

烟台冰轮股份有限公司

审 核 报 告

大信专审字[2014]第 3-00148 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

目 录

- 审核报告 第 1 页
- 备考合并盈利预测报表..... 第 2-12 页
- 备考盈利预测编制说明..... 第 13-42 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

备考盈利预测审核报告

大信专审字[2014]第 3-00148 号

烟台冰轮股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的烟台冰轮股份有限公司（以下简称“贵公司”）按照备考盈利预测编制说明附注二所述的编制基础编制的2014年度及2015年度备考合并盈利预测表及编制说明。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》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在备考盈利预测报告中披露。

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。

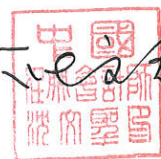
由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本报告仅供贵公司向中国证券监督管理委员会申请发行股份购买资产之特定目的使用，不得用于其他目的。因使用不当造成的后果，与执行本审核业务的注册会计师及会计师事务所无关。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一四年十二月十五日

表1

备考盈利预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
一、营业收入	2,629,744,658.03	1,575,158,682.68	1,074,446,100.27	2,649,604,782.95	2,902,390,535.20
减：营业成本	1,818,764,266.84	1,113,023,238.90	754,526,000.80	1,867,549,239.70	2,039,481,869.10
营业税金及附加	25,608,272.89	11,665,206.58	9,533,470.35	21,198,676.93	24,407,978.18
销售费用	351,985,765.36	188,679,273.78	156,001,920.08	344,681,193.86	372,876,967.17
管理费用	224,897,546.32	121,601,835.24	86,977,890.51	208,579,725.75	215,051,113.67
财务费用	34,500,608.91	20,414,733.63	20,388,237.81	40,802,971.44	49,505,961.12
资产减值损失	32,097,994.49	17,846,049.04	10,944,034.89	28,790,083.93	19,385,800.00
加：公允价值变动收益	242,521.76	-1,758,251.39	41,000.00	-1,717,251.39	
投资收益	171,673,959.51	21,488,365.96	5,915,897.54	27,404,263.50	42,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	74,789,076.79	12,651,994.09		12,651,994.09	39,800,000.00
二、营业利润	313,806,684.49	121,658,460.08	42,031,443.37	163,689,903.45	223,680,845.96
加：营业外收入	29,633,745.26	2,853,735.86	7,641,887.31	10,495,623.17	6,250,000.00
减：营业外支出	10,232,937.13	3,881,847.64	1,538,866.88	5,420,714.52	5,530,000.00
其中：非流动资产处置净损失	7,056,309.93	1,273,984.10	85,479.49	1,359,463.59	
三、利润总额	333,207,492.62	120,630,348.30	48,134,463.80	168,764,812.10	224,400,845.96
减：所得税费用	43,647,883.02	22,609,291.44	12,648,252.06	35,257,543.50	39,602,302.27
四、净利润	289,559,609.60	98,021,056.86	35,486,211.74	133,507,268.60	184,798,543.69
其中：归属于母公司所有者的净利润	297,190,660.11	100,506,249.03	31,987,722.19	132,493,971.22	162,613,327.45
少数股东损益	-7,631,050.51	-2,485,192.17	6,017,475.38	3,532,283.21	25,484,213.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-A-1

备考2014年营业收入、成本预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

业务类别	营业收入				营业成本			
	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计
一、主营业务	2,579,066,419.97	1,518,249,666.53	1,048,953,615.04	2,567,203,281.57	1,786,872,076.51	1,074,719,246.13	738,926,112.95	1,813,645,359.08
其中：销售空调机组	1,068,991,818.93	726,747,939.83	509,768,566.24	1,236,516,506.07	719,434,470.48	494,863,793.70	354,493,775.42	849,357,569.12
销售制冷机组	1,510,074,601.04	791,501,726.70	539,185,048.80	1,330,686,775.50	1,067,437,606.03	579,855,452.43	384,432,337.53	964,287,789.96
二、其他业务	50,678,238.06	56,909,016.16	25,492,485.22	82,401,501.38	31,892,190.33	38,303,992.78	15,599,887.84	53,903,880.62
其中：维修服务等	50,678,238.06	56,909,016.16	25,492,485.22	82,401,501.38	31,892,190.33	38,303,992.78	15,599,887.84	53,903,880.62
合计	2,629,744,658.03	1,575,158,682.69	1,074,446,100.26	2,649,604,782.95	1,818,764,266.84	1,113,023,238.91	754,526,000.79	1,867,549,239.70

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-A-2

备考2014年毛利预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

业务类别	销售毛利				销售毛利率			
	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	全年平均数
一、主营业务	792,194,343.46	443,530,420.40	310,027,502.09	753,557,922.49	30.72%	29.21%	29.56%	29.35%
其中：销售空调机组	349,557,348.45	231,884,146.13	155,274,790.82	387,158,936.95	32.70%	31.91%	30.46%	31.31%
销售制冷机组	442,636,995.01	211,646,274.27	154,752,711.27	366,398,985.54	29.31%	26.74%	28.70%	27.53%
二、其他业务	18,786,047.73	18,605,023.38	9,892,597.38	28,497,620.76	37.07%	32.69%	38.81%	34.58%
其中：维修服务等	18,786,047.73	18,605,023.38	9,892,597.38	28,497,620.76	37.07%	32.69%	38.81%	34.58%
合计	810,980,391.19	462,135,443.78	319,920,099.47	782,055,543.25	30.84%	29.34%	29.78%	29.52%

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-B

备考2015年营业收入、成本和毛利预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

业务类别	营业收入		营业成本		销售毛利		销售毛利率	
	2014年度预测数	2015年度预测数	2014年度预测数	2015年度预测数	2014年度预测数	2015年度预测数	2014年度预测数	2015年度预测数
一、主营业务	2,567,203,281.57	2,802,818,330.55	1,813,645,359.08	1,981,164,799.13	753,557,922.49	821,653,531.42	29.35%	29.32%
其中：销售空调机组	1,236,516,506.07	1,395,818,152.51	849,357,569.12	964,740,809.01	387,158,936.95	431,077,343.50	31.31%	30.88%
销售制冷机组	1,330,686,775.50	1,407,000,178.04	964,287,789.96	1,016,423,990.12	366,398,985.54	390,576,187.92	27.53%	27.76%
二、其他业务	82,401,501.38	99,572,204.65	53,903,880.62	58,317,069.97	28,497,620.76	41,255,134.68	34.58%	41.43%
其中：维修服务等	82,401,501.38	99,572,204.65	53,903,880.62	58,317,069.97	28,497,620.76	41,255,134.68	34.58%	41.43%
合计	2,649,604,782.95	2,902,390,535.20	1,867,549,239.70	2,039,481,869.10	782,055,543.25	862,908,666.10	29.52%	29.73%

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-C

备考营业税金及附加预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
营业税	6,996,769.65	1,995,147.34	1,849,163.90	3,844,311.24	4,528,573.73
城市建设税	10,004,672.80	5,196,318.48	4,128,398.43	9,324,716.91	10,683,575.66
教育费附加	4,314,851.31	2,236,054.65	1,777,992.52	4,014,047.17	4,600,638.99
地方教育附加	2,835,989.12	1,490,498.82	1,185,132.68	2,675,631.50	3,066,597.49
水利基金	1,455,990.01	747,187.29	592,782.82	1,339,970.11	1,528,592.31
合计	25,608,272.89	11,665,206.58	9,533,470.35	21,198,676.93	24,407,978.18

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-D

备考销售费用预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
职工薪酬	124,658,148.32	70,540,492.00	49,219,584.41	119,760,076.41	126,158,845.43
外协安装费	33,089,247.74	20,644,721.00	16,800,111.10	37,444,832.10	46,806,040.12
代理费及佣金	50,555,510.09	20,316,077.27	28,511,476.25	48,827,553.52	46,335,165.13
差旅费	32,170,601.74	20,888,716.00	16,122,114.92	37,010,830.92	47,756,062.28
质保费用	11,991,951.75	8,041,821.31	3,547,493.12	11,589,314.43	12,946,956.50
运输费	34,827,344.16	15,106,358.57	14,330,264.51	29,436,623.08	30,339,720.92
包装费	951,882.08	666,172.17	510,898.63	1,177,070.80	1,267,027.84
办公费	3,408,873.16	1,530,000.20	1,279,826.99	2,809,827.19	2,965,108.71
广告宣传费	14,047,213.01	6,795,853.69	4,942,354.39	11,738,208.08	13,796,018.26
交通费	4,309,510.57	2,273,802.98	2,315,985.37	4,589,788.35	4,803,775.06
租赁费	5,819,543.72	2,652,364.18	3,039,073.51	5,691,437.69	7,000,722.01
通讯费	2,938,913.44	1,914,656.19	1,901,103.79	3,815,759.98	4,218,028.50
业务招待费	12,429,215.37	6,374,605.61	4,793,485.94	11,168,091.55	11,754,747.39
修理费	3,934,848.05	3,561,842.81	653,942.10	4,215,784.91	4,320,255.71
其他	16,852,962.16	7,371,789.80	8,034,205.05	15,405,994.85	12,408,493.31
合计	351,985,765.36	188,679,273.78	156,001,920.08	344,681,193.86	372,876,967.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-E

备考管理费用预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
研究技术发展费	36,288,583.93	22,304,809.39	16,965,665.23	39,270,474.62	41,343,144.60
职工薪酬	88,062,209.62	42,584,365.73	30,688,057.47	73,272,423.20	77,698,762.02
无形资产摊销	22,807,268.64	13,770,498.72	10,339,863.04	24,110,361.76	24,127,513.93
税金	8,553,030.53	6,521,242.10	4,918,370.84	11,439,612.94	12,150,859.73
折旧费	14,754,279.19	8,131,840.86	5,353,402.60	13,485,243.46	12,017,351.40
中介及技术服务费	2,788,545.96	2,249,566.38	1,769,752.19	4,019,318.57	4,136,864.76
差旅费	3,620,096.80	2,297,797.27	1,433,565.94	3,731,363.21	4,738,956.47
办公费	4,611,331.52	2,327,884.02	1,892,094.93	4,219,978.95	4,220,516.24
租赁费	4,191,372.72	2,705,306.04	2,126,907.69	4,832,213.73	5,253,015.71
修理费	5,660,159.41	3,113,315.47	1,963,989.16	5,077,304.63	5,402,939.84
保险费	232,593.01	97,835.82	50,137.26	147,973.08	140,301.97
业务招待费	1,966,075.78	1,379,498.33	934,567.55	2,314,065.88	2,339,570.54
物料消耗	233,127.85	105,650.87	104,396.84	210,047.71	205,883.59
其他	31,128,871.36	14,012,224.24	8,437,119.77	22,449,344.01	21,275,432.87
				—	
合计	224,897,546.32	121,601,835.24	86,977,890.51	208,579,725.75	215,051,113.67

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-F

备考财务费用预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
利息支出	42,957,040.10	23,221,217.99	20,992,397.55	44,213,615.54	51,958,427.90
减：利息收入	6,446,377.54	4,145,258.41	1,575,446.33	5,720,704.74	3,698,953.25
汇兑损失	3,563,877.33	2,048,875.14	388,285.03	2,437,160.17	624,066.68
减：汇兑收益	7,978,701.91	1,619,208.47	200,000.00	1,819,208.47	500,000.00
手续费支出	2,404,770.93	909,107.38	783,001.56	1,692,108.94	1,122,419.79
担保费					
其他支出					
合计	34,500,608.91	20,414,733.63	20,388,237.81	40,802,971.44	49,505,961.12

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-G

备考资产减值损失预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
坏账损失	20,272,009.04	13,956,111.92	10,944,034.89	24,900,146.81	19,385,800.00
存货跌价损失	11,825,985.45	3,889,937.12		3,889,937.12	
可供出售金融资产减值损失					
持有至到期投资减值损失					
长期股权投资减值损失					
投资性房地产减值损失					
固定资产减值损失					
工程物资减值损失					
在建工程减值损失					
生产性生物资产减值损失					
油气资产减值损失					
无形资产减值损失					
商誉减值损失					
合计	32,097,994.49	17,846,049.04	10,944,034.89	28,790,083.93	19,385,800.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-H

备考投资收益预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
权益法核算的长期股权投资收益	51,245,668.52	-1,816,486.04	-	-1,816,486.04	39,800,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益				-	
可供出售金融资产的投资收益	116,637,622.71	19,069,782.10	5,956,900.00	25,026,682.10	2,200,000.00
成本法核算的被投资单位分回的利润	3,006,501.60	3,000,000.00	-	3,000,000.00	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	784,166.68	1,235,069.90	-41,002.46	1,194,067.44	
其他				-	
				-	
合计	171,673,959.51	21,488,365.96	5,915,897.54	27,404,263.50	42,000,000.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表1-I

备考营业外收支预测表

编制单位：烟台冰轮股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数			2015年度预测数
		2014年1-7月已审实现数	2014年8-12月预测数	合计	
一、营业外收入					
政府补助	12,046,309.23	1,670,887.65	6,884,566.05	8,555,453.70	6,000,000.00
其他	17,587,436.03	1,182,848.21	757,321.26	1,940,169.47	250,000.00
合计	29,633,745.26	2,853,735.86	7,641,887.31	10,495,623.17	6,250,000.00
二、营业外支出					
非流动资产处置损失合计	8,735,647.07	1,875,989.19	326,030.84	2,202,020.03	510,000.00
其中：固定资产处置损失	8,644,581.62	1,733,146.81	84,627.89	1,817,774.70	
对外捐赠	-	1,000.00	-	1,000.00	
其他	1,497,290.06	2,004,858.45	1,212,836.04	3,217,694.49	5,020,000.00
合计	10,232,937.13	3,881,847.64	1,538,866.88	5,420,714.52	5,530,000.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

烟台冰轮股份有限公司

2014年8-12月、2015年度备考合并盈利预测编制说明

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

重要提示: 烟台冰轮股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)备考合并盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的, 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、交易简介

根据《烟台冰轮股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金方案》等文件, 本公司拟向烟台冰轮集团有限公司(以下简称“冰轮集团”)发行A股股份购买其持有的烟台冰轮集团(香港)有限公司(以下简称香港冰轮公司)100%股权及冰轮集团办公楼资产。

1. 交易各方基本情况

(1) 购买方基本情况

烟台冰轮股份有限公司(以下简称“公司”)是由烟台冷冻机总厂独家发起, 并经烟台市人民政府于1988年11月以烟政函(1988)31号文、中国人民银行烟台市分行(1988)烟人银字第338号文批准向社会公开发行股票设立的股份有限公司。1993年11月13日, 经国家体改委以体改生(1993)184号文批准为继续进行规范化的股份制试点企业。经中国证券监督管理委员会批准, 1998年5月28日, 公司社会公众股在深圳证券交易所挂牌交易, 股票代码000811。经中国证券监督管理委员会证监公司字(1999)第142号文批准, 2000年3月10日-23日, 公司以1998年末股本总额113,121,900股为基数, 按每10股配售3股的比例向全体股东配售, 配股后公司股本总额为123,673,100.00元。2003年, 根据公司2001年度及2003年第一次临时股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]34号文核准, 公司以2001年12月31日总股本12,367.31万股为基数, 按10:3的比例向全体股东配售股份, 配股后公司股本增至134,905,100.00元。根据公司2003年第二次临时股东大会决议, 公司以2003年6月30日总股本134,905,100股为基数, 按照每10股转增3股的比例, 以资本公积向全体股东转增股份总额40,471,530股, 转增后公司股本增至175,376,630元。

2006年5月22日, 经公司股权分置改革相关股东会议决议表决通过《烟台冰轮股份有限公司股权分置改革方案》, 本公司实施了股权分置改革: 方案实施股份变更登记日2006年5

月 31 日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得 3 股股份的对价股份。公司全体非流通股股东向全体流通股股东执行对价安排总计 18,982,080 股。2006 年 6 月 1 日, 原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股, 并于 2006 年 6 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股份变更登记手续, 非流通股股东以此获得所持股份的上市流通权。

2010 年 6 月 25 日, 公司以 2009 年 12 月 31 日总股本 175,376,630 股为基数, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。转增股本后, 公司总股本增至 263,064,945 元。

2011 年 6 月 22 日, 公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 263,064,945 元为基数, 以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 5 股。送股后, 公司总股本增至 394,597,417 元。

公司营业执照注册号: 370000018014590

注册地址: 烟台市芝罘区冰轮路 1 号

公司经营范围:

前置许可经营项目: 压力容器设备的生产、销售(凭生产许可证经营)

一般经营项目: 制冷空调设备、机械设备零配件、塑料制品(不含农膜)、装饰材料、塑钢门窗、集装箱、氧舱、环保及轻纺设备的制造、销售; 制冷空调成套设备安装调试、工程设计、技术咨询服务; 许可范围的进出口业务; 五金交电化工(不含化学危险品)、建筑材料的批发、零售; 钢结构制作与安装、防腐保温工程; 房屋租赁; 气体压缩机、配电开关控制设备的生产、销售。

(2) 被购买方基本情况

香港冰轮公司成立于 2011 年 2 月 8 日, 由烟台冰轮集团有限公司出资 20,000 港元设立, 公司注册地址: 中国香港, 香港冰轮公司主要业务为投资管理, 其子公司情况如下:

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
DUHAM BUSHHOLDING BHD	直接持股子公司	马来西亚	投资	50,000 万令吉	投资控股、管理服务
烟台顿汉布什工业有限公司	间接持股子公司[注]	烟台	工业加工	1,350 万美元	空调产品的生产、销售和维修
烟台哈德福德压缩机有限公司	间接持股子公司[注]	烟台	工业加工	750 万美元	各类制冷压缩机及其零部件的生产、销售和维修
DUHAM BUSH INDUSTRIES SDN. BHD	间接持股子公司[注]	马来西亚	工业加工	1,000 万令吉	生产、销售商业及工业用空调、制冷装置
DUHAM BUSH SALES&SERVICES SDN. BHD	间接持股子公司[注]	马来西亚	商贸	1,000 万令吉	销售、分销、安装商业及工业用空调、制冷装置

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
DUHAM BUSHINTERNATIONAL PTE LTD	间接控股子公司[注]	新加坡	商贸	10 万美元	安装、维修、修理、批发及零售空调、制冷装置
DUHAM BUSHSALES&SERVICES (S) PTE LTD	间接控股子公司[注]	新加坡	商贸	100 万新币	供应、安装、调试空调系统、制冷装置
DUHAM BUSH INTERNATIONAL(AFRICA) (PTY) LIMITED	间接控股子公司[注]	南非	商贸	5 万兰特	进口、经营空调设备
DUHAM BUSHINTERNATIONAL (CAYMAN) LIMITED	间接控股子公司[注]	开曼	投资	3,950.92 万美元	经营 DB 品牌的许可权、商标权；投资
DUHAM BUSH (EUROPE) PLC	间接控股子公司[注]	英国	投资	57.5 万英镑	投资控股
DUHAM BUSHLIMITED	间接控股子公司[注]	英国	工业加工	100 英镑	生产、销售制热、空调产品；部分产品的安装、维修服务
DUHAM BUSHINTERNATIONAL (INDIA) PRIVATE LIMITED	间接控股子公司[注]	印度	商贸	1,000 万卢比	休眠状态
Dunham-Bush International (ARABIA) Ltd.	间接控股子公司[注]	沙特阿拉伯	商贸	50 万里亚尔	休眠状态
TOPGROUP DATA-AIRE SDN. BHD	间接控股子公司[注]	马来西亚	商贸	25 万令吉	休眠状态
DUHAM BUSH MENA JLT	间接控股子公司	阿联酋	商贸	30 万迪拉姆	销售空调、制冷装置

注：均为 DUHAM BUSHHOLDING BHD 子公司。

2. 发行股份购买资产方案

公司拟向冰轮集团发行 A 股股份购买其持有的香港冰轮公司 100%股权及冰轮集团办公楼资产，是以独立的具有证券业务资格的评估机构中京民信（北京）资产评估有限公司评估出具的京信评报字[2014]第 261 号《资产评估报告书》为作价依据。截至 2014 年 7 月 31 日，香港冰轮评估值为 21,135.94 万元，办公楼资产评估价值为 9,957.67 万元，按照《关于发行股份购买资产的议案》本次锁定的发行价格为 9.78 元/股，预计发行股份 31,793,057.00 股，全为有限售条件股份，发行完成后本公司的股份为 426,390,474.00 股。

二、备考盈利预测编制基础

本公司备考盈利预测报表是在以假设在 2013 年 1 月 1 日已完成对冰轮集团发行股份及资产购买而编制的备考报表为基础进行编制的，同时，该盈利预测结合了香港冰轮公司的盈利预测情况。公司编制的 2013 年度和 2014 年 1-7 月份备考报表及司及香港冰轮相应期间财务

报表和盈利预测报表已由大信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审计。

另外，本盈利预测是以公司为主体持续经营下，根据国家宏观经济政策，结合香港冰轮公司的盈利预测及本公司 2014 年度及 2015 年度公司的生产经营计划、各项业务收支计划、已签订的销售合同及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制的。

本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定，编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

三、备考盈利预测所依据的基本假设

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响。
- 9、本次的筹划发行股份购买资产并募集配套资金事项已经上市公司股东大会及相关各方之权力机构批准，并获得中国证券监督管理委员会核准通过。

四、盈利预测表

1. 备考盈利预测表；
2. 备考 2014 年营业收入、成本预测表；
3. 备考 2014 年毛利预测表；
4. 备考 2015 年营业收入、成本和毛利预测表；
5. 备考营业税金及附加预测表；
6. 备考销售费用预测表；
7. 备考管理费用预测表；
8. 备考财务费用预测表；

9. 备考资产减值损失预测表；
10. 备考投资收益预测表；
11. 备考营业外收支预测表。

五、编制备考盈利预测采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初

始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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之和。购买方为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，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方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，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，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。

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应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

4. 合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

中国境内企业设在境外的子公司在境外发生的交易或者事项，因受法律法规限制等境内不存在或者交易不常见，企业会计准则未作出规范的，可以将境外子公司已经进行的会计处理结果，在符合基本准则的原则下，按照国际财务报告准则进行调整后，并入境内母公司合并财务报表的相关项目。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

5. 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

（1）判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则
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时，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）不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，不能再对被投资单位实施控制的、共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，对于剩余股权，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理，在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期投资收益。

对于失去控制权时的交易，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，母公司财务报表中，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，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。在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间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。

6. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

7. 外币业务及外币财务报表折算

（1） 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用当月 1 日的中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期

汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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。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。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公

允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量；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，应当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，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额与初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

本公司金融资产或金融负债后续计量中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其他综合收益；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其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- 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；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1）没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

2）管理层没有意图持有至到期；

3）受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

4）其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

9. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1） 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项的确认标准	期末账面余额在250万元以上（含250万元）的应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失

（2） 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	除单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	40	40
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

（3）单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	单项金额不重大但账龄超过 3 年的应收款项
根据信用风险特征组合确定的计提方法	单独进行减值测试，经减值测试后不存在减值的，按账龄计提

10. 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、低值易耗品、委托加工材料、在产品、工程施工、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，低值易耗品发出采用一次转销法；原材料、委托加工材料均采用计划成本核算，月末结转成本差异；库存商品的领用、发出均按加权平均法核算。

（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，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

11. 长期股权投资

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

（3）长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- a. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- b. 参与被投资单位的政策制定过程；
- c. 向被投资单位派出管理人员；
- d. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- e. 与被投资单位之间发生重要交易。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

12. 投资性房地产

（1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转

让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

13. 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 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）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-30	3	3.23-9.70
机器设备	8-12	3	8.08-12.13
运输设备	8	3	12.13
其 他	5-10	3	9.70-19.4

（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，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：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；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

14. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象

时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

15. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照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；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

16. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度

终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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；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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

17. 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，主要包括模具费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

18. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19. 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。

报告期内，公司对国内销售和出口销售收入确认的原则及时点分别如下：

A. 国内销售收入确认原则及时点

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据销售订单由仓库配货后，运输部门将货物发运，同时购货方对货物的数量和质量无异议进行确认；销售金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

B. 出口销售收入确认原则及时点

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，并已经安排货物发运；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

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：①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；②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。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(4) 建造合同收入

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建造合同在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

a. 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

b. 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

c. 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③本公司按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。

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。

20. 政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。根据相关政府文件规定的补助对象，公司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两种类型。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，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助会计处理

政府补助在能够满足政府补助所附的条件且能够收到时予以确认。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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的使用寿命，自相关资产可供使用时起将递延收益分期转入营业外收入。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，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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余额的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明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时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（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，确定该计税基础为其差额），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）递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

22. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

公司不存在融资租赁业务。

对于经营租赁的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

23. 持有待售资产

（1）持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

（2）持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值,使该固定资产的预计净

残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

24. 税项

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额减去可抵扣的进项税额	13%、17%
营业税	应税收入额	3%、5%
城市维护建设税	实际应缴纳的流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	实际应缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际应缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：（1）母公司 2011 年 10 月 31 日被认定为高新技术企业，证书号：GF201137000013，2011 年度至 2013 年度适用企业所得税税率为 15%。

（2）烟台顿汉布什工业有限公司于 2012 年 11 月获批高新技术企业，于 2013 年 5 月由山东省烟台市莱山区国家税务局批准高新技术企业低税率优惠，变更为按 15%缴纳企业所得税，优惠所属期从 2012 年开始。其余国内子公司执行 25%的企业所得税率。

（3）烟台冰轮集团(香港)有限公司及海外子公司所得税率如下表：

公司名称	所得税率		
	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
烟台冰轮集团(香港)有限公司	16.50%	16.50%	16.50%
DUHAM BUSH INDUSTRIES SDN. BHD	25%	25%	25%
DUHAM BUSH SALES&SERVICES SDN.BHD	25%	25%	25%
DUHAM BUSHINTERNATIONAL PTE LTD	17%	17%	17%
DUHAM BUSHSALES&SERVICES (S) PTE LTD	17%	17%	17%
DUHAM BUSH INTERNATIONAL(AFRICA)(PTY) LIMITED	28%	28%	28%
DUHAM BUSH LIMITED	超额累进税率： 20%-23.75%	超额累进税率： 20%-23.75%	超额累进税率： 20%-23.75%
DUHAM BUSHINTERNATIONAL (CAYMAN) LIMITED	0%	0%	0%
DUHAM BUSH MENA JLT	0%	0%	0%

六、备考盈利预测表主要项目的说明

（一）、备考营业收入预测

营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的，其中销售量是依据以前实际销售量的历史资料，结合预测期间合同订货量、生产经营计划和已实现销售量，同时考虑到预测期间销售量的变动趋势及公司生产能力进行的预测。销售量预测方法包括定性分析法和定量分析法。销售价格是依据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及盈利预测主体的定价策略进行的预测。

盈利预测主体 2013 年度备考口径实际的营业收入为 262,974.47 万元，2014 年 1-7 月备考口径实际的营业收入为 157,515.87 万元，2014 年 8-12 月营业收入预测数为 107,444.61 万元，2014 年度营业收入预测数为 264,960.48 万元，2014 年度营业收入预测数比 2013 年度增加 1,986.01 万元，增幅为 0.76%。盈利预测主体 2015 年度营业收入预测数为 290,239.05 万元，比 2014 年度增加 25,278.57 万元，增幅为 9.54%，这主要是由于香港冰轮公司下属子公司收入增长较快所致。

（二）备考营业成本预测

公司营业成本预测是在对产品生产数量和产品单位成本实施合理预计的基础上进行的。其中产品生产数量是依据公司生产经营计划、已签订的销售合同以及预测期间市场需求变化和业务拓展趋势进行的预测；产品单位成本是依据对产品生产过程中原材料、人工费、燃料动力、制造费用消耗情况进行分析，区分其中的变动成本和固定成本，同时考虑主要原材料的市场供应情况以及采购价格的变化趋势等因素对产品单位成本的影响程度的基础上进行的预测。

盈利预测主体 2013 年度备考口径实际的营业成本为 181,876.43 万元，2014 年 1-7 月备考口径实际的营业成本为 111,302.32 万元，2014 年 8-12 月营业成本预测数为 75,452.60 万元，2014 年度营业成本预测数为 186,754.92 万元，2014 年度营业成本预测数比 2013 年度增加 4,878.49 万元，增幅为 2.68%。盈利预测主体 2015 年度营业成本预测数为 203,948.19 万元，比 2014 年度增加 17,193.27 万元，增幅为 9%。

（三）备考营业税金及附加预测

营业税金及附加 2013 年备考口径下发生额为 2,560.83 万元，2014 年 1-7 月备考口径下发生额为 1,166.52 万元，依据各税种的计税依据及税法规定的相关税率预测 2014 年 8-12 月

营业税金及附加为 953.35 万元，2014 年度营业税金及附加为 2,119.87 万元，较 2013 年发生额减少 440.96 万元，减幅为 17.22%，主要系 2013 年出售了大量的万华化学原始股，相应的缴纳了大额营业税及附加税，预测 2014 年将没有此类情况发生，从而导致营业税金及附加减少。预测 2015 年度营业税金及附加为 2,440.80 万元，较 2014 年预测额增加 320.93 万元，增幅为 15.14%，主要系预测 2015 年收入增加，导致营业税金及附加增加。

（四）备考销售费用预测

销售费用是根据历史资料及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；运输费、业务招待费、差旅费、广告费、会务费、办公费等根据历史资料 and 经营计划进行预测。

2013 年度备考口径下销售费用发生额为 35,198.58 万元，2014 年 1-7 月备考口径下发生额为 18,867.93 万元。经测算，2014 年 8-12 月预测的销售费用为 15,600.19 万元，2014 年度全年预测的销售费用为 34,468.12 万元，减幅为 2.08%。2015 年度全年预测的销售费用为 37,287.70 万元，增幅为 8.18%。

影响销售费用预测的重要项目有：办公费、差旅费、广告宣传费、代理费及佣金、业务招待费、运输费、职工薪酬、租赁费、包装费、交通费、通讯费、修理费、质保费用、其他等等。公司在 2014 年推行精细化管理，本着节约的精神对每项费用进行严格审查，大力压缩广告宣传费、运输费、代理费及佣金、业务招待费、交通费等各项费用，使 2014 年销售费用有所降低，但是随着 2015 年公司业务量的快速增长，相应销售费用较 2014 年也有所增长。

职工薪酬 2013 年发生额为 12,465.81 万元，2014 年预测数为 11,976.01 万元，减少 3.93%，减少原因系 2014 年销售任务完成得不理想导致业务员薪酬的减少。2015 年预测数为 12,615.88 万元，增加 5.34%，增长原因系预计 2015 年销售收入有较大增长导致业务员薪酬的增长。

质保费用 2013 年发生额为 1,199.20 万元，2014 年预测数为 1,158.93 万元，减少 3.36%，减少原因系 2014 年狠抓质量管理初见成效，客户投诉及产品返修大大减少，导致质保费用减少。2015 年预测数为 1,294.70 万元，增加 11.71%，增长原因系预计 2015 年销售收入有较大增长导致质保费用的绝对数有所增长。

代理费及佣金 2013 年实际发生额为 5,055.55 万元，2014 年预测数为 4,882.76 万元，减少 3%，2015 年预测数为 4,633.52 万元，减少 5.10%，2014 年及 2015 年逐年减少的原因系

本公司部分子公司自 2014 年开始调整销售方式，代理业务比重减少，代理费及佣金逐步有所减少。

（五）备考管理费用预测

管理费用是根据历史资料及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；租赁费按照签订的租赁合同及下年预计新增的租赁项目预计租金进行预测；业务招待费、差旅费、办公费、修理费、水电费等根据历史资料 and 经营计划进行预测。

2013 年度备考口径下管理费用发生额为 22,489.75 万元，2014 年 1-7 月备考口径下发生额为 12,160.18 万元。经测算，2014 年 8-12 月预测的管理费用为 8,697.79 万元，2014 年预测的管理费用为 20,857.97 万元，减幅为 7.26%。2015 年预测的管理费用为 21,505.11 万元，增幅为 3.10%。

影响管理费用预测的重要项目有职工薪酬、技术开发费、折旧费、税金、业务招待费、无形资产摊销等项目。公司在 2014 年推行精细化管理，本着节约的精神对每项费用进行严格审查，大力压缩办公费、差旅费、修理费、保险费等各项费用，使 2014 年管理费用有所降低，但是随着业务量的增长，2015 年职工薪酬、研究技术发展费等费用还是要有所增长，所以 2015 年管理费用比 2014 年有所增长。

职工薪酬 2013 年发生额为 8,806.22 万元，2014 年预测数为 7,327.24 万元，减少 16.79%，减少原因系完善管理职能从而节约人员人工费用，另外由于 2014 年销售任务完成得不理想导致所有职工的绩效奖励有所减少。2015 年预测数为 7,769.88 万元，增长 6.04%，增长原因亦系为企业规模的增大而增加的管理人员人工费用以及工资上涨导致人工费用的增长。

折旧费 2013 年发生额为 1,475.43 万元，2014 年预测数为 1,348.52 万元，减少 8.60%，2015 年预测数为 1,201.74 万元，减少 10.89%，减少原因系管理用设备使用时间较长，有部分设备已提足折旧且预计近期不增加新设备，另外，公司计划重组后将逐步整合和裁撤一些办事处等管理机构，相应资产也将减少，因此折旧费预计将持续减少。

（六）备考财务费用预测

财务费用预测数由预测的利息支出（减利息收入）、汇兑损失（减汇兑收益）以及相关的手续费三部分构成。利息收入预测根据预测期间人民币及外币存款数、存期及利率测算。利息支出根据预测期间的借款计划、银行利率测算。汇兑损失根据预测期间持有的外币资产、

负债及汇率差异测算。

公司以 2013 年 12 月 31 日的融资规模为基础，结合 2014 年度、2015 年度生产经营计划、投资计划及 2014 年度、2015 年度公司预算，确定 2014 年度、2015 年度融资计划，在中国人民银行基准贷款利率的基础上结合金融市场环境对 2014 年度、2015 年度财务费用进行预测。

2013 年度备考口径下的财务费用为 3,450.06 万元，2014 年 1-7 月备考口径下发生额为 2,041.47 万元。经测算，2014 年 8-12 月预测的财务费用为 2,038.82 万元，2014 年度全年预测的财务费用为 4,080.30 万元。经测算，2015 年度全年预测的财务费用为 4,950.60 万元。

（七）备考资产减值损失预测

公司的资产减值损失主要是根据应收款项余额及其账龄以及存货的跌价计提的坏账准备，公司根据销售增长情况，对 2014 年底、2015 年底的应收款项余额进行预测，并根据历史财务数据对应收款项账龄的分布趋势进行估计，从而测算 2014 年度、2015 年底应当计提的资产减值损失。

2013 年度备考口径下发生的资产减值损失为 3,209.80 万元，2014 年 1-7 月备考口径下发生额为 1,784.60 万元。经测算，2014 年 8-12 月资产减值损失预测金额为 1,094.41 万元，2014 年度资产减值损失预测金额为 2,879.01 万元，其中坏账损失 2,490.01 万元。2015 年度资产减值损失预测金额为 1,938.58 万元，全部为坏账损失。

（八）备考投资收益预测

合并报表投资收益主要包括权益法核算的长期股权投资收益、可供出售金融资产的投资收益、成本法核算的被投资单位分回的利润、持有交易性金融资产期间取得的投资收益。2014 年预计权益法核算的长期股权投资收益为-181.65 万元，2015 年预计权益法核算的长期股权投资收益为 3,980.00 万元。投资收益主要来源于联营企业烟台荏原空调设备有限公司、烟台现代冰轮重工有限公司、烟台卡贝欧换热器有限公司。其中烟台现代冰轮重工有限公司 2014 年预计亏损较大，另两家公司仍有较多盈利。随着外部形势的好转，烟台现代冰轮重工有限公司接到的 2015 年订单大量增加，预计 2015 年能实现较多净利润，从而使公司保持较多的投资收益。

（九）备考营业外收入及营业外支出预测

营业外收入系非经常性损益，发生额具有不确定性，出于谨慎性考虑，对 2014 年度及 2015 年度仅预测根据政府文件等资料预计能收到的政府补助等款项。

营业外支出，公司 2014 年营业外支出测算数为 542.07 万元，2015 年营业外支出测算数为 553 万元，主要系预计需要支付的赔偿款、固定资产处置损失等。

（十）备考所得税费用预测

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司使用的所得税率计算的。

所得税费用 2014 年度预测数为 3,525.75 万元，2013 年备考口径下发生的所得税费用为 4,364.79 万元，减少 839.04 万元，减幅为 19.22%，2015 年度预测数为 3,960.23 万元，增加 434.48 万元，增幅为 12.32%，变动原因主要系公司应税利润变动所致。

七、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

1、原材料价格波动的影响

受国家政策、经济形势和通货膨胀的三重影响，原材料价格呈现较大波动；其中主要原料钢材、铜管、铝合金等波动较大，给公司生产经营带来不利影响。

2、市场波动的影响

目前公司所处行业竞争比较激烈，公司面临较大的经营压力，常规产品利润下降趋势明显。

（二）公司对策

1、原材料价格虽然一定程度波动，但公司都能够通过与供应商紧密协商，提前掌控价格波动，在涨幅比较大的时期能提前预警，提高下游产品价格消化原材料价格上涨带来的成本压力，而且公司积极扩大盈利能力较高的自主品牌销售，以提高产品的附加值，降低因原材料价格变动造成对公司产品成本的不良影响。

2、公司不断加大研发的投入能力，优化产品结构，不断推出符合市场需求的新产品，有效的提高了产品的核心竞争力。

3、公司坚持不断完善现有的销售模式，建立了客户需求反馈机制，市场信息可以快速传递到公司决策层，公司能快速作出反应，集中技术优势为客户提供更加完善的解决方案，赢得了稳定可靠的客户群的支持。

八、董事会成员关于盈利预测报告的声明

本公司董事会全体董事承诺本盈利预测报告及其附件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本公司编制盈利预测所依据的假设是合理的，并且假设已充分披露。本公司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。本公司盈利预测

的编制基础是恰当的，且已得到有效的遵循。在正常生产经营情况下，本公司能完成相应的盈利预测，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本公司董事会全体董事对本公司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、减轻或者免除本公司董事会全体董事的会计责任。

九、盈利预测承诺函

公司全体董事向投资者郑重承诺，在正常生产经营条件下，公司能够完成2014年度及2015年度的盈利预测指标。

烟台冰轮股份有限公司

2014年12月15日