

目 录

一、审核报告·····	第 1 页
二、盈利预测表·····	第 2 页
三、盈利预测说明·····	第 3—21 页

审 核 报 告

天健审（2014）5827 号

浙江海拓环境技术有限公司全体股东：

我们审核了后附的浙江海拓环境技术有限公司（以下简称海拓公司）管理层编制的 2014 年 5 月-2015 年 12 月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》。海拓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。

本报告仅供浙江众合机电股份有限公司以发行股份并支付现金为对价收购资产之目的向中国证券监督管理委员会报送有关申请文件时使用，不得用于其他目的。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇一四年八月四日

合并盈利预测表

2014年5月-2015年12月

编制单位：浙江海拓环境技术有限公司

单位：人民币万元

项 目	注释号	2013年度 已审实际数	2014年度			2015年度 预测数
			1-4月 已审实际数	5-12月 预测数	合 计	
一、营业总收入		13,998.17	4,043.35	15,528.58	19,571.93	21,844.45
其中：营业收入	1	13,998.17	4,043.35	15,528.58	19,571.93	21,844.45
利息收入						
已赚保费						
手续费及佣金收入						
二、营业总成本		12,426.37	3,910.15	12,812.48	16,722.63	18,246.88
其中：营业成本	1	9,997.34	2,749.87	10,665.92	13,415.79	14,913.96
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	2	69.51	25.98	74.51	100.49	115.03
销售费用	3	172.12	115.02	214.61	329.63	363.73
管理费用	4	2,123.34	894.97	1,764.85	2,659.82	2,742.39
财务费用	5	39.39	7.39	14.95	22.34	2.55
资产减值损失	6	24.67	116.92	77.64	194.56	109.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）	7	4.62	64.29		64.29	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
汇兑收益（损失以“-”号填列）						
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,576.42	197.49	2,716.10	2,913.59	3,597.57
加：营业外收入	8	129.18	33.20	31.11	64.31	
减：营业外支出	9	38.63	21.79	15.50	37.29	21.84
其中：非流动资产处置损失	9	7.40				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,666.97	208.90	2,731.71	2,940.61	3,575.73
减：所得税费用	10	134.24	28.20	361.30	389.50	484.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,532.73	180.70	2,370.41	2,551.11	3,090.93
归属于母公司所有者的净利润		1,523.06	226.48	2,370.40	2,596.88	3,090.92
少数股东损益		9.67	-45.78		-45.78	
六、其他综合收益						
七、综合收益总额		1,532.74	180.70	2,370.40	2,551.10	3,090.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,523.06	226.48	2,370.40		3,090.92
归属于少数股东的综合收益总额		9.67	-45.78		-45.78	

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

浙江海拓环境技术有限公司

盈利预测说明

2014年5月-2015年12月

金额单位：人民币万元

重要提示：浙江海拓环境技术有限公司（以下简称公司或本公司）2014-2015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

本公司结合2013年度及2014年1-4月的实际经营业绩，以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2014年5月至2015年12月的备考合并盈利预测表。

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

浙江海拓环境技术有限公司(以下简称公司或本公司)于2007年9月17日在杭州市工商局高新区(滨江)分局登记注册,取得注册号为33010800006046的《企业法人营业执照》。注册资本4,000万元。

本公司属水处理环保业。经营范围:技术开发、技术服务、设计、安装、调试;水处理工程(凭资质经营);销售:环保设备,化工原料及产品(除化学危险品及易制毒品);服务:环境污染治理设施运营管理(凭资质经营)。

(二) 公司采用的主要会计政策、会计估计

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本盈利预测表所载财务信息的会计期间为2014年5月1日起至2015年12月31日止。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司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。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)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) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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;如果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,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,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,其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司及其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，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7. 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。

8. 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，在初始确认后按照下

列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

1) 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。

2) 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。

3) 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, 根据其账面价值高于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, 高于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, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 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。

9. 应收款项

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项 (包括应收账款和其他应收款), 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; 对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项 (包括应收账款和其他应收款), 根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例如下表:

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	3%	3%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3-5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息等），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。

10. 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，在实施过程中的未完工程合同成本等。

(2) 批量采购逐步耗用的材料及物料，采用月末一次加权平均法。工程合同成本采用个别计价法。运维服务成本于发生时直接计入营业成本。

(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，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货或存货类别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) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

11. 长期股权投资

(1) 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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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转入当期投资收益。

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。

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

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

12. 固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会

计年度的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10	5	9.5
机器设备	5	5	19
车 辆	5	5	19
办公设备及其他	5	5	19

(3) 固定资产的减值测试方法、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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13. 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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14. 借款费用

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。

15. 无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产按年限平均法摊销，具体见下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	合同约定的使用年限

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提减值准备。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(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，同时满足相关条件的，确认为无形资产。

16. 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。

17. 收入

(1) 收入确认原则

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

在劳务已经提供，收到价款或取得收款证据时，确认收入。

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。

(2) 收入确认的具体方法

运营管理具有长期和重复的特点，在合同期内分期结算确认收入。工程承包于项目完工交付后，按合同金额计量，一次确认收入。药剂销售于交货后确认收入。

18. 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。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划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

(2) 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

(3) 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。

(4) 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。

19. 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。

20. 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，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(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%、6%、0%
营业税	应纳税营业额	5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%、0%

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

公司名称	适用税率		备注
	2014年1-4月	2013年度	
浙江海拓环境技术有限公司	15%	15%	高新技术企业

本公司正在进行高新技术企业复审，2014年1-4月暂按15%的税率计量企业所得税。

若干子公司从事环境保护、节能节水项目。根据《企业所得税法实施条例》和《关于公布环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录（试行）》（财税〔2009〕166号）的规定，项目所得可享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策，具体如下表：

公司	税收优惠情况
温州金源海拓环境技术有限公司	2011年度~2013年度适用税率为12.5%；2014年度~2016年度适用税率为0%。
温州海源环保设施运营管理有限公司	2013年度~2015年度适用税率为0%；2016年度~2018年度适用税率为12.5%。
温州海创环保设施运营管理有限公司	2013年度~2015年度适用税率为0%；2016年度~2018年度适用税率为12.5%。
温州海悦环保设施运营管理有限公司	2013年度~2015年度适用税率为0%；2016年度~2018年度适用税率为12.5%。
温州海嘉环保设施运营管理有限公司	2014年度~2016年度适用税率为0%；2017年度~2019年度适用税率为12.5%。

温州海嘉环保设施运营管理有限公司所得税减免备案程序尚在办理当中。

三门金源水处理有限公司可享受小型微利企业的企业所得税优惠政策，适用税率为20%。

(2) 增值税

本公司及若干子公司从事环境保护、节能节水项目。根据财税字〔2001〕第097号、财税〔2008〕156号等文件的规定，项目收入享受增值税免征优惠政策。

3. 营改增

自2012年12月起，工程设计服务收入由营业税改缴增值税，适用6%的销项税率。

(四) 盈利预测范围

1. 纳入盈利预测范围的子公司情况详见本盈利预测说明之附件。

2. 拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的，未形成控制的原因说明

2010年11月，本公司与相关方签订了《建德市虎洲钙业有限公司、杭州金盾水泥有限

公司整体转让协议书》。根据协议的约定，本公司受让两家标的公司，资产和债权债务以转让方提供的资产负债表为准，转让价为 360 万元。2011 年 1 月，本公司办妥建德市虎洲钙业有限公司（现更名为建德市虎洲碳酸钙有限公司）的工商变更登记手续，持有其 100% 股权。因杭州金盾水泥有限公司的资产已过户登记给建德市虎洲钙业有限公司，故未再办理工商变更登记手续。

因标的公司需承担民间借贷的连带清偿责任，部分资产（包括房屋及土地使用权）被法院查封，协议履行产生纠纷。2013 年 9 月，本公司之子公司杭州海拓钙业有限公司通过竞拍，取得了被法院查封拍卖的资产。

于 2014 年 4 月 30 日，建德市虎洲钙业有限公司的工商营业执照已被吊销（未注销），相关方对其中的 30% 股权转让有异议，并提起了诉讼。此外，根据坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报〔2014〕149 号），标的股权的价值为零。

报告期内，海拓公司持有建德市虎洲钙业有限公司的 100% 股权。因履约产生纠纷，海拓公司无法有效控制建德市虎洲钙业有限公司，故未将其纳入合并盈利预测范围。

3. 其他说明

缙云县丽通水处理有限公司（丽通公司）于 2011 年 11 月 15 日办妥工商设立登记手续，取得注册号为 331122000028818 的《企业法人营业执照》。丽通公司实收资本 1,400 万元，本公司出资 1,400 万元，持有其 100% 股权。根据相关授权委托书、会议纪要、董事会决议和股东会决议等，丽通公司的实际出资人为蔡林飞与徐伟华。该两人向本公司缴付出资款 1,400 万元，再由本公司代为出资设立丽通公司。

报告期内，海拓公司代持丽通公司的 100% 股权，不拥有实质控制权，故未将其纳入合并盈利预测范围。

（五）盈利预测表项目说明

1. 营业收入/营业成本

（1）明细情况

项 目	2013 年度 已审数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合计	
主营业务收入	13,994.47	4,042.87	15,528.58	19,571.45	21,844.55
其他业务收入	3.70	0.48		0.48	
营业收入	13,998.17	4,043.35	15,528.58	19,571.93	21,844.55

主营业务成本	9,994.46	2,749.39	10,665.92	13,415.31	14,913.96
其他业务成本	2.88	0.48		0.48	
营业成本	9,997.34	2,749.87	10,665.92	13,415.79	14,913.96

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

项 目	2013 年度 已审数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合 计	
主营业务收入	13,994.47	4,042.87	15,528.58	19,571.45	21,844.45
运营管理	12,045.06	3,211.49	10,755.48	13,966.97	16,082.75
药剂销售	135.01	70.65	64.35	135.00	135.00
工程承包	1,814.40	760.73	4,708.75	5,469.48	5,626.70
主营业务成本	9,994.46	2,749.39	10,665.92	13,415.31	14,913.96
运营管理	9,235.26	2,550.62	7,771.13	10,321.75	11,295.85
药剂销售	136.61	29.77	58.99	88.76	123.74
工程承包	622.59	169.00	2,835.80	3,004.80	3,494.37

(3) 其他说明

2014 年度营业收入、营业成本预测数分别较 2013 年度实际数增加 39.82%、34.19%，2015 年度营业收入、营业成本预测数分别较 2014 年度预测数增加 11.61%、11.17%。营业收入预测数主要根据已签合同额和预测合同额确定，预测营业成本系根据预测营业收入和估计毛利率推算，并进行总体合理性验证后得出。

2. 营业税金及附加

(1) 明细情况

项 目	2013 年度 已审数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合 计	
营业税	11.72	7.99	4.90	12.89	16.10
城市维护建设税	33.28	10.35	40.75	51.10	57.71
教育费附加	14.71	4.58	17.32	21.90	24.73
地方教育附加	9.80	3.06	11.54	14.60	16.49
合 计	69.51	25.98	74.51	100.49	115.03

(2) 其他说明

营业税金及附加主要包括营业税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，按照现行适用税（费）率测算。

2014 年度预测数较 2013 年度实际数增长 44.57%，2015 年度预测数较 2014 年度预测数增长 14.47%，与营业收入变动基本同步。

3. 销售费用

(1) 明细情况

项 目	2013 年度 已审数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际	5-12 月预测数	合 计	
职工薪酬	81.53	59.86	105.75	165.61	173.89
办公通讯费	9.28	15.97	20.46	36.43	40.99
业务招待费	19.01	14.53	21.77	36.30	42.85
运输费	39.98	12.49	42.55	55.04	63.21
差旅费	14.85	5.73	11.39	17.12	20.16
折旧摊销费	1.24	1.24	2.50	3.73	4.11
其他	6.23	5.20	10.19	15.39	18.52
合 计	172.12	115.02	214.61	329.62	363.73

(2) 其他说明

2014 年度预测数较 2013 年度实际数增长 91.51%，2015 年度预测数较 2014 年预测数增长 10.35%，主要系职工薪酬增长。

销售费用预测，主要系以 2013 年度和 2014 年 1-4 月的实际发生数为基础，剔除或追加特殊因素，进行合理化估测。

4. 管理费用

(1) 明细情况

项 目	2013 年度 已审实际数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合 计	
职工薪酬	1,136.65	507.20	889.70	1,396.90	1,414.22
研发费用	364.14	166.75	330.10	496.85	522.56
办公费	158.38	49.67	129.15	178.82	181.89

业务招待费	128.61	23.00	119.20	142.20	153.99
交通差旅费	80.06	32.15	65.89	98.04	103.25
房租水电费	72.23	22.84	73.09	95.93	96.45
中介机构费	35.45	59.58	39.02	98.60	104.25
折旧摊销费	52.00	22.41	51.79	74.20	77.48
税费	17.74	2.75	11.41	14.16	17.30
会务费	11.54		7.41	7.41	9.56
其他	66.54	8.62	48.09	56.71	61.44
合计	2,123.34	894.97	1,764.85	2,659.82	2,742.39

(2) 其他说明

2014 年度预测数较 2013 年度实际数增长 25.27%，2015 年度预测数较 2014 年预测数增长 3.10%，主要原因系随着公司规模扩大，各主要费目有着不同程度的增长。

管理费用预测，主要系以 2013 年度和 2014 年 1-4 月的实际发生数为基础，剔除或追加特殊因素，进行合理化估测得出。

5. 财务费用

(1) 明细情况

项 目	2013 年度 已审实际数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合 计	
利息支出	44.51	6.00	12.00	18.00	
利息收入	-8.00	-1.27	-1.92	-3.19	-2.88
手续费	2.88	2.66	4.87	7.53	5.43
合 计	39.39	7.39	14.95	22.34	2.55

(2) 其他说明

2014 年度预测数较 2013 年度实际数下降 43.28%，2015 年度预测数较 2014 年度预测数下降 88.59%，主要系根据公司融资安排，逐步归还有息负债。

6. 资产减值损失

(1) 明细情况

项 目	2013 年度	2014 年度	2015 年度
-----	---------	---------	---------

	已审实际数	1-4月已审实际	5-12月预测数	合计	预测数
坏账准备损失	24.67	116.92	77.64	194.56	109.22
合计	24.67	116.92	77.64	194.56	109.22

(2) 其他说明

公司根据坏账准备计提政策，并结合营业收入及应收账款的增长进行预测。

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	2013年度 已审实际数	2014年度			2015年度 预测数
		1-4月已审实际数	5-12月预测数	合计	
处置长期股权投资产生的投资收益		62.56		62.56	
理财产品投资收益	4.62	1.73		1.73	
合计	4.62	64.29		64.29	

(2) 其他说明

因投资收益具有偶然性和不确定性，基于谨慎性原则，不作预测。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	2013年度 已审实际数	2014年度			2015年度 预测数
		1-4月已审实际数	5-12月预测数	合计	
政府补助	127.68	33.20	31.11	64.31	
无法支付款项	1.50				
合计	129.18	33.20	31.11	64.31	

(2) 其他说明

因营业外收入具有偶然性和不确定性，除递延的政府补助按其收益期限进行预测，其他不作预测。

9. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	2013 年度 已审实际数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合 计	
非流动资产处置及 报废损失合计	7.40				
其中：固定资产处 置及报废损失	7.40				
水利建设专项资金	17.88	5.63	15.50	21.13	21.84
违约金支出等	13.34	16.16		16.16	
合 计	38.63	21.79	15.50	37.29	21.84

(2) 其他说明

因营业外支出具有偶然性和不确定性，除水利建设专项资金按营业收入的一定比例进行预测，其他不作预测。

10. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2013 年度 已审实际数	2014 年度			2015 年度 预测数
		1-4 月已审实际数	5-12 月预测数	合 计	
按税法及相关规定 计算的当期所得税	142.30	23.57	349.65	373.22	468.42
递延所得税调整	-8.07	4.63	11.65	16.28	16.38
合 计	134.24	28.20	361.30	389.50	484.80

(2) 其他说明

当期所得税费用预测数系根据预测的利润总额，考虑应纳税所得额的调整，按适用税率计算得出。

递延所得税资产系根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照适用税率计算得出。

四、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

(一) 主要问题

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盈利预测，并注意如下主要风险：

1. 税收政策风险

公司被主管部门认定为高新技术企业，认定有效期限3年，享受15%的企业所得税优惠税率，高新技术企业资格到期后需要重新进行申请。根据国家税收政策，公司还享受增值税、企业所得税减免优惠政策。如果国家对税收政策作出调整或者公司无法满足继续享受优惠政策的相关条件，这将对公司盈利预测结果实现产生影响。

2. 行业风险

随着国民经济的进一步发展，社会对环境问题关注度的提高以及政策的不断推出，工业污水处理行业的市场规模正在快速扩张。但正因受到政府的鼓励，行业发展前景被普遍看好，以及国家对环保行业投入的进一步加大等因素，越来越多的竞争者将加入到这个行业中来，市场竞争趋于激烈，这将对公司盈利预测结果实现产生影响。

3. 经营风险

工业污水具有成分复杂、水质不稳定、处理难度高等特点，若公司不能持续技术创新，这将对公司盈利预测结果实现产生影响。

(二) 拟采取的措施

针对上述问题，本公司拟相应采取如下措施予以应对：

1. 公司将加强对国内有关政策信息的收集，加强对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对盈利预测结果的影响。
2. 公司拟积极拓展新客户，扩充公司客户结构，扩大市场占有率。
3. 公司拟积极跟踪污水处理行业最新动向，不断研发新产品和新工艺，与相关企业协作，使公司产品始终处于领先地位。

浙江海拓环境技术有限公司

二〇一四年八月四日

子公司基本情况表

2014年4月30日

编制单位：浙江海拓环境技术有限公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
1. 通过设立或投资等方式取得的子公司										
杭州海拓钙业有限公司	全资子公司	浙江省	污水处理	300.00	氧化钙、氢氧化钙的生产，碳酸钙制品销售，碳酸钙系列产品的研究及技术成果转让	58651385-7	300.00	100%	100%	是
温州金源海拓环境技术有限公司	全资子公司	浙江省	同上	50.00	环保工程技术开发、技术服务、环保工程设计、安装、调试；环保工程运营管理，销售环保设备	67478905-2	50.00	100%	100%	是
温州海源环保设施运营管理有限公司	全资子公司	浙江省	同上	50.00	环境污染治理设施运营管理；污水处理	57398644-4	50.00	100%	100%	是
温州海创环保设施运营管理有限公司	全资子公司	浙江省	同上	50.00	环境污染治理设施运营管理；污水处理	59854354-3	50.00	100%	100%	是
温州海悦环保设施运营管理有限公司	全资子公司	浙江省	同上	50.00	环境污染治理设施运营管理；污水处理	05957592-5	50.00	100%	100%	是
温州海嘉环保设施运营管理有限公司	全资子公司	浙江省	同上	100.00	环境污染治理设施运营管理	08427096-3	100.00	100%	100%	是
2. 非同一控制下企业合并取得的子公司										
杭州海拓环境工程有限公司	全资子公司	浙江省	污水处理	310.00	技术开发、技术服务、设计、安装、调试；环保工程，水处理工程；销售：环保设备、化工原料及产品；环保设施及水处理设施运营管理	67062663-5	310.00	100%	100%	是
三门金源水处理有限公司	全资子公司之全资子公司	浙江省	同上	100.00	水污染治理，环保技术服务，环保设施及水处理设施运营管理	67958862-0	100.00	100%	100%	是