33%
运输工具	5-10 年	3-5%	9.5-19.40%
其他	3-5 年	3-5%	19.00-32.33%

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资

产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司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本公司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。
- （4）本公司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。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十五） 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十六）借款费用

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，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，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。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所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。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

（十七）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括包括土地使用权、专有技术及计算机软件等。

1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	9-50 年	直线法
软件	5-10 年	直线法
专有技术	5-10 年	直线法

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残

值)。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

(十八) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括：租赁房屋装修费等，其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限	备注
租赁房屋装修费	直线法	租赁合同年限	与租赁期限一致
其他	直线法	预计可使用年限	

(十九) 预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相

关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十）收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

具体地，本公司根据销售模式的不同确定如下：

本公司主要系药剂及设备销售收入，公司将药剂或设备交付给买方并获得其验收确认后，即已按合同约定将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，货款已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量，确认营业收入的实现。合同约定所有权自货到安装现场起转移，公司依据客户签收的物资配送单确认收入；昊天节能当产品按合同和技术协议的要求安装完毕，经购货方验收，取得验收合格证明时，予以确认收入。

2. 提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量（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（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能单独

独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

具体地，本公司根据销售模式的不同确定如下：

a、托管运营根据合同约定提供服务后，在月底双方查表确认水流量，经过委托方月度运营考核确认后，按确定的水流量及合同约定价格确定当月应收服务费，按双方结算确认相关收入。

b、其他劳务服务根据劳务服务合同的约定，本公司在完成相关劳务服务，经对方验收合格，相关的收入已经收到或取得了收款的证据时，确认为服务收入。

3. 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照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

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的，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；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；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

具体地：公司签订工程承包合同后，按照合同约定完成设备采购、土建施工、安装等项工作量，于各期末获得业主方验工计量确认书，获取了收款的权利时确认收入，收入的计量按照完工百分比确认。

（二十一）政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产/递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

（二十三）经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十四) 税项

(一) 主要税种及税率

1. 流转税及附加税费

税目	纳税(费)基础	税(费)率
营业税	工程收入、劳务收入	3%、5%
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	17%、13%、6%
城建税	应交流转税额	5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%

2. 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司*1	15%	
宁夏万邦达水务有限公司*2	25%	
吉林省固体废物处理有限责任公司	25%	

公司名称	税率	备注
江苏万邦达环保科技有限公司	25%	
昊天节能装备股份有限公司*3	15%	
北京昊天华清市政工程设计有限公司	25%	
河北昊天市政工程有限公司	25%	
北京昊天华清节能技术有限公司	25%	

*1、2009年6月12日，经北京市科委、财政局、国家税务局、地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业，证书编号：GR200911000340。2012年5月24日，本公司取得了通过高新技术企业复审后的高新技术企业证书，编号GR201211000433，期限为2012年-2014年。根据高新技术企业认定和税收优惠的相关政策，2014年度本公司按15%的税率计缴企业所得税。

*2、《宁夏回族自治区国家税务局税收优惠管理办法》（2011年1号）和宁夏回族自治区人民政府关于印发《宁夏回族自治区招商引资优惠政策》宁政发（2012）97号文件规定：从事属于环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。经宁夏回族自治区宁东能源化工基地国家税务局以宁东国税2012年（Z005）号批准文件，宁夏万邦达水务有限公司自2011年1月1日起享受‘三免三减半’企业所得税优惠政策。2011-2013年免征符合《宁夏回族自治区招商引资优惠政策》经营部分的企业所得税，2014-2016年减半征收符合《宁夏回族自治区招商引资优惠政策》经营部分的企业所得税。

*3 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号），昊天节能于2010年11月10日被河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR201013000085），有效期三年。2013年11月4日，昊天节能继续被认定为高新技术企业（证书编号：GR201313000091），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税，昊天节能2014年减按15%的税率征收企业所得税。

3. 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

四、备考盈利预测表中各主要项目的预测依据和计算方法

1. 营业收入

单位：万元

项 目	2013 年度已审实现数	2014 年度预测数
-----	--------------	------------

工程承包项目	58,976.64	76,248.51
托管运营	13,350.56	20,449.13
商品销售	4,303.25	10,246.15
技术服务	568.58	300.00
保温管件	5,540.67	10,274.15
保温直管	23,143.80	29,531.27
油气防腐保温管道	7,046.73	2,071.81
其他	2,751.86	2,548.10
合计	115,682.09	151,669.12

工程承包项目的工程施工收入，系根据本公司已开工及拟开工项目、工程进度等因素进行分析测算而确定的。

托管运营项目收入，系根据托管项目的设计水量或历史水量结合相关的收费标准等因素进行分析预测而确定的。

保温管产品及商品销售收入系根据预测的单位产品生产成本和销售量进行测算的。2014 年度销售量的预测是以前三年实际销售额为基础，结合预测年度的订货量、生产经营计划以及预计市场需求量等诸因素进行测算的。2014 年度销售价格按照合同价或 2013 年销售价格并考虑市场供求情况预测。

2014 年度预测收入为 151,669.12 万元，比 2013 年度实际 115,682.09 万元增加 35,987.03 万元，上升 31.11%。主要系：

本公司 2013 年度中标陕西天元化工有限公司煤焦油轻质化废水处理项目及神华宁夏煤业集团化学工业分公司高盐水零排放项目两个大的工程项目，预计大部分工作量将在 2014 年完成，工程承包项目收入增长较多。2013 年、2014 年新增烯烃二期和中煤榆林托管运营项目，预计托管运营收入将大幅增加。2014 年度本公司子公司江苏万邦达环保科技有限公司、吉林省固体废物处理有限责任公司将建成投产，预计销售收入会大幅增加。

昊天节能 2014 年预测数较 2013 年实现数增长 15.48%，主要原因系公司发出商品的增长和合同订单的增加。

2. 营业成本

单位：万元

类别	2013 年审定数	2014 年度预测数

工程承包项目	45,215.70	60,313.66
托管运营	8,602.16	13,286.44
商品销售	2,584.03	7,076.92
技术服务	118.54	150
保温管件	3,354.66	6,340.00
保温直管	17,124.58	22,088.86
油气防腐保温管道	5,053.35	1,378.77
其他	2,025.98	1,734.37
合计	84,079.00	112,369.02

营业成本主要是工程施工成本、托管运营成本、保温管及商品销售成本，工程施工成本系根据本公司所开工项目、工程进度等因素进行分析测算而确定的；托管运营成本系根据托管运营水量及预计耗费的人工、药剂、材料等进行测算；保温产品及商品销售成本系根据预测的单位产品生产成本和销售量进行测算的。

单位生产成本从以下三个方面进行预测：

(1) 直接材料成本预测：对可比产品的直接材料成本系根据前三年的直接材料成本，考虑单位产品原材料消耗量及其价格在 2014 年度的变化趋势进行预测的；对不可比产品的直接材料，考虑产品设计和工艺定额对构成产品实体的材料数量进行分项测算的基础上，根据相关材料的预测成本汇总确定产品的直接材料成本。

(2) 直接人工成本的预测：直接生产人员的计件工资系根据前三年的实际情况和 2014 年度的变动趋势，按核定的计件单价进行测算的。

(3) 制造费用的预测：车间管理人员工资及福利费系根据人员编制和职工薪酬增长计划进行测算的；折旧费系根据 2013 年末固定资产的帐面原值和 2014 年度增减固定资产价值以及采用的折旧政策进行预测的；各项费用系根据前三年的实际情况和 2014 年度的变动趋势进行测算的。

2014 年度预测销售成本为 112,369.02 万元，比 2013 年度实际数 84,079.00 万元增加 28,290.02 万元，上升 33.65%。主要系由于收入增长导致营业成本增加。

3. 营业税金及附加

单位：万元

类别	2013 年审定数	2014 年度预测数
合计	1,299.26	1,779.22

2014 年度预测主营税金及附加为 1,779.22 万元，比 2013 年度实际数 1,299.26 万元增

加 479.96 万元，上升 36.94%。

营业税金及附加系根据税法规定税率及预测主营收入水平进行预测。

4. 销售费用

单位：万元

类别	2013 年审定数	2014 年度预测数
销售费用	3,376.99	3,995.83

考虑到预测年度产品销售额的增加，2014 年度销售费用预测为 3,995.83 万元，比 2013 年度实际数 3,376.99 万元增加 618.84 万元，上升 18.33%。

销售费用的预测是依以前年度实际情况为基础，并结合未来的经营管理情况预计。销售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测算的；折旧费系根据 2013 年 12 月末固定资产的账面原值和采用的折旧政策并考虑未来可能增加的固定资产进行预测的；差旅费等费用系根据以前年度实际情况和 2014 年度的营销变动趋势进行测算的。

5. 管理费用

单位：万元

类别	2013 年审定数	2014 年度预测数
管理费用	8,265.53	8,881.74

2014 年度管理费用预测为 8,881.74 万元，比 2013 年实际 8,265.53 万元增加 616.21 万元，上升 7.46%。

管理费用的预测是依据以前年度实际情况为基础，结合 2014 年经营管理情况预计，同时考虑昊天节能固定资产、无形资产的评估增值在预测期内的摊销。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测算的；折旧、摊销费系根据 2013 年 12 月末固定资产、无形资产等的帐面原值和采用的折旧、摊销政策进行合理预测的；办公费、运输费、差旅费等费用系根据以前年度的实际情况和 2014 年度的经营变动趋势进行测算的。

6. 财务费用

单位：万元

类别	2013 年审定数	2014 年度预测数
财务费用	-1,465.91	-253.94

2014 年度财务费用预测为 -253.94 万元，比 2013 年实际数 -1,465.91 万元增加 1,211.97 万元。财务费用增加主要系因为随着募集资金使用，本公司定期存款减少，利息收入减少。

利息支出系根据预测期间本外币平均借款余额按照法定利率预测；利息收入系根据预测期间平均银行存款余额及银行活期存款利率预测的。

7. 资产减值损失

单位：万元

类别	2013 年审定数	2014 年度预测数
资产减值损失	1,298.46	590.50

各项资产减值准备系根据前三年的实际损失结合 2014 年度的营销计划以及采用的会计政策进行测算的。

8. 投资收益

本公司投资收益系由购买银行理财产品形成的，随着募集项目资金的支付，闲置资金减少，故购买银行理财产品金额不确定，依据谨慎性原则，不对投资收益进行预测。

9. 公允价值变动收益

因为有关公允价值的预测一般缺乏合理依据，故未将公允价值变动收益列入预测范围。

10. 营业外收入/营业外支出

对于营业外收入和营业外支出中的其他项目，因为具有偶然性和不确定性，根据谨慎性原则，没有列入预测范围。

11. 所得税费用

2014 年度所得税费用预测为 3,847.18 万元，比 2013 年实际数 2,835.70 万元增加 1,011.48 万元，上升 35.67%。

所得税费用是根据预测的 2014 年度应纳税所得额及相应各主体税率测算，公司及各子公司预计的所得税税率详见本盈利预测编制说明之“三、（二十四）税项”。。由于暂时性差异而产生的影响预测期所得税的金额，已经转作递延所得税资产或递延所得税负债处理。以前年度的递延所得税资产或递延所得税负债属于预测期间应转回或清偿部分，已按适用税率对预测期间的所得税费用进行了调整。

五、影响盈利预测结果实现的主要问题和准备采取的措施

1、经营业绩波动风险

（1）营业收入波动风险

首先，公司各项目金额大小不均。一方面，公司主要客户均为大型企业集团下属机构，其煤化工、石油化工、电力项目一般为国家大型重点工程，项目建设期受到宏观经济形势等多方面因素影响，年度间的波动较大；另一方面，公司水处理系统建设期业务系为客户主体工程做配套工程，开工时间受客户主体工程主导，工程进度受其影响较大，而公司主要客户

主体工程投资额巨大，可达百亿元，工程实施进度可能因受到各种因素影响而加快或延滞，公司与之配套的水处理系统工程进度因此进行调整，从而工程收入发生变动。此外，公司工程收入根据工程进度情况在不同会计年度、不同会计期间的体现不均匀，因此造成收入波动迹象。

公司作为工程类企业的业务特点使得公司面临营业收入波动风险。

应对措施：公司积极开拓市场，有针对性地做好在实施项目的合约管理，合理配置公司各项资源，积极沟通与协调，全力保证项目按计划完成；不断优化收入结构，积极拓展托管运营、生产销售及技术服务业务，提高其他运营业务收入占比。

(2) 毛利率波动风险

公司的主营业务包括工程承包、技术服务、商品销售、托管运营等，上述业务的毛利率呈现一定波动性；从业务结构角度分析，占公司目前绝大部分收入的工程承包业务毛利率相对较低，其他业务毛利率较高，且根据不同个案呈现出一定的差异性。因此，公司的业务结构和收入结构将在很大程度上决定公司的毛利率水平，上述业务结构及收入结构与公司当年接单情况紧密相关。

业务结构的不确定性使得公司面临毛利率波动风险。

应对措施：工程总承包业务方面深入落实项目经理责任制，发挥公司设计、研发技术优势，不断优化项目实施方案，加强成本控制，保持较好的毛利水平；同时公司积极拓展托管运营业务范围，实施定额管理，保证项目持续盈利能力。

2、客户集中和大项目依赖风险

公司定位于为具有寡占竞争格局的石油化工、煤化工、电力等下游行业提供工业水处理服务，从而避免低端市场的过度竞争。上述业务主要集中在少数国有大型企业集团，因此，公司主要业务客户集中度较高，近三年营业收入主要来源于神华集团、中石油、中石化下属公司。

客户集中和大项目依赖是公司充分考虑行业竞争格局和自身优势，致力于高端大型工业水处理业务的战略定位造成的，公司短期内较难回避此类风险。

公司结合已有的业务优势，适时拓展相关的环保型业务。吉林固废增资控股项目、高科技环保设备制造及技术研发基地项目顺利实施，不仅能够突出和巩固公司现有的主营业务，

还有利于实现公司成为国内领先的综合性环保行业上市公司的战略意图，为公司带来新的利润增长点和发展机遇，持续增强公司盈利能力。

3、管理风险

公司业务扩张迅速，且地域分布较广，对公司经营管理的要求不断提高，如果公司管理体系不能迅速适应经营规模的快速增长，将对公司的未来经营产生不利影响。

公司整体规划内部组织结构和职责分工，逐步实现由“直线型管理架构”向“矩阵式管理架构”的转变，规范内部管理，固化运作流程，实现对经营流程各环节的优化和控制，健全内部控制制度，积极推进企业的科学化、规范化管理建设，提高企业管控水平，降低经营风险。

4、人力资源风险

公司从事的业务属于资金、技术、知识密集型，随着公司的扩张及业务范围的延伸，公司需要大量在工业水处理系统工程设计、施工管理、系统运营、设备维护等方面具有丰富经验的技术、管理人才。由于公司业务的增长及延伸对人才的需求将更为迫切，公司在短期内引入大量高素质人才方面存在不确定性，不排除无法及时引进合适人才的可能性。

公司坚持“以人为本”的人才管理理念，重点加强人才内部培养，试行竞争上岗制度，给优秀人才搭建脱颖而出和确实发挥才干的平台，同时以“兼容并蓄”的精神吸引管理人才和技术人才，培养人才，用公司的未来前景和优厚待遇吸纳人才。

5、业务经营风险

(1) 延期、误工风险

业主在与公司签订水处理系统工程总承包合同后，即将与整个工程项目相关的设计、采购、施工、试运行等直至建成投产（或交付使用）为止的各项工作全部交由公司负责，公司需要在约定的时间内将完工项目交付业主。工程总承包项目具有实施过程复杂、涉及环节多、周期较长的特点，在此情形下，公司存在可能无法按期完工交付的风险。

另外，业主通常会将项目主体工程 and 为主体工程配套的水处理系统工程分包给不同的企业，在此情形下，公司存在因其他企业工期延误或其他外部因素而延误工期的风险。

对此，公司积极将优化设计、合理采购及文明施工有机地结合起来，充分发挥设计的

主导作用，实现设计、采购和施工的深度交叉和内部协调，从而实现整个工程的系统统筹和整合优化。同时审慎研究合同条款，通过在合同中制定免责条款、加强与业主的沟通联系获取支持，合理降低延期、误工风险。

（2）项目质量风险

公司系统建设业务的特点是：技术要求高，施工专业性强、难度大，项目周期长、质量要求严。如果公司技术运用不恰当、施工方案不合理、现场操作不规范，将导致质量控制不到位、交工质量不达标，可能导致工程成本增加或工程质量保证金无法如期收回，甚至赔偿业主损失及影响公司的效益和声誉的风险。

公司高度重视工程质量管理，在组织和制度上全面推行质量管理。按照国家有关规范、标准和设计要求进行施工，避免造成质量缺陷、要求返修等经济责任风险，结合实践环节，注重细节以避免和控制质量风险。

（3）安全环卫风险

工程建设项目实施需大量的现场作业活动，存在一定危险性，且项目实施须符合国家关于安全、环保、卫生等方面的法律、法规和行业规定，因此，公司在项目实施过程中，既要考虑施工现场人员的安全和健康，也要考虑项目投产后操作人员的安全和健康；既要考虑项目实施阶段的环境保护问题，又要考虑项目投产后的环境保护问题。如果公司在工程实施过程中出现安全、环保、卫生等方面工作不到位的情况，则会对项目的交付和后续业务的开展等产生不利的影响。

公司对建设项目安全、环保等方面提出了较高要求，在经常对全体员工进行安全环卫方面培训的同时，未经安全教育或考核不合格的人员不得上岗，同时强化施工过程管理，严格执行 QES 管理体系、HSE 管理体系，做好安全、环境等预案，并且建立了一系列的安全、环保规程和制度，设置专职安全、环境管理员，专门负责现场的安全、环境检查和防范，保证工程顺利实施，消灭隐患，降低安全环卫风险。

（4）工程分包风险

公司在总承包项目的执行中，设计工作由自身完成，施工部分一般按照国际惯例分包给具有相应资质的分包商，分包商按照分包合同的约定对公司负责，而公司需要管理分包商的

工作成果并向业主负责。虽然公司已建立了较为完善的分包商选择制度,但仍存在因分包商素质参差不齐、分包价格波动等不确定因素对公司总承包项目的工程质量、成本效益产生影响的可能性。此外,若公司分包方式不当或对分包商监管不力,也可能引发安全事故、质量问题或经济纠纷。

在施工项目执行过程中,公司已建立了较为完善的分包商挑选内控制度、持续监控机制,依法选择具有相应资质的企业,严格管理,督促分包商认真履行分包合同,把总分包之间可能发生的风险,减少到最低程度。

6、政策导向变化风险

公司主要服务于石油化工、煤化工、电力等行业,上述行业与世界能源价格、国民经济发展周期及国家宏观经济政策关联性很高,公司业务的发展依赖于国民经济运行状况、国家固定资产投资规模及国家政策对上述行业投资的政策导向。

如果国家宏观经济形势变化和产业政策调整对上述行业产生不利影响,将可能对公司未来经营产生负面效应。

公司建立经常性信息收集和处理机构,随时密切关注国家新的政策变化,并及时分析预测新政策对公司的影响,为企业经营决策提供准确依据,适时采取应对措施,提高抵御政策导向变化风险的能力。

7、国家宏观经济政策风险

与传统保温管相比,昊天节能生产的高密度聚乙烯预制直埋保温管有利于减少能源消耗,属于国家产业政策重点支持发展的新型节能保温管道,产业政策的支持为昊天节能的稳定发展提供了良好的外部环境。由于保温管道行业与国家及地方政府基础设施建设的投资力度密切相关,国内宏观经济形势、社会固定资产投资力度和城镇化进程等因素的变化将对公司的经营业绩和发展前景带来较大影响。若全球宏观经济进入下行周期或者我国经济增长速度显著放缓,而公司未能对此有合理预期并相应调整经营策略,将对公司的经营业绩和发展前景带来较大影响。

应对措施: 本公司将一方面通过加快产品研发、提升产品性能、提高服务质量等措施,维护原有的市场和客户;另一方面根据市场变化加大营销力度,提高保温管市场占有率。同时密切关注国家行业政策和税收政策的变化,加强对新产品的研发,进一步拓展公司新的业

务领域。

8、原材料价格波动风险

昊天节能生产所需的原材料主要为钢管、聚乙烯和聚氨酯，如果未来原材料价格短期内大幅波动，会对公司未来采购成本产生较大影响，从而影响公司未来生产经营和盈利水平。因此，原材料价格的波动将给公司未来生产经营和盈利水平带来一定的风险。

应对措施：公司一方面将着重通过及时了解行情信息，对钢管、聚氨酯、聚乙烯等大宗材料采取预订、锁单等措施，保障采购材料的价格基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险；另一方面将继续提高现有材料的利用效率，严格控制生产成本。

附件：北京万邦达环保技术股份有限公司董事会关于盈利预测报告的声明

北京万邦达环保技术股份有限公司

2014 年 5 月 13 日

董事会关于备考盈利预测报告的声明

北京万邦达环保技术股份有限公司董事会及全体董事就本公司 2014 年度备考盈利预测事宜特作声明如下：

一、本公司 2014 年度的备考盈利预测报告是真实、准确、完整的，不存在任何虚假和误导性内容。

二、本公司编制备考盈利预测所依据的假设是合理的，并且假设已充分披露。

三、本公司备考盈利预测是在确定的假设基础上编制的，且已充分预计可能发生的费用和损失。

四、本公司编制备考盈利预测所选用的重要会计政策与历史期间实际采用的相关会计政策一致。

五、本公司备考盈利预测的编制基础是恰当的，且已得到有效的遵循。

六、本公司预测 2014 年度将实现备考营业收入 151,669.12 万元、营业成本 112,369.02 万元、利润总额 24,306.75 万元、净利润 20,459.57 万元。本公司 2014 年度备考实际净利润变动幅度不会超过预测值的 $\pm 20\%$ 。

七、我们对本公司备考盈利预测承担个别及连带责任。国家有关部门及中介机构出具的相关文件均不表示对本公司盈利预测的可实现程度作出了保证，亦不能替代、减轻或者免除我们的会计责任。

北京万邦达环保技术股份有限公司董事会

2014 年 5 月 13 日