

国电南瑞科技股份有限公司
备考合并盈利预测审核报告

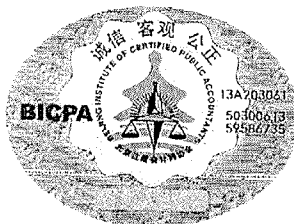


中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、备考合并盈利预测审核报告	1
二、已审备考合并盈利预测表	2
三、备考合并盈利预测的编制基础和基本假设	3-5
四、备考合并盈利预测的编制说明	6-39
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审核报告

中天运[2013]普字第 90374 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“国电南瑞”）按“备考合并盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的国电南瑞 2013 年 6-12 月、2014 年度的备考合并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》。国电南瑞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“备考合并盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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，并按照后附的“备考合并盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南京南瑞集团公司发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

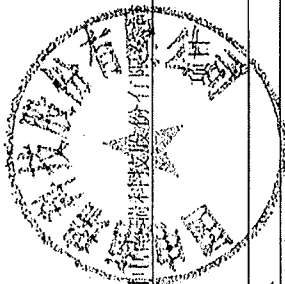
二〇一三年六月十七日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





备考合并盈利预测表

预测期间：2013年6-12月、2014年度

	2012年度		2013年度		2014年度
	已审数	2013年1-5月 已审数	2013年6-12月 预测数	2013年度 合计	2014年度 预测数
一、营业收入	830,850.22	255,288.36	713,166.88	968,455.24	1,169,954.19
其中：主营业务收入	829,627.81	255,062.88	712,901.00	967,963.88	1,169,490.60
其他业务收入	1,222.41	225.48	265.88	491.36	463.59
减：营业成本	591,196.16	197,187.57	495,698.17	692,885.74	853,897.17
其中：主营业务成本	590,708.98	197,091.45	495,598.45	692,689.90	853,726.17
其他业务成本	487.18	96.12	99.72	195.84	171.00
营业税金及附加	7,213.56	1,558.05	5,875.32	7,433.37	8,339.36
销售费用	39,508.22	12,487.15	32,438.36	44,925.51	52,134.33
管理费用	50,440.63	14,948.25	48,375.06	63,323.31	74,142.72
财务费用	794.88	223.92	2,185.53	2,409.45	5,727.36
资产减值损失	14,344.35	5,239.99	10,325.30	15,565.29	18,120.43
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）	-	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	127,352.42	23,643.43	118,269.14	141,912.57	157,592.82
二、营业利润（亏损以“-”号表示）	21,172.03	8,768.33	13,084.71	21,853.04	22,122.05
加：营业外收入	299.64	17.64	8.00	25.64	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-	-
三、利润总额（亏损以“-”号表示）	148,224.81	32,394.12	131,345.85	163,739.97	179,714.87
减：所得税费用	17,687.23	3,524.60	13,924.85	17,449.45	19,269.75
四、净利润（亏损以“-”号表示）	130,537.58	28,869.52	117,421.00	146,290.52	160,445.12
其中：同一控制下企业合并之被合并方在企业合并前实现的净利润	-	-	-	-	-
归属母公司所有者的净利润	130,249.69	28,955.78	116,763.80	145,719.58	159,876.95
少数股东损益（合并报表填列）（亏损以“-”号表示）	287.89	-86.26	657.20	570.94	568.17
五、其他综合收益	-	-	-	-	-
六、综合收益总额	130,537.58	28,869.52	117,421.00	146,290.52	160,445.12
归属母公司所有者的综合收益总额	130,249.69	28,955.78	116,763.80	145,719.58	159,876.95
归属于少数股东的综合收益总额	287.89	-86.26	657.20	570.94	568.17

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中天会计师事务所
审验专用章

国电南瑞科技股份有限公司 备考合并盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：国电南瑞科技股份有限公司（以下简称：“本公司”或“公司”）2013年6-12月及2014年度备考合并盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、备考合并盈利预测的编制基础

本公司以经审计的拟购买资产模拟汇总财务报表及个别财务报表和公司备考合并财务报表及个别财务报表所反映的经营成果为基础，结合公司和拟购买资产2013年度、2014年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司2013年6-12月及2014年度的备考合并盈利预测。备考合并盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部2006年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

本备考合并盈利预测报告的合并范围以控制为基础，按照本公司和拟购买资产的具体范围予以确定，在编制本次备考合并盈利预测时，假设当本次发行股份之重大资产重组交易完成后的股权架构于本报告期期初2011年1月1日已经存在，并将本公司和拟购买资产按此假设的股权架构合并后作为盈利预测报告主体。备考合并盈利预测报告中的少数股东损益指预测期间不属于本公司所拥有，或拟购买资产范围内各实体不归属于

南京南瑞集团公司的损益。备考合并盈利预测报告净利润扣除该少数股东损益后的净额以归属于母公司的净损益列示。

本备考合并盈利预测报告系按照本报告所述会计政策及会计估计进行编制，所采用的会计政策和会计估计在所有重大方面与编制拟购买资产 2012 年度及 2013 年 1-5 月的备考合并财务报告所采用的主要会计政策和会计估计一致。拟购买资产范围内所有公司采用的主要会计政策和会计期间按照统一的会计政策和会计期间而定。并且相互之间的所有重大账目及交易于合并时予以抵销。

本备考合并盈利预测报告仅供国电南瑞向南京南瑞集团公司发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

二、备考合并盈利预测的基本假设

本备考合并盈利预测报告基于以下重要假设：

（一）公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；

（二）公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；

（三）国家对公司所处行业政策将不会发生重大改变，公司与客户和供应商签订的购销合同不会发生重大调整，并能根据合同规定如期履行；

（四）公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化；

（五）公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动，生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动；

（六）公司相关组织机构不会发生重大变化，且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

（七）公司目前没有其他重大资产交易的计划，因此，本模拟合并盈利预测未考虑

由此可能产生的影响；

（八）公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大的变更而发生重大调整。

（九）无其他不可抗拒及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

国电南瑞科技股份有限公司（公章）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

国电南瑞科技股份有限公司
拟向南京南瑞集团公司发行股份购买资产
备考合并盈利预测的编制说明

一、概况

(一) 本次发行股份购买资产的交易各方基本情况

1、国电南瑞科技股份有限公司

国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“国电南瑞”）是经国家经贸委国经贸企改[2001]158号文《关于同意设立国电南瑞科技股份有限公司的批复》批准，于2001年2月28日由南京南瑞集团公司联合其他7家发起人设立，并已取得注册号为320191000002198的营业执照。国电南瑞发行前注册资本6,900万元，经中国证券监督管理委员会证监“证监发行字[2003]115号”文核准，国电南瑞于2003年9月24日以10.39元/股的价格首次向境内社会公众公开发行人民币普通股4,000万股，发行完成后，国电南瑞总股本为10,900万股，注册资本为10,900万元。证券代码为600406。国电南瑞发行后经过历次股本及股权结构变更，截至2012年9月30日注册资金157,553.83万元人民币；法定代表人：肖世杰；注册地址：江苏省南京市高新技术产业开发区D10幢。

经营范围：发电、输电、变电、供电控制系统设备；计算机及外部设备；通信交换、通信终端及通信设备（不含卫星地面接收设备）；工业自动化仪表、电工仪器、电子测量仪器、工业过程控制系统及装置设计、制造、销售、服务；电子计算机软件的研制、开发、服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；轨道交通控制系统、信号系统及控制设备和软件、轨道

交通通信交换、通信终端及通信设备（不含卫星地面接收设备）的技术研发及技术转让。

国电南瑞的控股股东为南京南瑞集团公司，截至 2013 年 5 月 31 日，国电南瑞总股本 1,575,538,287 股，全部为流通 A 股。2012 年 11 月 23 日，南京南瑞集团公司增持国电南瑞股份 1.9993%，现持有国电南瑞 37.245% 股份，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。国电南瑞主要从事电网调度自动化、变电站保护及综合自动化、农电/配电自动化及终端设备、火电厂及工业控制自动化、用电自动化及终端设备、电气控制自动化、轨道交通保护及电气自动化等产品的软硬件开发、生产、销售及与之相关的系统集成服务。国电南瑞是国内电力二次设备龙头上市公司，产品主要应用于电力、新能源、公共事业及大型行业客户（城市轨道交通、铁路、石化、煤炭、冶金等）、工业控制、建筑智能化等行业。受益于电力二次设备旺盛的市场需求，近几年上市公司订单一直保持着较高的增长状态。

2、南京南瑞集团公司

南京南瑞集团公司（以下简称“南瑞集团”）前身为南京南瑞自动化总公司（以下简称“南自总公司”），于 1993 年 2 月 27 日成立，并已取得注册号为 320191000002840 的营业执照。注册资金为 80,000 万元人民币；企业性质：全民所有制；法定代表人：肖世杰；注册地址：南京高新开发区 D11 栋。

经营范围：电力及其他工业控制设备、电力信息技术应用系统、计算机网络及综合信息资源管理系统、电力系统仿真分析系统、计算机及配件、机械设备、仪器仪表、电子及信息产品、通信设备的开发、制造、销售、技术服务、出口；高电压计量、试验及系统安装调试工程；所属企业自研、自产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零备件进口；承包境外电力系统自动化与水利电力测控工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

南瑞集团主要从事电力系统二次设备、信息通信、智能化中低压电气设备、发电及水利自动化设备及工业自动化设备的研发、设计、制造、销售与工程服务，是我国最大

的电力系统自动化、水利水电自动化、轨道交通监控技术、设备及服务供应商。同时，南瑞集团是第二批国家创新型企业，是“国家火炬计划重点高新技术企业”和国家认定企业技术中心，注册商标“南瑞”是中国驰名商标，“南瑞”牌产品是中国名牌产品。南瑞集团连续十届进入中国软件企业百强、连续七届成为中国十大创新软件企业。南瑞集团是“国家火炬计划重点高新技术企业”、“江苏省文明单位标兵”企业和“联合国采购供应商”。

（二）本次发行股份购买资产的交易简介

国电南瑞分别于 2012 年 11 月 6 日、2013 年 5 月 3 日召开第四届董事会第二十一次会议审议、第五届董事会第二次会议审议通过了《国电南瑞科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》、《国电南瑞科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》等议案，批准了国电南瑞向南瑞集团发行股份购买资产的交易（以下简称：本次交易），国电南瑞与南瑞集团分别于 2011 年 11 月 6 日、2013 年 5 月 3 日签署的附生效条件的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产的补充协议》。根据上述议案和签署的协议，国电南瑞拟向南瑞集团发行股份，购买南瑞集团持有的北京科东电力控制系统有限责任公司 100%股权、北京电研华源电力技术有限公司 100%股权、北京国电富通科技发展有限公司 100%股权、南京南瑞太阳能科技有限公司 75%股权和南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司整体资产及负债。各单位基本情况如下：

1、北京科东电力控制系统有限责任公司（以下简称：北京科东），于 1995 年 11 月 28 日成立，主要从事电网调度自动化、电力仿真、电力市场、电力二次系统安全防护、配用电自动化及终端设备等的研发、制造。主要产品有电网调度自动化产品（CC-2000A、D5000）、电力仿真培训系统、电力交易运营系统、用电自动化产品技术等。注册资本人民币 15,000 万元，为南瑞集团下属全资子公司。

2、北京电研华源电力技术有限公司（以下简称：电研华源），于 2000 年 1 月 31

日成立，主要从事配电终端设备、配电自动化及配网管理系统、智能配电设备等的研发、制造。主要产品包括智能配电设备、配电自动化及配网管理系统、配电终端等。注册资本人民币 6,000 万元，为南瑞集团下属全资子公司。

3、北京国电富通科技发展有限公司（以下简称：国电富通），于 2002 年 9 月 20 日成立，主要从事高温高压管件、干排渣、气力除灰等电站辅机类产品，褐煤综合利用、水处理、密闭式水冷等环保及资源再利用产品，密封脂、RTV 涂料、电力复合脂、脱硝催化剂等电力新材料及应用类产品的研发、制造。主要产品包括电站辅机、环保及资源再利用、电力新材料及应用等。注册资本人民币 15,000 万元，为南瑞集团下属全资子公司。

4、南京南瑞太阳能科技有限公司（以下简称：南瑞太阳能），于 1996 年 8 月 9 日成立，主要从事光伏电站系统集成与工程总承包、光伏发电控制设备、光伏电站综合监控系统、光热及储能技术应用等。主要产品和业务包括光伏电站建设、变电站直流系统、光伏发电设备等。注册资本人民币 6,000 万元，其中：南瑞集团持股 75.00%；江苏省新能源开发有限公司持股 20%，江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司持股 5%。

5、南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司（以下简称：稳定分公司），其前身起源于南京南瑞集团公司稳定技术分公司，系由南瑞集团于 1998 年设立，设立时资金数额为人民币 200 万元。2010 年，南瑞集团因业务整合将该分公司注销，但南瑞集团仍保留其主要业务，2012 年 9 月南瑞集团成立稳定分公司来承继其业务并完成工商注册，经营资金人民币 5,000 万元。稳定分公司主要从事电网安全稳定量化分析与咨询、电网安全稳定综合防御、大容量新能源并网智能控制、电网安全稳定实时控制、电能质量监测分析控制、电网安全稳定控制试验验证。主要产品包括电网安全稳定量化分析、电网安全稳定综合防御、大容量新能源并网智能控制等。

以上涉及的国电南瑞拟购买之南瑞集团下属子公司和分公司以下统称“拟购买资产”。

本备考合并盈利预测报告的合并范围以控制为基础,按照本公司和拟购买资产的具体范围予以确定,在编制本次备考合并盈利预测时,假设当本次发行股份之重大资产重组交易完成后的股权架构于本报告期初 2011 年 1 月 1 日已经存在,并将本公司和拟购买资产按此假设的股权架构合并后作为盈利预测报告主体。(以下简称“公司”或者“本公司”)。

本次交易尚需经国电南瑞股东大会审议批准,并获得中国证券监督管理委员会核准。

二、重要会计政策及会计估计

下述会计政策和会计估计系根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定厘定。

1、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

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) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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(股本溢价),资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下

企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。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；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差额，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余应当冲减少数股东权益。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

7、金融工具

(1) 金融资产

①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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，

公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

④金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时,本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,本公司将下列两项金额的差额计入当期损益:

A、所转移金融资产的账面价值;

B、因转移而收到的对价,与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

(2) 金融负债

①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和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、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,采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,计入当期损益。

B、其他金融负债,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,本公司终止确认该金融负债或其一部

分。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

8、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 1000 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

②账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定 无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

9、存货

(1) 本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

(2) 原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成

本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注二、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本

公司不同的,权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损,除本公司负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的,在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算,在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时,确认投资收益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试,估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,长期股

权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、投资性房地产

（1）本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	—	2%

（2）投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

12、固定资产

（1）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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

（3）固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的,固定资产的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

13、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时,按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的在建工程进行减值测试,估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的,在建工程的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

14、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时,开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止借款费用的资本化,以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额),其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资

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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内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。

15、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(4) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

①该义务是企业承担的现时义务；

②履行该义务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。

(2) 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。

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的，最佳估

计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

18、收入

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

19、政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司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；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计

入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

20、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体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）递延所得税资产及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

得税相关或者是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及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

21、经营租赁

(1) 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

22、持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产(不包括递延所得税资产),划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产,账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入,工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%

个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

（二）税收优惠及批文

1、根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司、子公司国电南瑞南京控制系统有限公司、子公司安徽中天电力电子有限责任公司、子公司安徽继远电网技术有限责任公司、子公司南瑞航天（北京）电气控制技术有限公司和拟购买资产中北京科东、电研华源及稳定分公司软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。

2、根据财政部、国家税务总局财税字[1999]273 号《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》规定，经南京市技术市场认定登记的技术转让、技术开发合同，相关技术咨询、技术服务收入免征营业税。

3、公司、子公司国电南瑞南京控制系统有限公司、子公司安徽中天电力电子有限责任公司、子公司安徽继远电网技术有限责任公司、子公司南瑞航天（北京）电气控制技术有限公司，以及南瑞集团公司和拟购买资产中的北京科东、电研华源、国电富通均被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，按 15%征收企业所得税。

四、盈利预测表主要项目编制说明

（一）营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
一、主营业务收入	829,627.81	255,062.88	712,901.00	967,963.88	1,169,490.60
电网调度自动化	214,074.11	61,609.63	151,318.35	212,927.98	201,411.89

国电南瑞科技股份有限公司

拟向南京南瑞集团公司发行股份购买资产

备考合并盈利预测说明

变电站及综合保护自动化	163,235.36	65,590.09	127,218.65	192,808.74	227,200.80
轨道交通保护及电气自动化	54,745.03	19,338.02	53,423.43	72,761.45	107,076.68
火电厂及工业控制自动化	2,818.71	904.36	1,120.67	2,025.03	1,381.88
农电/配电自动化及终端设备	99,606.21	19,933.35	112,685.32	132,618.67	174,429.53
用电自动化及终端设备	84,709.23	38,085.50	79,244.91	117,330.41	163,895.06
电气控制自动化	128,052.19	27,048.97	125,478.84	152,527.81	189,061.92
电站辅机及环保工程	72,122.39	17,768.71	55,515.51	73,284.22	92,622.41
电网安全稳定控制	10,264.58	4,784.25	6,895.32	11,679.57	12,410.43
二、其他业务收入	1,222.41	225.48	265.88	491.36	463.59
合 计	830,850.22	255,288.36	713,166.88	968,455.24	1,169,954.19

续表：

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
一、主营业务成本	590,708.98	197,091.45	495,598.45	692,689.90	853,726.17
电网调度自动化	131,782.02	35,383.01	94,735.47	130,118.48	120,379.76
变电站及综合保护自动化	114,778.53	54,772.40	79,009.32	133,781.72	156,686.31
轨道交通保护及电气自动化	43,515.07	17,277.08	41,502.76	58,779.84	88,941.75
火电厂及工业控制自动化	2,571.17	882.00	941.76	1,823.76	1,224.29
农电/配电自动化及终端设备	65,320.56	14,977.97	70,434.63	85,412.60	111,400.64
用电自动化及终端设备	63,719.11	32,008.54	57,411.20	89,419.74	127,984.67
电气控制自动化	107,233.60	23,793.59	105,935.28	129,728.87	161,859.52
电站辅机及环保工程	56,767.49	14,413.86	42,686.32	57,100.18	74,049.23
电网安全稳定控制	5,021.43	3,583.00	2,941.71	6,524.71	11,200.00
二、其他业务成本	487.18	96.12	99.72	195.84	171.00
合 计	591,196.16	197,187.57	495,698.17	692,885.74	853,897.17

续表：

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	

一、主营业务毛利	238,918.83	57,971.43	217,302.55	275,273.98	315,764.43
电网调度自动化	82,292.09	26,226.62	56,582.88	82,809.50	81,032.13
变电站及综合保护自动化	48,456.83	10,817.69	48,209.33	59,027.02	70,514.49
轨道交通保护及电气自动化	11,229.96	2,060.94	11,920.67	13,981.61	18,134.93
火电厂及工业控制自动化	247.54	22.36	178.91	201.27	157.59
农电/配电自动化及终端设备	34,285.65	4,955.38	42,250.69	47,206.07	63,028.89
用电自动化及终端设备	20,990.12	6,076.96	21,833.71	27,910.67	35,910.39
电气控制自动化	20,818.59	3,255.38	19,543.56	22,798.94	27,202.40
电站辅机及环保工程	15,354.90	3,354.85	12,829.19	16,184.04	18,573.18
电网安全稳定控制	5,243.15	1,201.25	3,953.61	5,154.86	1,210.43
二、其他业务毛利	735.23	129.36	166.16	295.52	292.59
合 计	239,654.06	58,100.79	217,468.71	275,569.50	316,057.02

2、预测说明

(1) 营业收入

公司营业收入包括了电网调度自动化、变电站保护及综合自动化、轨道交通保护及电气自动化、火电厂及工业控制自动化、农电/配电自动化及终端设备、用电自动化及终端设备、电气控制自动化、电站辅机及环保工程和电网安全稳定控制等产品的软硬件开发、生产、销售及与之相关的系统集成服务。2013 年 6-12 月、2014 年的收入是根据各公司经营计划,预计可承揽项目,并结合各公司的生产能力和未来业务发展趋势综合确定。

营业收入 2012 年 830,850.22 万元,2013 年 968,455.24 万元,预计 2014 年 1,169,954.19 万元,2013 年度较 2012 年度增加 16.56%,2014 年度较 2013 年度增加 20.81%。上述增长幅度与公司新签订合同订单增长幅度相吻合,没有出现重大不一致的情形,且遵循了谨慎、合理的原则。

(2) 营业成本

公司的营业成本主要包括领用的原辅材料、水电费用、工资及附加、制造费用以及其他等,2013 年 6-12 月及 2014 年度根据历史年度成本占销售收入的比例及未来企业

发展趋势预测未来年度营业成本。

营业成本 2012 年 591,196.16 万元, 2013 年 692,885.74 万元, 预计 2014 年 853,897.17 万元, 2013 年度较 2012 年度增长 17.20%, 2014 年度较 2013 年度增长 23.24%, 成本的增幅与收入的增幅基本匹配, 没有出现重大不一致的情形, 随着业务规模的变动, 相应的成本也变动。

(二) 营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
营业税	633.14	140.29	310.31	450.60	340.00
城市维护建设税	3,839.22	826.91	3,247.58	4,074.49	4,665.52
教育费附加	1,644.57	354.49	1,390.47	1,744.96	2,000.30
地方教育费附加	1,096.63	236.36	926.96	1,163.32	1,333.54
合 计	7,213.56	1,558.05	5,875.32	7,433.37	8,339.36

2、预测说明

营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加。具体计缴标准及税率参见本盈利预测报告之“三、税项”。营业税金及附加预测是依据公司的营业收入、采购材料成本以及公司适用税法规定的相关税费率进行。

营业税金及附加 2012 年 7,213.56 万元, 2013 年 7,433.37 万元, 预计 2014 年 8,339.36 万元, 2013 年度较 2012 年度增加 3.05%, 2014 年度较 2013 年度增加 12.19%, 营业税金及附加的变动受公司增值税进销差额的影响, 同时与公司业务类别密切相关, 变动在合理范围内。

(三) 销售费用

1、预测结果

项	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月	6-12月	合计	

目		已审实现数	预测数		
职工薪酬	13,983.25	4,467.03	11,599.86	16,066.89	18,184.47
非流动资产折旧摊销	103.29	39.74	150.50	190.24	303.99
办公费	1,496.96	1,274.75	983.60	2,258.35	2,507.97
差旅费	4,590.85	2,142.51	2,802.33	4,944.84	5,385.75
业务招待费	9,216.26	860.25	8,679.56	9,539.81	11,440.36
中标费	5,532.67	1,731.47	4,766.26	6,497.73	8,156.18
会议费	886.47	442.72	574.24	1,016.96	1,183.79
车辆交通费	504.12	187.11	384.19	571.30	669.63
销售服务费	64.24	0.15	76.68	76.83	76.90
广告宣传费	300.95	469.32	268.96	738.28	771.95
运输费	113.10	0.20	126.19	126.39	135.21
修理费	17.41	1.54	16.40	17.94	19.27
外部劳务费	1,108.75	508.98	655.20	1,164.18	1,345.91
租赁费	765.95	165.40	689.58	854.98	956.09
其他	823.95	195.98	664.81	860.79	996.86
合 计	39,508.22	12,487.15	32,438.36	44,925.51	52,134.33

2、预测说明

公司的销售费用主要包括：职工薪酬、办公费、差旅费、中标费、业务招待费、外部劳务费等。业务招待费、差旅费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 39,508.22 万元，2013 年 44,925.51 万元，预计 2014 年 52,134.33 万元，2013 年较 2012 年增加 13.71%，2014 年较 2013 年增加 16.05%，销售费用的变动趋势与收入保持一致。

（四）管理费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	

职工薪酬	28,426.75	7,854.45	23,516.27	31,370.72	34,799.81
非流动资产折旧摊销	3,446.82	1,537.19	3,674.09	5,211.28	6,410.94
办公费	1,149.16	664.99	1,175.83	1,840.82	2,019.15
差旅费	1,535.46	597.09	1,125.93	1,723.02	1,952.09
业务招待费	2,066.52	79.78	2,299.92	2,379.70	2,585.53
实验试制开发费	8,841.50	2,544.28	11,165.07	13,709.35	17,311.64
房屋租赁费	677.49	256.03	924.46	1,180.49	1,494.85
审计咨询费	922.59	204.88	863.68	1,068.56	1,202.03
车辆交通费	525.46	132.19	733.77	865.96	1,147.08
水电费	12.45	29.33	17.24	46.57	63.39
各项税金	906.93	406.21	687.33	1,093.54	1,631.42
低值易耗品摊销	34.72	2.04	19.48	21.52	22.67
会议费	57.31	2.07	43.13	45.20	57.91
外部劳务费	473.68	328.09	208.85	536.94	599.56
上缴房屋占用费	98.04		100.65	100.65	103.69
委托服务费	32.03		32.99	32.99	34.00
其他	1,233.72	309.63	1,786.37	2,096.00	2,706.96
合 计	50,440.63	14,948.25	48,375.06	63,323.31	74,142.72

2、预测说明

公司的管理费用主要包括管理员工资、管理人员差旅费、办公通讯费、业务招待费、外部劳务费、房屋租赁费和实验试制开发费等。业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

管理费用 2012 年 50,440.63 万元,2013 年 63,323.31 万元,预计 2014 年 74,142.72 万元,2013 年较 2012 年增加 25.54%,2014 年较 2013 年增加 17.09%,管理费用变动趋势与收入保持一致。

（五）财务费用

1、预测结果

项	2012 年度	2013年度预测数	2014年度预测数
---	---------	-----------	-----------

目	已审实现数	1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
银行利息支出	2,943.55	834.33	2,844.63	3,678.96	6,400.50
减：银行利息收入	2,501.23	734.36	797.81	1,532.17	1,180.02
汇兑损益	48.95	1.01	-21.01	-20.00	-21.56
银行手续费	303.61	122.94	159.72	282.66	528.44
合 计	794.88	223.92	2,185.53	2,409.45	5,727.36

2、预测说明

公司的财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收支、银行手续费等，其中：利息支出参考公司目前贷款规模和利率，同时考虑公司未来经营规模及计划贷款情况，按每年需支付的利息进行预测；利息收入参考公司目前平均现金规模和银行活期存款利率，同时考虑公司未来经营规模及现金平均储备情况进行预测；银行手续费等费用参考上述进行预测。

财务费用 2012 年 794.88 万元，2013 年 2,409.45 万元，预计 2014 年 5,727.36 万元，2013 年较 2012 年增加 203.12%，2014 年较 2013 年增加 137.70%，随着公司经营规模的扩大，资金需求上升，贷款增加，而现金储备减少，导致利息支出增加，利息收入减少，财务费用发生变动。

（六）资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
坏账损失	14,132.58	5,239.99	10,075.30	15,315.29	17,782.78
存货跌价损失	211.01		250.00	250.00	337.65
固定资产减值损失	0.76				
合 计	14,344.35	5,239.99	10,325.30	15,565.29	18,120.43

2、预测说明

资产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产

的可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据公司历年应收账款和其他应收款平均值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测；存货跌价准备是根据公司存货预计可变现净值，按公司存货跌价准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失预测根据公司的管理制度、考核制度、行业特点以及相关历史资料数据，并结合公司生产经营计划，随着公司营业收入的增长，预计应收款项也将同比例增长，而公司主要按照账龄百分比法计算各项应收款项的坏账准备，因此预计 2013 年度、2014 年度将计提的应收款项坏账准备与营业收入增长幅度呈相关增长趋势；公司存货除国电富通高温管件所用钢材前期跌价较大，计提较大金额存货跌价准备，随着钢材市场趋稳，高温管件价格稳定，故 2012 年度未计提存货跌价损失外，其他存货均处于正常的生产流转之中，因此不会出现大幅度减值的迹象，预计的 2013-2014 年度该等存货跌价准备基本上与 2012 年度持平；公司固定资产、在建工程等长期资产处于正常运转使用状态，预计 2013-2014 年度不会形成减值损失。

资产减值损失 2012 年 14,344.35 万元，2013 年 15,565.29 万元，预计 2014 年 18,120.43 万元，2013 年较 2012 年增加 8.51%，2014 年较 2013 年增加 16.42%，公司各期减值损失与相应的资产变动相匹配。

（七）营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产利得	36.80	3.21		3.21	
赔偿收入	33.00				
政府补助	21,045.48	8,765.12	13,084.71	21,849.83	22,122.05
其他	56.75				-
合 计	21,172.03	8,768.33	13,084.71	21,853.04	22,122.05

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外收入 2012 年 21,172.03 万元, 2013 年 21,853.04 万元, 预计 2014 年 22,122.05 万元, 2013 年较 2012 年增加 3.22%, 2014 年较 2013 年增加 1.23%, 营业外收入的变动主要与政府补助的变动相关, 在合理范围之内。

（八）营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产损失	286.39	17.63	8.00	25.63	
非货币性资产交换损失					
债务重组损失					
捐赠支出	8.00				
其他	5.25	0.01		0.01	
合 计	299.64	17.64	8.00	25.64	

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 299.64 万元, 2013 年 25.64 万元, 2013 年较 2012 年减少 91.44%, 主要为处置固定资产损失减少, 2014 年因其发生的不确定性, 未进行预测。

（九）所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
当期所得税费用	19,280.95	4,291.93	15,532.54	19,824.47	22,063.45
递延所得税费用	-1,593.72	-767.33	-1,607.69	-2,375.02	-2,793.70
合 计	17,687.23	3,524.60	13,924.85	17,449.45	19,269.75

2、预测说明

所得税费用根据预测年度收入减去所发生成本费用之后的所得为测算基数进行预测。

所得税费用 2012 年 17,687.23 万元, 2013 年 17,449.45 万元, 预计 2014 年 19,269.75 万元, 2013 年较 2012 年减少 1.34%, 2014 年较 2013 年增长 10.43%, 所得税费用的变动与公司各期利润总额的变动及资产减值损失的变动相匹配。

(十) 股东损益

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度 预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
归属母公司损益	130,249.69	28,955.78	116,763.80	145,719.58	159,876.95
少数股东损益	287.89	-86.26	657.20	570.94	568.17
合 计	130,537.58	28,869.52	117,421.00	146,290.52	160,445.12

2、预测说明

公司 2013 年度、2014 年度归属母公司和少数股东损益的预测是根据预测主体中各公司的预测盈利情况及各公司之母公司及少数股东分别所占权益比率, 计算 2013 年度、2014 年度归属拟购买资产归属于母公司和少数股东损益。

五、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

本公司盈利预测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, 预测年度的经营情况是否有大幅度变化, 存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下:

1、宏观经济环境风险

公司所处的电力设备行业景气状况受宏观经济发展速度、经济政策、经济周期性波动等多重因素影响, 该风险属于系统性风险, 一方面企业发展受制整体经济发展水平, 另一方面企业发展又必须趋利避害, 能有效规避宏观经济风险。

针对宏观经济风险，公司将不断完善产品结构，延伸产业链，扩大公司主营范围，合理配置周期性与非周期性行业产品生产，有效避免宏观经济风险。

2、政策风险及对策

公司从事的业务受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大，国家的宏观政策发生重大变化可能对公司经营造成较大的影响。目前的税收优惠政策如：作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠政策；经南京市技术市场认定登记的技术转让、技术开发合同，相关技术咨询、技术服务收入免征营业税；软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。如果国家产业政策发生调整，可能会增加公司的税收成本、减少政府补助收入，对公司未来的盈利状况产生不利影响。

针对政策风险，公司将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对企业经营的影响。

3、市场竞争风险及对策

公司作为高新技术企业，行业内部在产品成本、产品质量、生产规模上的竞争日趋激烈，从而对公司的经营形成一定的挑战。如果公司不能扩大主营业务规模，增加竞争力度，可能会在未来的市场竞争中遭遇业绩滑坡。

针对市场竞争风险，公司将进一步加大技术创新、技术进步和产品结构的调整，提高高附加值产品的开发，并不断加大企业内部挖潜，充分发挥规模优势降低经营成本，进一步巩固和扩大公司的竞争优势。

4、技术风险及对策

企业在开发、取得和使用技术方面的不确定性，是高新技术企业普遍存在的技术风险。高新技术企业大多是技术创新企业，技术创新在其成长过程中发挥着至关重要的作用。但由于高新技术的前沿性、高投入、高竞争和寿命周期的不确定，导致技术创新的不确定性。这种技术方面的不确定性来源于其创新过程，涉及产品和技术的独特性、进入该领域的障碍、专利的保护、产品的寿命等因素。创新过程的这些特点会使企业在

技术开发、取得和使用活动中存在不能实现定期目标的可能性。而且一旦引发则可能连锁的引发市场风险、财务风险等，最终可能导致企业的生存风险，危及企业的生命。

针对技术风险，公司应增强战略风险管理意识，完善风险管理系统，加强市场研究，及时掌握最新科技信息及动态，并不断引进高科技人才，保证公司拥有强大的研发团队以应对技术不断创新的风险。

5、整合风险及对策

本次重组完成后，公司与重组业务存在人、财、物、品牌、市场和营销网络等多方面企业资源的整合，如在一定时间无法实现平稳过渡，有效整合，或整合过程中出现决策失误，将对公司整体经营发展产生负面影响，无法发挥重组整合的积极效应。

为应对该风险，公司将高度重视重组的业务整合和人员整合，迅速稳定经营团队和留住人才，制定推行因地制宜的管控措施，如向重组企业派驻董事、监事等治理人员，明确董事会与经营层的权限，派驻高级管理人员，对重组企业进行指标和预算考核要求等，使重组业务相关人才尽快融入公司的组织框架，推行统一的内控制度，加强对重组企业的审计、监督，实现对重组业务及资产的有效管控。

6、财务风险及对策

企业的财务活动贯穿于生产经营全过程，筹措资金、长短期投资、分配利润等都可能产生风险，企业财务管理的宏观环境复杂多变、企业内部财务关系不明、企业财务决策缺乏科学性导致决策失误等多重因素必将对盈利预测的基础条件产生重大不利影响。

为有效化解财务风险，公司在实际经营中将充分利用多种融资渠道，以相对更低的融资成本解决筹资压力，保证企业经营业务正常开展；加强对重组企业财务管理制度及流程的统一化管理，确保财务管控及时全面；做好对企业开展新业务、新产品的需求分析和经济预测，有效降低企业生产经营风险。

7、审批风险

本次定向增发事项尚待获得有权部门的同意、许可或批准，包括但不限于国务院国资委的批准、中国证监会及其他行政主管等部门的核准。上述核准为本次交易的前提条

件，能否获得批准和审核通过以及最终通过审核的时间均存在不确定性。

国电南瑞科技股份有限公司（公章）



企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

国电南瑞科技股份有限公司
拟向南京南瑞集团公司发行股份购买资产
模拟汇总盈利预测审核报告

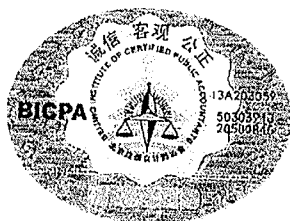


中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、模拟汇总盈利预测审核报告	1
二、已审模拟汇总盈利预测表	2
三、模拟汇总盈利预测的编制基础和基本假设	3-5
四、模拟汇总盈利预测的编制说明	6-37
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审 核 报 告

中天运[2013]普字第 90372 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的南京南瑞集团公司（以下简称“南瑞集团”）按“模拟汇总盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的国电南瑞科技股份有限公司拟向南瑞集团发行股份购买资产 2013 年 6-12 月、2014 年度的模拟汇总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》。南瑞集团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“模拟汇总盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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，并按照后附的“模拟汇总盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南瑞集团发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

二〇一三年六月二十七日

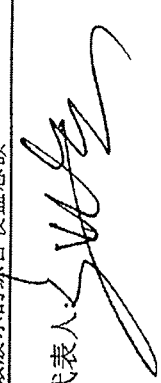
中国注册会计师：

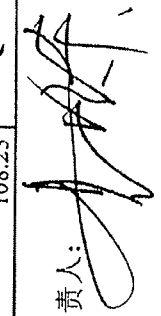
中国注册会计师：

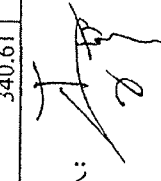
模拟汇总盈利预测表

预测期间: 2013年6-12月、2014年度

	金额单位: 人民币万元			
	2012年度		2013年度	
	已审数	2013年1-5月 已审数	2013年6-12月 预测数	2014年度 预测数
一、营业收入	238,209.69	83,812.68	168,097.35	251,910.03
其中: 主营业务收入	237,755.21	83,784.91	168,097.35	251,882.26
其他业务收入	454.48	27.77	-	27.77
减: 营业成本	180,953.55	63,040.57	129,519.56	192,560.13
其中: 主营业务成本	180,638.72	63,015.73	129,519.56	192,535.29
其他业务成本	314.83	24.84	-	24.84
营业税金及附加	2,229.22	471.28	1,699.76	2,171.04
销售费用	11,228.54	3,288.82	8,685.70	11,974.52
管理费用	10,285.83	3,449.15	11,786.42	15,235.57
财务费用	1,120.27	570.34	754.19	1,324.53
资产减值损失	4,405.59	-346.60	4,168.41	3,821.81
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)	-	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号表示)	27,986.69	13,339.12	11,483.31	24,822.43
加: 营业外收入	2,621.07	2,437.79	845.07	3,282.86
减: 营业外支出	254.40	4.68	8.00	12.68
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额(亏损以“-”号表示)	30,353.36	15,772.23	12,320.38	28,092.61
减: 所得税费用	5,584.10	1,843.62	1,950.75	3,794.37
四、净利润(亏损以“-”号表示)	24,769.26	13,928.61	10,369.63	24,298.24
其中: 同一控制下企业合并之被合并方在企业合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	24,661.03	13,869.33	10,088.30	23,957.63
少数股东损益(合并报表填列)(亏损以“-”号表示)	108.23	59.28	281.33	340.61
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	24,769.26	13,928.61	10,369.63	24,298.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,661.03	13,869.33	10,088.30	23,957.63
归属于少数股东的综合收益总额	108.23	59.28	281.33	340.61

公司法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 

国电南瑞科技股份有限公司
拟向南京南瑞集团公司发行股份购买资产
模拟汇总盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：国电南瑞科技股份有限公司拟向南京南瑞集团公司（以下简称：“本公司”或“公司”）发行股份购买资产（以下简称：拟购买资产）2013 年 6-12 月及 2014 年度模拟汇总盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、模拟汇总盈利预测的编制基础

本公司以经审计的拟购买资产 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月模拟汇总财务报表和个别财务报表所反映的经营成果为基础，结合拟购买资产 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了拟购买资产 2013 年 6-12 月及 2014 年度的模拟汇总盈利预测。模拟汇总盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

本模拟汇总盈利预测报告的汇总范围以控制为基础，按照拟购买资产的具体范围予以确定，在编制本次模拟汇总盈利预测时，假当本次发行股份之重大资产重组交易完成后的股权架构于本报告期期初 2011 年 1 月 1 日已经存在，并将拟购买资产按此假设的股权架构汇总后作为盈利预测报告主体。模拟汇总盈利预测报告中的少数股东损益指拟购买资产范围内各实体不归属于本公司的损益。模拟汇总盈利预测报告净利润扣除该少

数股东损益后的净额以归属于母公司的净损益列示。

本模拟汇总盈利预测报告系按照本报告所述会计政策及会计估计进行编制，所采用的会计政策和会计估计在所有重大方面与编制拟购买资产 2011 年、2012 年度及 2013 年 1-5 月的模拟汇总财务报告所采用的主要会计政策和会计估计一致。拟购买资产范围内所有公司采用的主要会计政策和会计期间按照统一的会计政策和会计期间而定。并且相互之间的所有重大账目及交易于汇总时予以抵销。

本模拟汇总盈利预测报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南瑞集团发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

二、模拟汇总盈利预测的基本假设

本模拟汇总盈利预测报告基于以下重要假设：

（一）拟购买资产范围内的各公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；

（二）拟购买资产范围内的各公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；

（三）国家对拟购买资产所处行业政策将不会发生重大改变，拟购买资产范围内的各公司与客户和供应商签订的购销合同不会发生重大调整，并能根据合同规定如期履行；

（四）拟购买资产范围内的各公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化；

（五）拟购买资产范围内的各公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动，生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动；

（六）拟购买资产范围内的各公司相关组织机构不会发生重大变化，且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

(七) 拟购买资产范围内的各公司目前没有其他重大资产交易的计划, 因此, 本模拟汇总盈利预测未考虑由此可能产生的影响;

(八) 拟购买资产范围内的各公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大的变更而发生重大调整。

(九) 无其他不可抗拒及不可预见因素对拟购买资产造成的重大不利影响。



南京南瑞集团公司 (公章)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

二〇一三年六月二十七日

国电南瑞科技股份有限公司
拟向南京南瑞集团公司发行股份购买资产
模拟汇总盈利预测的编制说明

一、概况

(一) 本次发行股份购买资产的交易各方基本情况

1、国电南瑞科技股份有限公司

国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“国电南瑞”）是经国家经贸委国经贸企改[2001]158号文《关于同意设立国电南瑞科技股份有限公司的批复》批准，于2001年2月28日由南京南瑞集团公司联合其他7家发起人设立，并已取得注册号为320191000002198的营业执照。国电南瑞发行前注册资本6,900万元，经中国证券监督管理委员会证监“证监发行字[2003]115号”文核准，国电南瑞于2003年9月24日以10.39元/股的价格首次向境内社会公众公开发行人民币普通股4,000万股，发行完成后，国电南瑞总股本为10,900万股，注册资本为10,900万元。证券代码为600406。国电南瑞发行后经过历次股本及股权结构变更，截至2012年9月30日注册资金157,553.83万元人民币；法定代表人：肖世杰；注册地址：江苏省南京市高新技术产业开发区D10幢。

经营范围：发电、输电、变电、供电控制系统设备；计算机及外部设备；通信交换、通信终端及通信设备（不含卫星地面接收设备）；工业自动化仪表、电工仪器、电子测量仪器、工业过程控制系统及装置设计、制造、销售、服务；电子计算机软件的研制、开发、服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；轨道交通控制系统、信号系统及控制设备和软件、轨道

交通通信交换、通信终端及通信设备（不含卫星地面接收设备）的技术研发及技术转让。

国电南瑞的控股股东为南京南瑞集团公司，截至 2013 年 5 月 31 日，国电南瑞总股本 1,575,538,287 股，全部为流通 A 股。2012 年 11 月 23 日，南京南瑞集团公司增持国电南瑞股份 1.9993%，现持有国电南瑞 37.245% 股份，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。国电南瑞主要从事电网调度自动化、变电站保护及综合自动化、农电/配电自动化及终端设备、火电厂及工业控制自动化、用电自动化及终端设备、电气控制自动化、轨道交通保护及电气自动化等产品的软硬件开发、生产、销售及与之相关的系统集成服务。国电南瑞是国内电力二次设备龙头上市公司，产品主要应用于电力、新能源、公共事业及大型行业客户（城市轨道交通、铁路、石化、煤炭、冶金等）、工业控制、建筑智能化等行业。受益于电力二次设备旺盛的市场需求，近几年上市公司订单一直保持着较高的增长状态。

2、南京南瑞集团公司

南京南瑞集团公司（以下简称“南瑞集团”）前身为南京南瑞自动化总公司（以下简称“南自总公司”），于 1993 年 2 月 27 日成立，并已取得注册号为 320191000002840 的营业执照。注册资金为 80,000 万元人民币；企业性质：全民所有制；法定代表人：肖世杰；注册地址：南京高新开发区 D11 栋。

经营范围：电力及其他工业控制设备、电力信息技术应用系统、计算机网络及综合信息资源管理系统、电力系统仿真分析系统、计算机及配件、机械设备、仪器仪表、电子及信息产品、通信设备的开发、制造、销售、技术服务、出口；高电压计量、试验及系统安装调试工程；所属企业自研、自产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零备件进口；承包境外电力系统自动化与水利电力测控工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

南瑞集团主要从事电力系统二次设备、信息通信、智能化中低压电气设备、发电及水利自动化设备及工业自动化设备的研发、设计、制造、销售与工程服务，是我国最大

的电力系统自动化、水利水电自动化、轨道交通监控技术、设备及服务供应商。同时，南瑞集团是第二批国家创新型企业，是“国家火炬计划重点高新技术企业”和国家认定企业技术中心，注册商标“南瑞”是中国驰名商标，“南瑞”牌产品是中国名牌产品。南瑞集团连续十届进入中国软件企业百强、连续七届成为中国十大创新软件企业。南瑞集团是“国家火炬计划重点高新技术企业”、“江苏省文明单位标兵”企业和“联合国采购供应商”。

（二）本次发行股份购买资产的交易简介

国电南瑞分别于 2012 年 11 月 6 日、2013 年 5 月 3 日召开第四届董事会第二十一次会议审议、第五届董事会第二次会议审议通过了《国电南瑞科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》、《国电南瑞科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》等议案，批准了国电南瑞向南瑞集团发行股份购买资产的交易（以下简称：本次交易），国电南瑞与南瑞集团分别于 2011 年 11 月 6 日、2013 年 5 月 3 日签署的附生效条件的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产的补充协议》。根据上述议案和签署的协议，国电南瑞拟向南瑞集团发行股份，购买南瑞集团持有的北京科东电力控制系统有限责任公司 100%股权、北京电研华源电力技术有限公司 100%股权、北京国电富通科技发展有限公司 100%股权、南京南瑞太阳能科技有限公司 75%股权和南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司整体资产及负债。各单位基本情况如下：

1、北京科东电力控制系统有限责任公司（以下简称：北京科东），于 1995 年 11 月 28 日成立，主要从事电网调度自动化、电力仿真、电力市场、电力二次系统安全防护、配用电自动化及终端设备等的研发、制造。主要产品有电网调度自动化产品（CC-2000A、D5000）、电力仿真培训系统、电力交易运营系统、用电自动化产品技术等。注册资本人民币 15,000 万元，为南瑞集团下属全资子公司。

2、北京电研华源电力技术有限公司（以下简称：电研华源），于 2000 年 1 月 31

日成立，主要从事配电终端设备、配电自动化及配网管理系统、智能配电设备等的研发、制造。主要产品包括智能配电设备、配电自动化及配网管理系统、配电终端等。注册资本人民币 6,000 万元，为南瑞集团下属全资子公司。

3、北京国电富通科技发展有限公司（以下简称：国电富通），于 2002 年 9 月 20 日成立，主要从事高温高压管件、干排渣、气力除灰等电站辅机类产品，褐煤综合利用、水处理、密闭式水冷等环保及资源再利用产品，密封脂、RTV 涂料、电力复合脂、脱硝催化剂等电力新材料及应用类产品的研发、制造。主要产品包括电站辅机、环保及资源再利用、电力新材料及应用等。注册资本人民币 15,000 万元，为南瑞集团下属全资子公司。

4、南京南瑞太阳能科技有限公司（以下简称：南瑞太阳能），于 1996 年 8 月 9 日成立，主要从事光伏电站系统集成与工程总承包、光伏发电控制设备、光伏电站综合监控系统、光热及储能技术应用等。主要产品和业务包括光伏电站建设、变电站直流系统、光伏发电设备等。注册资本人民币 6,000 万元，其中：南瑞集团持股 75.00%；江苏省新能源开发有限公司持股 20%，江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司持股 5%。

5、南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司（以下简称：稳定分公司），其前身起源于南京南瑞集团公司稳定技术分公司，系由南瑞集团于 1998 年设立，设立时资金数额为人民币 200 万元。2010 年，南瑞集团因业务整合将该分公司注销，但南瑞集团仍保留其主要业务，2012 年 9 月南瑞集团成立稳定分公司来承继其业务并完成工商注册，经营资金人民币 5,000 万元。稳定分公司主要从事电网安全稳定量化分析与咨询、电网安全稳定综合防御、大容量新能源并网智能控制、电网安全稳定实时控制、电能质量监测分析控制、电网安全稳定控制试验验证。主要产品包括电网安全稳定量化分析、电网安全稳定综合防御、大容量新能源并网智能控制等。

以上涉及的国电南瑞拟购买之南瑞集团下属子公司和分公司以下统称“拟购买资产”。

本备考合并盈利预测报告的合并范围以控制为基础,按照本公司和拟购买资产的具体范围予以确定,在编制本次备考合并盈利预测时,假设当本次发行股份之重大资产重组交易完成后的股权架构于本报告期初 2011 年 1 月 1 日已经存在,并将本公司和拟购买资产按此假设的股权架构合并后作为盈利预测报告主体。(以下简称“公司”或者“本公司”)。

本次交易尚需经国电南瑞股东大会审议批准,并获得中国证券监督管理委员会核准。

二、重要会计政策及会计估计

下述会计政策和会计估计系根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定厘定。

1、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

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) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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(股本溢价),资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。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；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差额，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余额应当冲减少数股东权益。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

7、金融工具

(1) 金融资产

①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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

④金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值

已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

（2）金融负债

①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和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

8、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 1000 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

②账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

9、存货

(1) 本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

(2) 原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注二、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表

进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损

益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、投资性房地产

（1）本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
----	------	--------	----------

房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	—	2%

(2) 投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

12、固定资产

(1) 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

(3) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的

账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销),其资本化金额根据在资本化期间内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。

15、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命期限内,采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产,不摊销。于每年年度终了,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,并按其使用寿命进行摊销。

(3) 无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的无形资产进行减值测试,估计其可收回金额。此外,无论是否存在减值迹象,本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的,无形资产的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

(4) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

①该义务是企业承担的现时义务；

②履行该义务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。

(2) 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。

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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

18、收入

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

19、政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司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；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

20、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体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）递延所得税资产及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

得税相关或者是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及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

21、经营租赁

(1) 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

22、持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产(不包括递延所得税资产),划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产,账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入,工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

(二) 税收优惠及批文

根据《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号),拟购买资产中北京科东、电研华源及稳定分公司软件产品的增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

南瑞集团公司和拟购买资产中的北京科东、电研华源、国电富通均被认定为高新技术企业,根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定,按15%征收企业所得税。

四、盈利预测表主要项目编制说明

(一) 营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网调度自动化	82,786.99	35,161.00	43,375.50	78,536.50	66,628.74
农电/配电自动化及终端设备	29,690.59	10,661.99	22,338.33	33,000.32	33,654.08
用电自动化及终端设备	7,264.06	3,780.51	6,273.57	10,054.08	23,000.00
电气控制自动化	30,198.65	11,622.23	27,378.13	39,000.36	51,825.00
电网安全稳定控制	15,686.72	4,784.25	13,215.75	18,000.00	20,000.00
电站辅机及环保工程	72,128.20	17,774.93	55,516.07	73,291.00	92,630.55
其他	454.48	27.77		27.77	
合 计	238,209.69	83,812.68	168,097.35	251,910.03	287,738.37

续表:

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网调度自动化	61,442.14	22,460.68	35,993.60	58,454.28	48,120.56
农电/配电自动化及终端设备	23,249.78	8,618.70	17,272.78	25,891.48	26,053.48

用电自动化及终端设备	5,809.82	3,808.26	4,466.43	8,274.69	18,929.42
电气控制自动化	25,831.18	10,125.01	23,142.67	33,267.68	44,654.06
电网安全稳定控制	7,532.50	3,583.00	5,957.00	9,540.00	11,200.00
电站辅机及环保工程	56,773.30	14,420.08	42,687.08	57,107.16	74,057.61
其他	314.83	24.84		24.84	
合 计	180,953.55	63,040.57	129,519.56	192,560.13	223,015.13

续表:

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网调度自动化	21,344.85	12,700.32	7,381.90	20,082.22	18,508.18
农电/配电自动化及终端设备	6,440.81	2,043.29	5,065.55	7,108.84	7,600.60
用电自动化及终端设备	1,454.24	-27.75	1,807.14	1,779.39	4,070.58
电气控制自动化	4,367.47	1,497.22	4,235.46	5,732.68	7,170.94
电网安全稳定控制	8,154.22	1,201.25	7,258.75	8,460.00	8,800.00
电站辅机及环保工程	15,354.90	3,354.85	12,828.99	16,183.84	18,572.94
其他	139.65	2.93		2.93	
合 计	57,256.14	20,772.11	38,577.79	59,349.90	64,723.24

2、预测说明

(1) 营业收入

拟购买资产各公司的营业收入涵盖了智能配电产业平台、高温高压管件与管道、机械输送、气力输送、水处理、褐煤综合利用、电力化工等专业为主的研发、技术应用与咨询、产品制造、设备成套工程总承包、系统集成与 EPC 工程总承包、有序发展光热、储能核心技术研究、电网自动化及电网安全稳定控制板块下的电网安全稳定综合防御、大容量新能源并网智能控制、电网安全稳定实时控制、电能质量监测分析控制、电网安全稳定量化分析与咨询等方面，2013 年 6-12 月和 2014 年的收入是根据各公司经营计划，预计可承揽项目，并结合各公司的生产能力和未来业务发展趋势综合确定。

营业收入 2012 年 238,209.69 万元，2013 年 251,910.03 万元，预计 2014 年

287,738.37 万元,2013 年度较 2012 年度增加 5.75%,2014 年度较 2013 年度增加 14.22%。
2013 年以来,拟购买资产中的各公司致力于核心业务的科技化转变,产品线结构合理,
2014 年度未预测预算外项目,各公司收入稳步上升。

(2) 营业成本

拟购买资产各公司的营业成本主要包括领用的原辅材料、水电费用、工资及附加、制造费用以及其他等,2013 年 6-12 月及 2014 年度根据历史年度成本占销售收入的比例及未来企业发展趋势预测未来年度营业成本。

营业成本 2012 年 180,953.55 万元,2013 年 192,560.13 万元,预计 2014 年 223,015.13 万元,2013 年度较 2012 年度增加 6.41%,2014 年度较 2013 年度增加 15.82%,营业成本的变动趋势与收入保持一致。

(二) 营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
营业税	342.06	1.83	157.54	159.37	198.90
城市维护建设税	1,100.61	273.73	899.75	1,173.48	1,446.75
教育费附加	471.78	117.42	385.49	502.91	620.04
地方教育费附加	314.77	78.30	256.98	335.28	413.37
合 计	2,229.22	471.28	1,699.76	2,171.04	2,679.06

2、预测说明

拟购买资产各公司的营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加。营业税金及附加预测是依据拟购买资产各公司的营业收入、采购材料成本以及各公司适用税法规定的相关税费率进行。

营业税金及附加 2012 年 2,229.22 万元,2013 年 2,171.04 万元,预计 2014 年 2,679.06 万元,2013 年度较 2012 年度减少 2.61%,2014 年度较 2013 年度增长 23.40%,

营业税金及附加的变动受各公司增值税进销差额的影响,同时与各公司业务类别密切相关,变动在合理范围内。

(三) 销售费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	2,849.07	645.44	2,553.50	3,198.94	3,524.54
非流动资产折旧摊销	20.58	6.23	48.12	54.35	59.07
办公费	1,083.24	578.48	613.96	1,192.44	1,254.84
差旅费	1,770.30	541.36	1,270.05	1,811.41	1,908.80
业务招待费	1,701.60	441.39	1,461.60	1,902.99	2,164.86
中标费	1,042.99	359.84	545.67	905.51	1,401.31
会议费	267.08	49.05	226.05	275.10	295.27
车辆交通费	147.96	41.17	115.69	156.86	173.86
销售服务费	64.24	0.15	76.68	76.83	76.90
广告宣传费	96.01	9.72	89.17	98.89	107.13
运输费	113.10	0.20	126.19	126.39	135.21
修理费	17.41	1.54	16.40	17.94	19.27
外部劳务费	1,108.75	508.98	655.20	1,164.18	1,345.91
租赁费	500.07	29.05	535.30	564.35	627.28
其他	446.14	76.22	352.12	428.34	435.99
合 计	11,228.54	3,288.82	8,685.70	11,974.52	13,530.24

2、预测说明

拟购买资产各公司的销售费用主要包括：职工薪酬、办公费、差旅费、中标费、业务招待费、外部劳务费等。业务招待费、差旅费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 11,228.54 万元,2013 年 11,974.52 万元,预计 2014 年 13,530.24 万元,2013 年较 2012 年增加 6.64%,2014 年较 2013 年增加 12.99%,销售费用的变动

与收入变动相关。

（四）管理费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	3,608.99	979.41	2,926.61	3,906.02	4,441.28
非流动资产折旧摊销	527.32	191.82	969.23	1,161.05	1,242.71
办公费	177.63	187.53	140.70	328.23	418.80
差旅费	142.19	40.75	105.62	146.37	169.74
业务招待费	161.38	24.87	149.11	173.98	208.80
实验试制开发费	4,386.12	1,588.81	6,538.89	8,127.70	9,728.97
房屋租赁费	80.51	32.86	110.12	142.98	183.51
审计咨询费	62.27	42.00	47.84	89.84	109.26
车辆交通费	43.31	9.16	35.44	44.60	55.04
水电费	12.45	29.33	17.24	46.57	63.39
各项税金	150.37	45.36	132.12	177.48	213.60
低值易耗品摊销	34.72	2.04	19.48	21.52	22.67
会议费	57.31	2.07	43.13	45.20	57.91
外部劳务费	473.68	328.09	208.85	536.94	599.56
上缴房屋占用费	98.04	-	100.65	100.65	103.69
委托服务费	32.03	-	32.99	32.99	34.00
其他	237.51	-54.95	208.40	153.45	234.09
合 计	10,285.83	3,449.15	11,786.42	15,235.57	17,887.02

2、预测说明

拟购买资产各公司的管理费用主要包括管理员工资、管理人员差旅费、办公通讯费、业务招待费、外部劳务费和实验试制开发费等。业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

管理费用 2012 年 10,285.83 万元,2013 年 15,235.57 万元,预计 2014 年 17,887.02

万元，2013 年较 2012 年增长 48.12%，2014 年较 2013 年增加 17.40%，2013 年度管理费用的大幅增长主要是由于拟购买资产各公司 2013 年度研发力度较大，研发支出较多导致；2014 年度管理费用的变动趋势与收入保持一致。

（五）财务费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
银行利息支出	1,126.72	579.70	759.26	1,338.96	1,390.50
减：银行利息收入	140.49	51.67	95.96	147.63	158.45
汇兑损益	-17.42		-20.00	-20.00	-21.56
银行手续费	151.46	42.31	110.89	153.20	162.11
合 计	1,120.27	570.34	754.19	1,324.53	1,372.60

2、预测说明

拟购买资产各公司的财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收支、银行手续费等，其中：利息支出参考各公司目前贷款规模和利率，同时考虑各公司未来经营规模及计划贷款情况，按每年需支付的利息进行预测；利息收入参考各公司目前平均现金规模和银行活期存款利率，同时考虑各公司未来经营规模及现金平均储备情况进行预测；银行手续费等费用参考上述进行预测。

财务费用 2012 年 1,120.27 万元，2013 年 1,324.53 万元，预计 2014 年 1,372.60 万元，2013 年较 2012 年增长 18.23%，2014 年较 2013 年增长 3.63%，财务费用与拟购买资产各公司贷款规模及平均现金储备余额相匹配。

（六）资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	

坏账损失	4,405.59	-346.60	4,168.41	3,821.81	3,790.33
其中：应收账款	3,874.66	-407.52	3,907.36	3,499.84	3,494.47
其他应收款	530.93	60.92	261.05	321.97	295.86
存货跌价损失					
合 计	4,405.59	-346.60	4,168.41	3,821.81	3,790.33

2、预测说明

资产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产的可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据拟购买资产各公司历年应收账款和其他应收款平均值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测；存货跌价准备是根据公司存货预计可变现净值，按公司存货跌价准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失 2012 年 4,405.59 万元，2013 年 3,821.81 万元，预计 2014 年 3,790.33 万元，2013 年较 2012 年降低 13.25%，2014 年较 2013 年降低 0.82%，拟购买资产各公司各期坏账损失与应收款项的变动相匹配。

（七）营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产利得	1.39	3.21	-	3.21	-
赔偿收入	33.00				
政府补助	2,576.65	2,434.58	845.07	3,279.65	2,927.78
其他	10.03				
合 计	2,621.07	2,437.79	845.07	3,282.86	2,927.78

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外收入 2012 年 2,621.07 万元，2013 年 3,282.86 万元，预计 2014 年度 2,927.78 万元。2013 年较 2012 年增加 25.25%，2014 年较 2013 年降低 10.82%，营业外收入的变动主要与政府补助的变动相关，在合理范围之内。

（八）营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产损失	250.09	4.67	8.00	12.67	
非货币性资产交换损失					
捐赠支出					
罚没支出					
其他	4.31	0.01		0.01	
合 计	254.40	4.68	8.00	12.68	

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 254.40 万元，2013 年 12.68 万元。2013 年较 2012 年减少 95.02%，主要为处置固定资产损失减少，2014 年因其发生的不确定性，未进行预测。

(九) 所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
当期所得税	5,799.60	1,851.58	2,516.05	4,367.63	4,335.89
递延所得税	-215.50	-7.96	-565.30	-573.26	-568.54
合 计	5,584.10	1,843.62	1,950.75	3,794.37	3,767.35

2、预测说明

所得税费用根据预测年度收入减去所发生成本费用之后的所得为测算基数进行预测。

所得税费用 2012 年 5,584.10 万元，2013 年 3,794.37 万元，预计 2014 年 3,767.35 万元，2013 年较 2012 年减少 32.05%，2014 年较 2013 年减少 0.71%，所得税费用的变动与拟购买资产各公司各期利润总额的变动及资产减值损失的变动相匹配。

(十) 股东损益

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度 预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
归属母公司损益	24,661.03	13,869.33	10,088.30	23,957.63	24,299.94
少数股东损益	108.23	59.28	281.33	340.61	324.48
合 计	24,769.26	13,928.61	10,369.63	24,298.24	24,624.42

2、预测说明

拟购买资产 2013 年 6-12 月和 2014 年度归属母公司和少数股东的损益,是根据拟购买资产中各公司的预测盈利情况及各公司之母公司及少数股东分别所占权益比率,计算得出。

五、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

拟购买资产盈利预测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,预测年度的经营情况是否有大幅度变化,存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下:

1、政策风险及对策

拟购买资产从事的业务受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大,国家的宏观政策发生重大变化可能对拟购买资产经营造成较大的影响。目前拟购买资产所从事的业务受到国家产业政策的扶持,作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠政策,其中北京科东、电研华源、稳定分公司软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。如果国家产业政策发生调整,可能会增加拟购买资产的税收成本、减少政府补助收入,对拟购买资产未来的盈利状况产生不利影响。拟购买资产将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究,并根据政策变化及时调整经营对策,以减少政策变化对企业经营的影响。

2、市场竞争风险及对策

拟购买资产各公司均为高新技术企业,行业内部在产品成本、产品质量、生产规模上的竞争日趋激烈,从而对拟购买资产各公司的经营形成一定的挑战。如果拟购买资产各公司不能扩大主营业务规模,增加竞争力度,可能会在未来的市场竞争中遭遇业绩滑坡。拟购买资产各公司将进一步加大技术创新、技术进步和产品结构的调整,提高高附加值产品的开发,并不断加大企业内部挖潜,充分发挥规模优势降低经营成本,进一步

巩固和扩大公司的竞争优势。

3、价格风险及对策

随经济环境变化，电力行业原辅料价格、劳务成本等大幅上涨，都可能对拟购买资产各公司生产经营造成较大的影响。针对价格波动的风险，拟购买资产各公司将通过创新工艺流程提高劳效、技术创新和市场创新等手段，加强对成本的控制，适当调整销售价格、加大内部挖潜等措施化解成本上涨的影响，保证经营业绩持续稳定增长。

4、技术风险及对策

企业在开发、取得和使用技术方面的不确定性，是高新技术企业普遍存在的技术风险。高新技术企业大多是技术创新企业，技术创新在其成长过程中发挥着至关重要的作用。但由于高新技术的前沿性、高投入、高竞争和寿命周期的不确定，导致技术创新的不确定性。这种技术方面的不确定性来源于其创新过程，涉及产品和技术的独特性、进入该领域的障碍、专利的保护、产品的寿命等因素。创新过程的这些特点会使企业在技术开发、取得和使用活动中存在不能实现定期目标的可能性。而且一旦引发则可能连锁的引发市场风险、财务风险等，最终可能导致企业的生存风险，危及企业的生命。

针对技术风险，拟购买资产各公司应增强战略风险管理意识，完善风险管理系统，加强市场研究，及时掌握最新科技信息及动态，并不断引进高科技人才，保证公司拥有强大的研发团队以应对技术不断创新的风险。

5、审批风险

本次定向增发事项尚待获得有权部门的同意、许可或批准，包括但不限于国务院国资委的批准、中国证监会及其他行政主管等部门的核准。上述核准为本次交易的前提条件，能否获得批准和审核通过以及最终通过审核的时间均存在不确定性。

(此页无正文)



南京南瑞集团公司（公章）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

北京科东电力控制系统有限责任公司

盈利预测审核报告

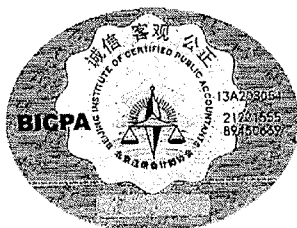


中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、盈利预测审核报告	1
二、已审盈利预测表	2
三、盈利预测的编制基础和基本假设	3-4
四、盈利预测说明	5-37
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审核报告

中天运[2013]普字第 90368 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的北京科东电力控制系统有限责任公司(以下简称北京科东公司)按照“盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的北京科东公司 2013 年 6-12 月、2014 年度的盈利预测。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》。北京科东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“北京科东公司盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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北京科东公司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编制基础及假设的基础上恰当编制的，并按照后附的“盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南瑞集团发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

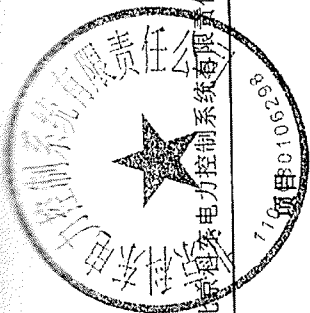
二〇一三年六月二十七日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





盈利预测表

预测期间: 2013年6-12月、2014年度

编制单位: 北京科泰电力控制系统有限责任公司

中审会计师事务所
金额单位: 人民币万元

	2012年度		2013年度		2014年度	
	已审数	2013年1-5月	预测数	2013年度	预测数	2014年度
一、营业收入	90,051.12	38,956.58	49,649.07	88,605.65	89,628.74	89,628.74
其中: 主营业务收入	90,051.05	38,941.51	49,649.07	88,590.58	89,628.74	89,628.74
其他业务收入	0.07	15.07	-	15.07	-	-
减: 营业成本	67,251.97	26,283.84	40,460.03	66,743.87	67,049.98	67,049.98
其中: 主营业务成本	67,251.97	26,288.94	40,460.03	66,728.97	67,049.98	67,049.98
其他业务成本	-	14.90	-	14.90	-	-
营业税金及附加	929.11	342.98	448.99	791.97	1,063.00	1,063.00
销售费用	3,349.38	1,232.60	1,926.80	3,159.40	3,752.04	3,752.04
管理费用	1,603.73	608.75	3,642.35	4,251.10	4,529.04	4,529.04
财务费用	-20.62	-13.36	-16.64	-30.00	-32.45	-32.45
资产减值损失	1,633.61	291.15	1,700.33	1,991.48	2,172.72	2,172.72
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)						
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益						
二、营业利润(亏损以“-”号表示)	15,303.95	10,210.61	1,487.22	11,697.83	11,094.41	11,094.41
加: 营业外收入	1,674.08	1,524.16	379.01	1,903.17	1,925.47	1,925.47
减: 营业外支出	2.26	0.47	-	0.47	-	-
其中: 非流动资产处置损失						
三、利润总额(亏损以“-”号表示)	16,975.77	11,734.30	1,866.23	13,600.53	13,019.88	13,019.88
减: 所得税费用	3,229.06	1,347.60	503.04	1,850.64	1,750.99	1,750.99
四、净利润(亏损以“-”号表示)	13,746.71	10,386.70	1,363.19	11,749.89	11,268.89	11,268.89
其中: 同一控制下企业合并之被合并方在企业合并前实现的净利润						
归属母公司所有者的净利润	13,746.71	10,386.70	1,363.19	11,749.89	11,268.89	11,268.89
少数股东损益(合并报表填列)(亏损以“-”号表示)						
五、其他综合收益						
六、综合收益总额	13,746.71	10,386.70	1,363.19	11,749.89	11,268.89	11,268.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,746.71	10,386.70	1,363.19	11,749.89	11,268.89	11,268.89
归属于少数股东的综合收益总额						

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

北京科东电力控制系统有限责任公司

盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：北京科东电力控制系统有限责任公司（以下简称：“本公司”或“公司”）2013 年 6-12 月及 2014 年度盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、盈利预测的编制基础

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、盈利预测的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

（一）公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；

（二）公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；

(三) 国家对公司所处行业政策将不会发生重大改变, 公司与客户和供应商签订的购销合同不会发生重大调整, 并能根据合同规定如期履行;

(四) 公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化;

(六) 公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动, 生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动;

(七) 公司相关组织机构不会发生重大变化, 且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

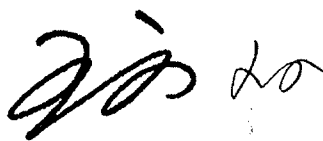
(八) 公司目前没有其他重大资产交易的计划, 因此, 本模拟合并盈利预测未考虑由此可能产生的影响;

(九) 公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大的变更而发生重大调整。

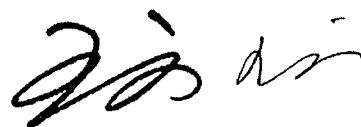
(十) 无其他不可抗拒及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

北京科东电力控制系统有限责任公司 (公章)

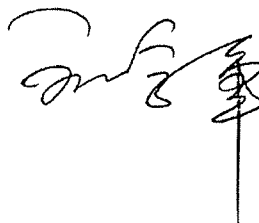
企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



二〇一三年六月二十七日

北京科东电力控制系统有限责任公司

盈利预测的编制说明

一、公司基本情况

北京科东电力控制系统有限责任公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 1995 年 11 月 28 日成立，注册资本金人民币 100 万元，由中国电力科学研究院和辽宁省电力有限公司各投资人民币 50 万元，该事项已经长城会计师事务所审验，并出具长会验（1995）字第 490 号验资报告。

2002 年 4 月，根据公司 2002 年第一次股东会决议，公司申请增加注册资本人民币 900 万元，由中国电力科学研究院和辽宁省电力有限公司投入。具体出资情况为：中国电力科学研究院出资人民币 4,500,000.00 元，其中货币出资 450,088.07 元，法定盈余公积转增资本 613,165.99 元，未分配利润转增资本 3,436,745.94 元；辽宁省电力有限公司出资人民币 4,500,000.00 元，其中货币出资 450,088.07 元，法定盈余公积转增资本 613,165.99 元，未分配利润转增资本 3,436,745.94 元。该事项已经中大会计师事务所有限公司审验，并出具中大验字（2002）第 1003 号验资报告。

同月，根据公司 2002 年第二次股东会决议，辽宁省电力有限公司将其持有的公司股份中 200 万元转让予自然人，自然人持股比例为 20%；将其持有的公司股份中 50 万元转让予北京市能电技术开发总公司，北京市能电技术开发总公司持股比例为 5%。

2007 年 7 月，根据公司第一届第九次股东会决议，北京市能电技术开发总公司将其持有的公司股份 50 万元全部转让给中电普瑞科技有限公司，中电普瑞科技有限公司持股比例为 5%。

2007 年 9 月，根据国家电网财[2006]753 号文件和公司第二届第二次股东会决议，中国电力科学研究院将其持有的公司股份 500 万元全部转让给中电普瑞科技有限公司，

中电普瑞科技有限公司持股比例为 55%。

2009 年 4 月，根据公司决议，中电普瑞科技有限公司将其持有的公司股份 550 万元全部转让给中国电力科学研究院，中国电力科学研究院持股比例为 55%。

2009 年 5 月，根据公司第三届第二次股东会决议，公司申请增加注册资本人民币 40,000,000.00 元，由盈余公积 32,883,384.23 元、税后未分配利润 7,116,615.77 元转增注册资本，其中中国电力科学研究院出资 2200 万元，辽宁省电力公司出资 1000 万元，自然人股东出资 800 万元。变更后，中国电力科学研究院持股 27,500,000.00 元，持股比例 55%，辽宁省电力公司持股 12,500,000.00 元，持股比例 25%，自然人持股 10,000,000.00 元，持股比例 20%。该事项已经北京天平会计师事务所有限责任公司审验，并出具天平验资（2009）第 2007 号验资报告。

2010 年 11 月，根据公司第十届第一次股东会决议，辽宁省电力公司将其持有的公司股份 1250 万元全部转让给中国电力科学研究院，自然人股东将其持有的公司股份 1000 万元全部转让给中国电力科学研究院，中国电力科学研究院持股比例为 100%。

2012 年 4 月，根据国家电网公司作出《关于国网电力科学研究院科研产业重组整合总体方案的批复》（国家电网科（2012）224 号），中国电力科学研究院与国网电力科学研究院签署《科研产业重组整合产权划转协议》，将其持有的本公司 100%的股权无偿划转给国网电力科学研究院，自此，本公司成为国网电力科学研究院的全资子公司。

2012 年 8 月，根据国网电科院财[2012]239 号文件和公司股东会议决定，公司申请增加注册资本人民币 100,000,000.00 元，由盈余公积 10,000,000.00 元、税后未分配利润 90,000,000.00 元转增注册资本。该事项已经北京双斗会计师事务所（普通合伙）审验，并出具双斗验资（2012）第 Z009 号验资报告。

2012 年 9 月，根据国网电力科学院相关文件，国网电力科学院将所持本公司 100%股权无偿划转给南京南瑞集团公司，自此本公司成为南京南瑞集团公司的全资子公司。

公司注册资本为人民币 15,000.00 万元，企业法人营业执照注册号为

110108005059542，系北京市工商行政管理局海淀分局颁发，公司属电力行业；法定代表人：王文；注册地址：北京市海淀区小营东路 15 号楼院内主楼 5 层。公司经营范围：许可经营项目：金融类终端机具的生产加工；测绘服务。一般经营项目为技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术培训；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、机械设备、电子产品。（未取得许可行政许可的项目除外）经营期限：1995 年 11 月 28 日至 2025 年 11 月 27 日。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

（一）执行的会计准则

本公司执行财政部 2006 年颁布的企业会计准则。

（二）会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所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。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;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差额,计入当期损益。

(五) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整,并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余额应当冲减少数股东权益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（八）金融工具

1、金融资产

（1）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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

（4）金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

②可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确

认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（5）金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

2、金融负债

（1）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和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融负债的后续计量

①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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

(九) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 1000 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30

4至5年	50	50
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

(十) 存货

1、本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

2、原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按本说明二、（五）进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

(2) 对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定,对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的,权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损,除本公司负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的,在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算,在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时,确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的长期股权投资进行减值

测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

（2）本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（3）长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十二）投资性房地产

1、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	—	2%

2、投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

（十三）固定资产

1、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十四）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十五）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用

（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十六）无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

（1）对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（2）对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时

计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4、内部研究开发项目

（1）划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

（2）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，予以资本化：

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，应当证明其有用性；

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。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

（1）该义务是企业承担的现时义务；

（2）履行该义务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。

2、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。

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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

（1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

（2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

（十九）收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

（1）在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

（2）在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

（二十）政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司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；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（二十一）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后

的净额列示：

1、纳税主体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、递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十二）经营租赁

1、租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

（二十三）持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

三、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

在运用上述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，管理层需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设，这些判断、估计和假设是基于管理层过去的经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与管理层

的估计存在差异。

管理层对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

（一）坏账准备

管理层根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

（二）存货

存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值指存货的估计售价减去估计的销售费用至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。存货成本使用加权平均法计算，包括使存货达到目前场所及状态而产生的间接费用。对于自制的存货和在产品，成本还包括直接人工和按照合理比例分摊的正常生产能力下的间接费用。

管理层定期检查流动缓慢的存货、过时存货和市场价格下跌的存货。该检查需要根据对未来需求和市场状况的假设以估计可变现净值，如果估计的可变现净值低于存货成本，将存货成本与可变现净值的差额计入存货跌价准备；如果现实的市场情况不如管理层预期的良好，那么将会确认额外的跌价准备。

（三）递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的模拟利润表中。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入，工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

（二）税收优惠及批文

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），本公司的软件产品的增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

本公司经北京科学技术委员会认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，按15%征收企业所得税。

五、盈利预测的编制方法

本公司是以2011年度、2012年度及2013年1-5月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司2013年度、2014年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司2013年6-12月及2014年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部2006年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

六、盈利预测表主要项目编制说明

（一）营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网调度自动化	82,786.99	35,161.00	43,375.50	78,536.50	66,628.74
用电自动化及终端设备	7,264.06	3,780.51	6,273.57	10,054.08	23,000.00
其他	0.07	15.07		15.07	
合计	90,051.12	38,956.58	49,649.07	88,605.65	89,628.74

续表：

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网调度自动化	61,442.15	22,460.68	35,993.60	58,454.28	48,120.56
用电自动化及终端设备	5,809.82	3,808.26	4,466.43	8,274.69	18,929.42
其他		14.90		14.90	
合计	67,251.97	26,283.84	40,460.03	66,743.87	67,049.98

续表：

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网调度自动化	21,344.84	12,700.32	7,381.90	20,082.22	18,508.18
用电自动化及终端设备	1,454.24	-27.75	1,807.14	1,779.39	4,070.58
其他	0.07	0.17	0.00	0.17	0.00
合计	22,799.15	12,672.74	9,189.04	21,861.78	22,578.76

2、预测说明

(1) 营业收入

1) 预测期的核心业务描述

①电网调度自动化领域

本公司电网调度自动化领域包括调度自动化、二次安防、电力仿真及电力市场项目，

其中：

调度自动化、二次安防：以 D5000/CC-2000A 平台为基础，以实时监控与预警、调度管理、二次系统安全防护、调度员培训仿真应用为核心，以国内外市场为依托，提供覆盖调、控、配完整的电网自动化解决方案与全业务的产品线，具备电网主网、配网自动化系统各类应用的研发与集成能力。以安全防护和嵌入式技术为核心，研制安全类、检测类、仿真类软硬件结合新产品，为调度、售电、生产、检测等应用提供支撑。在电网自动化领域，产品和技术上与国电南瑞、南瑞信息优势互补，依托北京区位的人才优势，致力于产品创新，成为产品制造商、解决方案提供商和工程集成商；面向公司总部、东北及华北区域，辐射华中、华东及西北区域的优势客户，提供优质服务，并努力开拓国外市场，成为我院北方市场营销和工程服务中心。同时，以安全和嵌入式技术核心，向厂站侧安全防护、检测诊断、监视运维等领域及其它行业应用拓展，主导国内生产控制类安全产品的研发与工程。

电力仿真：基于雄厚的仿真技术积累和领先的市场优势，深化应用研究，研发覆盖发、输、变、配、用和调度环节的全系列电力培训仿真产品，并向检测调试、互动展示、研究分析等领域拓展。继续巩固电力培训仿真产品的市场主导地位，以仿真技术为核心向研究分析、检测调试、互动展示等领域拓展，打造成为世界一流的电力仿真产品的制造商、系统集成商和整体解决方案提供商，树立国际一流的电力仿真品牌。

电力市场：以电力交易技术支撑平台为基础，以交易运营、仿真分析、燃料分析、成本控制、报价决策、信息服务为核心，研发覆盖电网公司、监管机构、发电企业、电力用户等全部电力市场参与者的运营技术支持产品，并向电厂电量计量平台工程、电力用户节能服务等方向拓展，提供咨询服务、解决方案和工程承包。面向电网公司、监管机构、发电企业及大型电力用户，主导电力交易运营技术的研发和工程服务，打造集团内唯一、国内最强的电力市场产品技术中心、工程服务中心。

②用电自动化领域

以售电自动化业务为核心，深入研究数据采集、实时控制、海量数据处理、互操作

等自动化核心技术，向营销移动作业、智能电力档案、智能仓储和自动化检定等方向拓展。专注于售电自动化技术研究，依托标准编制的先发优势和售电平台唯一开发商地位，主导售电自动化主站系统及相关智能终端设备的研发、制造、销售和工程服务，成为售电自动化产业发展的引领者。

2) 预测期经营目标的确定

按照国家电网公司打造“十分钟交费圈”和“村村设点”的建设要求，国家电网公司预计 5 年内部署 100,000 套电力自助缴费终端和 300,000 套电力缴费 POS 终端，累计电力缴费终端建设总投资 30.8 亿元，本公司利用一体化缴费接入管理平台研发应用及多渠道缴费技术研究、电力缴费终端标准制定、设备生产及应用等诸多优势，通过相应的技改发展电力缴费终端产业，预计可快速占领电力自助缴费终端安全主控模块 90% 市场份额，电力缴费 POS 终端 30% 市场份额，配电自动化终端也将获得可观的份额。

项目进入达产期后，预计可实现年销售电力自助缴费终端安全设备 30,000 套，电力缴费终端 20,000 套，配电自动化终端 10,000 套，通过提升检测能力，实现年销售额获益 5,400 万元。

按照国家电网公司“统一终端软件，统一安全防护，统一接入平台”的要求，电力自助缴费终端和电力缴费 POS 终端采用统一版本的应用软件，采用统一的安全缴费通信模块进行安全防护，接入统一版本的一体化缴费接入管理平台。终端软件、安全防护和接入平台是电力缴费终端涉及到的核心技术，掌握了这些核心技术就意味着占据了电力缴费终端市场的先机。

在终端软件方面，本公司设计开发的电力缴费终端软件已经在多个省公司试点运行。在安全防护方面，本公司是电力缴费终端安防设备的唯一供货商。在接入平台方面，本公司开发的一体化缴费接入管理平台已经在吉林、青海、辽宁、四川、河南等多家省电力公司投入运行。

通过实现电力自助缴费终端安全主控模块和安全缴费通信模块的集成，将终端软

件、安全主控模块、安全模块一体化，不仅在技术上可以提高稳定性、降低调试成本，而且可以将本公司在终端软件和安全缴费通信模块方面的市场优势地位扩展到安全主控模块，通过提升检测能力，保证产品质量，保护安防产品的知识产权，提升产品的稳定性。通过这样的技术改造，完全可以达到占领电力缴费终端用安防设备 90%市场份额的目标。配电自动化终端方面预计也可以达成占领 40%市场份额的目标。

按照国家电网公司预计 5 年内部署 100,000 套电力自助缴费终端、100,000 套电力配电自动化终端进行以下测算。

每年电力缴费终端需求量=100,000÷5=20,000 套，每套电力缴费终端配一套安全主控模块，安全主控模块的市场需求量为 20,000 套/年。按照 90%市场份额测算，电力缴费终端安全主控模块年销售量=20,000×0.9=18,000 套。

每年电力配电自动化终端需求量=100,000÷5=20,000 套，按照 40%市场份额测算，电力缴费 POS 终端年销售量=20,000×0.4=8,000 套。每个电力配电缴费终端安装一个安全主控模块，预计安全模块和安全主控模块的销售量为 8,000 套。

2013 年 6-12 月收入预测是根据本公司已确定项目合同金额确定，如天津市电力公司[蓟县配网监控与故障等采购合同]，合同金额 2,310 万元，山东电力集团公司物资供应公司[电网物资供应采购合同书]，合同金额 3,256.77 万元，青海省电力公司[协议库存货物（2012 年农网物资协议库存）配电终端采购供应协议]，合同金额 3,287.91 万元等；2013 年 6-12 月收入是根据本公司预计可承揽项目预测。

营业收入 2012 年 90,051.12 万元，预计 2013 年 88,605.65 万元，预计 2014 年 89,628.74 万元。2013 年度较 2012 年度减少 1.61%，2012 年度的巨幅增长主要是该年度本公司承接老挝项目及预算外项目导致，2013 年度公司未预测预算外项目，收入较 2012 年度微降。2014 年度较 2013 年增加 1.15%。

（2）营业成本

本公司主营业务成本主要包括职工工资、劳务费、材料费、差旅费等。

根据历史年度成本情况表，本公司营业成本增幅与收入的增幅基本吻合，故本公司根据历史年度成本占销售收入的比例及未来企业发展趋势预测未来年度主营业务成本。

营业成本 2012 年 67,251.97 万元，预计 2013 年 66,743.87 万元，预计 2014 年 67,049.98 万元。2013 年度较 2012 年度减少 0.78%，2014 年度较 2013 年度增加 0.46%。营业成本的变动趋势与收入保持一致。

（二）营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
营业税	168.36				
城市维护建设税	443.77	200.07	261.91	461.98	620.08
教育费附加	190.19	85.75	112.25	198.00	265.75
地方教育费附加	126.79	57.16	74.83	131.99	177.17
合计	929.11	342.98	448.99	791.97	1,063.00

2、预测说明

本公司的主营业务税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。公司适用增值税率为 17%，北京地区 2012 年 9 月营业税改增值税，增值税税率为 6%，城市维护建设税为应交流转税的 7%；教育费附加为应交流转税的 3%、地方教育费附加为应交流转税的 2%；根据各项收入、成本及税率进行预测。

营业税金及附加 2012 年 929.11 万元，预计 2013 年 791.97 万元，预计 2014 年 1,063.00 万元。2013 年度较 2012 年度减少 14.76%，2014 年度较 2013 年度增加 34.22%。营业税金及附加的变动受公司增值税进销差额的影响，同时与公司业务类别密切相关，如软件收入的多少直接影响营业税的多少，变动在合理范围内。

（三）销售费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	306.09	97.40	223.99	321.39	337.46
非流动资产折旧摊销	3.1	1.46	34.33	35.79	37.58
办公费	534.14	238.07	312.09	550.16	572.17
差旅费	618.26	238.27	243.97	482.24	516.00
业务招待费	185.79	87.96	116.41	204.37	214.59
中标费	766.3	300.15	297.57	597.72	1,058.79
会议费	148.66	13.85	139.27	153.12	160.78
车辆交通费	79.99	8.27	74.12	82.39	86.51
销售服务费			5.00	5.00	
广告宣传费	41.18		42.42	42.42	46.00
运输费	7.65		7.88	7.88	8.28
修理费	4.62	1.54	3.22	4.76	5.00
外部劳务费	271.54	185.17	99.95	285.12	299.37
租赁费	271.42	1.52	310.57	312.09	330.81
其他	110.64	58.94	16.01	74.95	78.70
合计	3,349.38	1,232.60	1,926.80	3,159.40	3,752.04

2、预测说明

本公司的历史年度销售费用主要包括：职工薪酬、办公费、差旅费、中标费、业务招待费、外部劳务费等。业务招待费、差旅费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 3,349.38 万元，预计 2013 年 3,159.40 万元，预计 2014 年 3,752.04 万元。2013 年度较 2012 年度减少 5.67%，2014 年度较 2013 年增加 18.76%。销售费的变动趋势与收入保持一致。

（四）管理费用

1、预测结果

项	2012 年度	2013年度预测数	2014年度预测数
---	---------	-----------	-----------

目	已审实现数	1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	906.22	349.04	642.18	991.22	1,057.12
非流动资产折旧摊销	202.64	67.02	185.76	252.78	265.42
办公费	5.64	11.42		11.42	12.11
差旅费	9.37	9.38	0.27	9.65	10.03
业务招待费		1.49		1.49	-
实验试制开发费	173.4		2,688.51	2,688.51	2,864.85
房屋租赁费	20				
审计咨询费		8.96	0.83	9.79	11.00
车辆交通费	0.07	0.16	-0.09	0.07	0.08
水电费	5	0.65		0.65	
各项税金	41.95	11.55	34.59	46.14	48.45
低值易耗品摊销	15.56	2.04	13.26	15.30	16.07
会议费			1.35	1.35	1.41
外部劳务费	196.64	143.96	72.34	216.30	235.08
上缴房屋占用费	27.24				
委托服务费					
其他		3.08	3.35	6.43	7.42
合 计	1,603.73	608.75	3,642.35	4,251.10	4,529.04

2、预测说明

本公司的管理费用主要包括管理员工资、管理人员差旅费、办公通讯费、业务招待费、外部劳务费和实验试制开发费等。业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

管理费用2012年1,603.73万元，预计2013年4,251.10万元，预计2014年4,529.04万元。2013年度较2012年度增加161.66%，2014年度较2013年增加6.54%。管理费用两期的异常变动主要是由于公司各期研发支出变动无规律所致，研发支出与公司科研项目课题的大小及投入力度有关。

（五）财务费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
银行利息支出					
减：银行利息收入	29.52	15.46	19.54	35.00	37.45
汇兑损益					
银行手续费	8.90	2.10	2.90	5.00	5.00
合 计	-20.62	-13.36	-16.64	-30.00	-32.45

2、预测说明

本公司的财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收入和银行手续费。财务费用参考企业目前平均现金规模和银行活期存款利率，同时考虑公司未来经营规模及现金平均储备情况进行预测。

财务费用 2012 年-20.62 万元，预计 2013 年-30.00 万元，预计 2014 年-32.45 万元。2013 年度较 2012 年度减少 45.45%，2014 年度较 2013 年减少 8.17%。本公司财务费用主要为银行存款活期利息收入，与各期平均银行存款余额有关，在合理范围之内。

(六) 资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
坏账损失	1,633.61	291.15	1,700.33	1,991.48	2,172.72
其中：应收账款	1,536.97	246.87	1,626.15	1,873.02	2,054.70
其他应收款	96.64	44.28	74.18	118.46	118.02
存货跌价损失					
合 计	1,633.61	291.15	1,700.33	1,991.48	2,172.72

2、预测说明

资产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产的可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据公司历年应收款项平均

值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失 2012 年 1,633.61 万元，预计 2013 年 1,991.48 万元，预计 2014 年 2,172.72 万元。2013 年度较 2012 年度增加 11.76%，2013 年度公司收入预测未考虑 2012 年度异常项目的影响，恢复平缓增长，应收账款余额较 2012 年度略微增加，坏账损失随之微增，2014 年的减值损失与相应资产变动相匹配。

（七）营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产利得	0.08				
政府补助	1,666.50	1,524.16	379.01	1,903.17	1,925.47
其他	7.50				
合 计	1,674.08	1,524.16	379.01	1,903.17	1,925.47

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

本公司是经北京市科学技术委员会认定的软件企业，享有自产软件销售增值税退税的优惠，营业外收入的主要内容是增值税的退税收入，预测年度退税收入按照历史年度平均退税收入占软件销售收入的比例进行预测。

营业外收入 2012 年 1,674.08 万元，预计 2013 年 1,903.17 万元，2014 年 1,925.47 万元。2013 年度较 2012 年度增加 13.69%，2014 年度较 2013 年增加 1.17%。营业外收入的变动主要与本公司退税软件收入的变动相关，在合理范围之内。

（八）营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	

处置固定资产损失	2.26	0.47		0.47	
合 计	2.26	0.47		0.47	

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 2.26 万元，2013 年 0.47 万元，主要为处置固定资产损失，因其发生的不确定性，2013 年 6-12 月及 2014 年不对此进行预测。

（九）所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
当期所得税	3,468.63	1,391.27	758.09	2,149.36	2,076.90
递延所得税	-239.57	-43.67	-255.05	-298.72	-325.91
合 计	3,229.06	1,347.60	503.04	1,850.64	1,750.99

2、预测说明

本公司是经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定的高新技术企业，享受所得税率为 15%优惠政策，研究开发费用按照 50%加计扣除。预测期按纳税年度(利润总额－增值税退税额－研究开发费用×50%)×15%确认当期所得税费用；预测期按照预测期资产减值损失金额×15%确认递延所得税费用。

所得税费用 2012 年 3,229.06 万元，预计 2013 年 1,850.64 万元，预计 2014 年 1,750.99 万元。2013 年度较 2012 年度减少 42.69%，由于公司 2012 年收入预算外项目较多，2013 年度收入预测未考虑 2012 年度异常项目的影响，增长恢复平缓，应税所得额随之恢复平缓增长，所得税费用较 2012 年度下降，2014 年变动与其利润总额及资产减值损失的变动相匹配。

七、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

本公司盈利预测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，预测年度的经营情况是否有大幅度变化，存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下：

1、政策风险及对策

本公司从事的业务受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大，国家的宏观政策发生重大变化可能对本公司经营造成较大的影响。目前本公司所从事的业务受到国家产业政策的扶持，作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠，以及软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。如果国家产业政策发生调整，可能会增加本公司的税收成本、减少政府补助收入，对本公司未来的盈利状况产生不利影响。本公司将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对企业经营的影响。

2、市场竞争风险及对策

由于本公司所处电力行业中的高技术含量行业，当今技术迅猛发展的时代，高新技术企业间的标准竞争极其普遍。随着科技的进一步发展，将会有更多的企业掌握本公司目前处于垄断地位的相关业务，从而对公司的经营形成一定的挑战。如果本公司不能扩大主营业务规模，不断进行创新，增加竞争力度，可能会在未来的市场竞争中遭遇业绩滑坡。在保持现有市场份额不变的情况下，本公司将进一步加大技术创新、技术进步和产品结构的调整，提高高附加值产品的开发，并不断加大企业内部挖潜，充分发挥规模优势降低经营成本，进一步巩固和扩大公司的竞争优势。

3、价格风险及对策

随经济环境变化，电力行业原辅料价格、劳务成本等大幅上涨，都可能对本公司生产经营造成较大的影响。本公司若不能及时适度调整产品价格，则可能对本公司经营业绩产生不利影响。针对价格波动的风险，本公司将通过创新工艺流程提高劳效、技术创新和市场创新等手段，加强对成本的控制，及时调整产品成本结构、适当调整销

售价格、加大内部挖潜等措施化解成本上涨的影响，保证经营业绩持续稳定增长。

4、技术风险及对策

企业在开发、取得和使用技术方面的不确定性，是高新技术企业普遍存在的技术风险。高新技术企业大多是技术创新企业，技术创新在其成长过程中发挥着至关重要的作用。但由于高新技术的前沿性、高投入、高竞争和寿命周期的不确定，导致技术创新的不确定性。这种技术方面的不确定性来源于其创新过程，涉及产品和技术的独特性、进入该领域的障碍、专利的保护、产品的寿命等因素。创新过程的这些特点会使企业在技术开发、取得和使用活动中存在不能实现定期目标的可能性。而且一旦引发则可能连锁地引发市场风险、财务风险等，最终可能导致企业的生存风险，危及企业的生命。

针对技术风险，本公司应增强战略风险管理意识，完善风险管理系统，加强市场研究，及时掌握最新科技信息及动态，并不断引进高科技人才，保证公司拥有强大的研发团队以应对技术不断创新的风险。

北京科东电力控制系统有限责任公司（公章）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



二〇一三年六月二十七日

北京国电富通科技发展有限公司

盈利预测审核报告



中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、盈利预测审核报告	1
二、已审盈利预测表	2
三、盈利预测的编制基础和基本假设	3-4
四、盈利预测说明	5-38
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审核报告

中天运[2013]普字第 90113 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的北京国电富通科技发展有限责任公司(以下简称国电富通公司)按照“盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的国电富通公司 2013 年 6-12 月、2014 年度的盈利预测。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》。国电富通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“国电富通公司盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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国电富通公司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编制基础及假设的基础上恰当编制的，并按照后附的“盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南京南瑞集团公司发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

二〇一三年六月二十七日

中国注册会计师：

中国注册会计师：

盈利预测表

预测期间：2013年6-12月、2014年度

编制单位：北京国电富通科技发展有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2012年度 已审数	2013年度			预测数
		2013年1-5月	2013年6-12月	2013年度	
一、营业收入	72,582.61	17,785.69	55,516.07	73,301.76	92,630.55
其中：主营业务收入	72,128.20	17,774.93	55,516.07	73,291.00	92,630.55
其他业务收入	454.41	10.76	-	10.76	-
减：营业成本	57,088.13	14,430.02	42,687.08	57,117.10	74,057.61
其中：主营业务成本	56,773.30	14,420.08	42,687.08	57,107.16	74,057.61
其他业务成本	314.83	9.94	-	9.94	-
营业税金及附加	668.34	42.52	702.89	745.41	878.45
销售费用	3,355.09	985.62	2,880.40	3,866.02	3,857.62
管理费用	3,922.62	1,396.84	3,257.65	4,654.49	6,193.01
财务费用	1,159.73	550.69	668.71	1,219.40	1,291.40
资产减值损失	834.13	-1,207.28	2,091.21	883.93	616.06
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）					
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润（亏损以“-”号表示）	5,554.57	1,587.28	3,228.13	4,815.41	5,736.40
加：营业外收入	222.94	70.85	202.26	273.11	273.11
减：营业外支出	5.53	4.15	-	4.15	-
其中：非流动资产处置损失					
三、利润总额（亏损以“-”号表示）	5,771.98	1,653.98	3,430.39	5,084.37	6,009.51
减：所得税费用	1,107.29	255.48	385.92	641.40	711.88
四、净利润（亏损以“-”号表示）	4,664.69	1,398.50	3,044.47	4,442.97	5,297.63
其中：同一控制下企业合并之被合并方在企业合并前实现的净利润					
归属于母公司所有者的净利润	4,664.69	1,398.50	3,044.47	4,442.97	5,297.63
少数股东损益（合并报表填列）（亏损以“-”号表示）					
五、其他综合收益					
六、综合收益总额	4,664.69	1,398.50	3,044.47	4,442.97	5,297.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,664.69	1,398.50	3,044.47	4,442.97	5,297.63
归属于少数股东的综合收益总额					

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

北京国电富通科技发展有限公司

盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：北京国电富通科技发展有限公司（以下简称：“本公司”或“公司”）2013 年 6-12 月及 2014 年度盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、盈利预测的编制基础

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1—5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、盈利预测的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- （一）公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；
- （二）公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；
- （三）国家对公司所处行业政策将不会发生重大改变，公司与客户和供应商签订的

购销合同不会发生重大调整，并能根据合同规定如期履行；

（四）公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化；

（五）公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动，生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动；

（六）公司相关组织机构不会发生重大变化，且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

（七）公司目前没有其他重大资产交易的计划，因此，本盈利预测未考虑由此可能产生的影响；

（八）公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大变更而发生重大调整。

（九）无其他不可抗拒及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

北京国电富通科技发展有限公司（公章）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the Chief Accountant.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the Accounting Institution Head.

二〇一三年六月二十七日

北京国电富通科技发展有限公司

盈利预测的编制说明

一、公司基本情况

北京国电富通科技发展有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2002 年 11 月 19 日成立，本公司是北京市高新技术企业，由国电电力建设研究所和李一凡等 23 名自然人共同出资组建，注册资本 816 万元。2004 年 6 月公司股东以货币资金增资 734 万元，增资后注册资本 1550 万元。2005 年 5 月公司股东以货币资金再增资 2950 万元，增资后注册资本 4500 万元。

2006 年 8 月国电电力建设研究所改名为国网北京电力建设研究院，2008 年 6 月根据国家电网产业[2008]592 号文《关于划转国网北京电力建设研究院股权的通知》，国网北京电力建设研究院整体划入中国电力科学研究院，2008 年 10 月根据中电科[2008]189 号文《关于划转北京国网富达科技发展有限公司、北京国电富通科技发展有限公司相关股权的决议》，国网北京电力建设研究院持有的本公司的股权全部划转给中国电力科学研究院，中国电力科学研究院成为本公司母公司，持股比例为 35.05%，李一凡等 23 名自然人持股比例为 64.95%。2009 年 8 月 14 日召开股东大会，自然人股东全部同意将手中所持股份转让给中国电力科学研究院。2009 年 8 月 12 日本公司进行工商变更登记，转变为有限责任公司（法人独资）。

2012 年 1 月 1 日，中国电力科学研究院将其持有的本公司 100%股权无偿划转给国网电力科学研究院。2012 年 7 月公司以未分配利润增资 10500 万元，增资后注册资本 15000 万元。同年 9 月，根据国网电力科学研究院相关文件，国网电力科学研究院将其持有的本公司 100%股权无偿划转给南京南瑞集团公司。

本公司企业法人营业执照号为 110000004982085，公司住所：北京市丰台区南四环

西路 188 号六区 14 号楼，法定代表人刘振强，经营范围：技术咨询、技术服务、技术转让、施工总承包；电站辅机及配套设备的销售、设计、安装、调试；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售建筑材料、装饰材料、电气设备、机械设备；专业承包；产品设计。经营期限自 2002 年 11 月 19 日至 2022 年 11 月 18 日。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

（一）执行的会计准则

本公司执行财政部 2006 年颁布的企业会计准则。

（二）会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债

以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。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；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差额，计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余额应当冲减少数股东权益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（八）金融工具

1、金融资产

（1）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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

（4）金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

②可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计

入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（5）金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

2、金融负债

（1）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和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融负债的后续计量

①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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

(九) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 1000 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

（十）存货

1、本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

2、原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（十一）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按以下方法确定投资成本:

①以支付现金取得的长期股权投资, 按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资, 按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 对子公司投资

在合并财务报表中, 对子公司投资按本说明二、(五) 进行处理。

在母公司财务报表中, 对子公司投资采用成本法核算, 在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时, 确认投资收益。

(2) 对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算, 具体会计处理包括:

对于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, 其差额包含在长期股权投资成本中; 对于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, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定, 对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的, 权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表

进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

（3）其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

（1）本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损

益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

（2）本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（3）长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十二）投资性房地产

1、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
----	------	--------	----------

房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	—	2%

2、投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

（十三）固定资产

1、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十四）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十五）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资

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。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销),其资本化金额根据在资本化期间内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。

(十六) 无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命期限内,采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产,不摊销。于每年年度终了,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,并按其使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的无形资产进行减值测试,估计其可收回金额。此外,无论是否存在减值迹象,本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的,无形资产的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

4、内部研究开发项目

(1) 划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

(2) 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，予以资本化：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务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。

2、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。

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的，最佳估

计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- (1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

(十九) 收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

(1) 在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

(2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

(二十) 政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司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；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（二十一）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 1、纳税主体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、递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(二十二) 经营租赁

1、租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

(二十三) 持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产(不包括递延所得税资产),划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产,账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

三、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

在运用上述的会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,管理层需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设,这些判断、估计和假设是基于管理层过去的经验,并在考虑其他相关因素的基础上作出的,实际的结果可能与管理层的估计存在差异。

管理层对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变

更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

（一）坏账准备

管理层根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

（二）存货

存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值指存货的估计售价减去估计的销售费用至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。存货成本使用加权平均法计算，包括使存货达到目前场所及状态而产生的间接费用。对于自制的存货和在产品，成本还包括直接人工和按照合理比例分摊的正常生产能力下的间接费用。

管理层定期检查流动缓慢的存货、过时存货和市场价格下跌的存货。该检查需要根据对未来需求和市场状况的假设以估计可变现净值，如果估计的可变现净值低于存货成本，将存货成本与可变现净值的差额计入存货跌价准备；如果现实的市场情况不如管理层预期的良好，那么将会确认额外的跌价准备。

（三）递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的模拟利润表中。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入，工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

(二) 税收优惠及批文

本公司经北京科学技术委员会认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，按 15%征收企业所得税。

五、盈利预测的编制方法

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

六、盈利预测表主要项目编制说明

(一) 营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
电站辅机及环保工程	72,128.20	17,774.93	55,516.07	73,291.00	92,630.55

其他	454.41	10.76		10.76	
合 计	72,582.61	17,785.69	55,516.07	73,301.76	92,630.55

续表:

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电站辅机及环保工程	56,773.30	14,420.06	42,687.10	57,107.16	74,057.61
其他	314.83	9.94		9.94	
合 计	57,088.13	14,430.00	42,687.10	57,117.10	74,057.61

续表:

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电站辅机及环保工程	15,354.90	3,354.87	12,828.97	16,183.84	18,572.94
其他	139.58	0.82		0.82	
合 计	15,494.48	3,355.69	12,828.97	16,184.66	18,572.94

2、预测说明

(1) 营业收入

公司电站辅机及环保工程主要包括：高温高压管件与管道、机械输送、气力输送、水处理、褐煤综合利用、电力化工及水处理系统。

公司以国家产业政策为导向，面向电力、煤炭、冶金、石化、市政等行业，致力于管道技术、新能源、节能环保、资源再利用等技术与产品的开发，形成高温高压管件与管道、机械输送、气力输送、水处理、褐煤综合利用、电力化工等专业为主的研发、技术应用与咨询、产品制造、设备成套和工程总承包等核心业务。

公司目前拥有的传统产品有火电厂管件及管道工厂化、煤或生物质燃料电站干式排渣系统、火电厂粉煤灰气力输送系统、水处理系统 EPC、密封脂；拥有的新产品有核电厂管件及管道工厂化、管状带式输送系统、褐煤提质系统 EPC、煤化工废水处理系统 EPC、

RTV 涂料、电力复合脂；公司规划发展的新产品有石油及天然气等管件、散料输送系统工程 EPC、冶金及石化粉料气力输送系统、水处理 BOT、褐煤综合利用 BOO、脱硝及脱汞催化剂。

各板块收入预测如下：

1) 高温高压管件

本公司生产的高温高压管件是大型火力发电厂新上超临界、超超临界机组服务的配套设备，且公司管件产品材质、规格和设计参数范围涵盖了火电和核电亚临界、超临界、超超临界机组的四大管道设计参数，通用于 300MW~1000MW 火力发电机组。公司研发、生产的 P92 钢管件于 2009 年 12 月在华能金陵电厂 2×1030MW 超超临界机组上成功投运，是 P92 钢国产管件首次应用于超超临界机组，填补了国内空白。近十年来，公司管件产品国内市场占有率一直位居首位，已应用于国内上百家电厂，累计服役机组容量超过 1.65 亿千瓦，占全国总装机容量的 1/6，并出口到印度、墨西哥等国家。

通过我国电力行业历年运行状况分析，我国电力需求、发电量增速呈现下滑趋势；电力建设与投资结构加速调整，电力结构将逐步得到优化。火电装机容量在未来几年将呈现低速增长，因此作为为火电厂配套的高温高压管件市场也会受到一定程度的影响。但是，我国电力工业推行“上大压小”的政策，以后火电装机将呈现大机组比例增加的趋势。在国家电力工业“十二五”发展规划中，提出了优先开发水电、优化发展煤电、大力发展核电、积极推进新能源发电、适度发展天然气集中发电、因地制宜发展分布式发电的方针。“十二五”期间，全国规划煤电开工规模 3 亿千瓦，投产规模 2.9 亿千瓦。2020 年我国煤电装机预计达到 11.6 亿千瓦，煤电装机将逐步放缓。

高温高压管件产品面向的主要客户为华能、华电、大唐、中电投、国电五大发电集团和华润、神华等行业或地方电力集团。在超超临界机组高端产品方面，竞争对手有意大利 IBF 公司、意大利 TECTUBI 公司、奥地利 ERNE 公司或其相关代理商，相对国外供应商具有明显竞争优势；在亚临界、超临界机组等中低端产品方面，主要竞争对手有金

鼎管件公司、昊宇电气集团、阜新电力修造厂等。

公司的高温高压管件产品拥有技术优势和品牌优势，占据了超临界、超超临界等大型机组高温高压管件的大部分高端市场，尤其是超超临界机组 P92 管件高端市场优势更为突出。因此，预计高温高压管件销售收入在以后年度会保持增长势头。

2) 机械输送系统

机械输送系统主要包括燃煤电站干式排渣、管状带式输送及散料输送 EPC。

煤或生物质锅炉干式排渣系统主要应用于锅炉炉渣的输送。公司产品具有我国自主知识产权，达到国际先进水平，公司产品在国内已成功应用于 200MW—1000MW 机组锅炉底渣输送系统，供货业绩达 150 多套，国内市场占有率达到 70%以上，一直位居行业第一。并已出口印度尼西亚、澳大利亚、俄罗斯、土耳其、印度等国家，在国际市场排名第一。

本产品面向的主要客户为华能、华电、大唐、中电投、国电五大发电集团和华润、神华等行业或地方电力集团。竞争对手主要有两种类型，一是以克莱德公司为代表，其核心技术与本专业不同，因结构的差异（可靠性差），有价格优势；二是以青岛达能为代表，其核心技术与本专业相同，因选材和质量的差异（可靠性差），有明显的价格优势。

干式排渣系统销售收入同样受到市场需求的影响，其市场需求仍然来自新建火电厂，在火电新上装机容量降低、大型机组比例上升的大环境下，公司具备技术优势，在大型机组市场上占有垄断地位，其中 600MW 以上的大机组占 80%以上市场份额，且公司投产的项目运行良好，中标的项目执行顺利，业主对公司的干排渣技术非常认同，因此，干式排渣系统在将来保持一个稳中有升的趋势。

管状带式输送系统可广泛用于港口、化工、冶金、电力、水泥、矿山等行业的散料输送。公司通过引进消化吸收日本技术，开发出新的管状带式输送系统已经在国内成功应用，已经拥有多个工程业绩。

散料输送 EPC 为港口、化工、冶金、电力、水泥、矿山等行业散料的装卸、输送、储存 EPC 总承包，该业务为公司今后重点发展的业务之一。

综合以上分析，机械输送系统在将来保持一个稳中有升的趋势。

3) 气力输送系统

气力输送系统主要是干式除灰系统，其市场一是新建机组市场，二是干除灰技术改造项目。干式除灰系统主要应用于燃煤电站粉煤灰的输送。该产品至今在国内已具有 200MW~1000MW 机组的近百家电厂的使用业绩，国内市场占有率 1/6 左右，一直保持位于行业前两位，并出口至印尼、菲律宾等国家。

本产品面向的主要客户为华能、华电、大唐、中电投、国电五大发电集团和华润、神华等行业或地方电力集团。竞争对手主要克莱德、龙净、纽普兰等厂家，其成本较低，自制率高，具有价格竞争优势。

由于国内煤电装机逐步放缓，该产品未来发展思路是继续保有现在国内市场份额和行业地位，并且加大海外市场开拓力度，增加海外市场份额，今后几年该产品营业收入将保持稳步增长，但增长速度将逐步放慢。

4) 褐煤综合利用系统

褐煤综合利用系统作为公司新的业务增长点，包括褐煤提质系统 EPC、煤化工废水处理系统 EPC、褐煤综合利用 B00。

①褐煤提质 EPC 和褐煤综合利用 B00

褐煤提质 EPC 是褐煤干馏（热解）提质系统 EPC。公司开发的多段直立方炉（国富炉）为核心技术的褐煤提质工艺系统（简称 GF-I 提质工艺）已于 2009 年完成 50 万吨/年工业示范系统的建设，并投产运行，该工艺系统是目前国内单台处理能力最大，连续运行时间最长、系统运行最稳定的褐煤提质工艺示范工程。

褐煤提质 B00 是利用电力行业背景，建设褐煤提质 B00 项目。褐煤干馏提质不仅可得到优质半焦，用于动力煤燃烧，还可制成吸附剂，用于污水处理、废气处理等多种行

业，同时还可得到煤焦油、煤气等高附加值产品。

上述产品面向的主要客户为电力、煤炭、煤化工等行业企业。主要竞争对手一是大唐华银，其采用国外引进的 LCC 工艺，且资金实力雄厚；二是大连理工大学，采用自主研发的 DG 工艺，其研发能力较强。

根据国家发改委、能源局编制的《煤炭深加工示范项目规划》和《煤炭深加工产业发展政策》规划了 11 个省区 15 个示范工程项目。“十二五”期间，我国现代煤化工项目投资额将达 8500 亿元，其中现代煤化工装备需求达 3800 亿元。褐煤提质作为煤炭深加工和煤化工技术的一种，不仅符合国家的相关产业发展政策，而且能产生良好的经济效益、社会效益和环保效益，具有广阔的市场前景。

②煤化工废水处理 EPC

煤化工废水处理 EPC 是针对煤化工行业的原水处理、废水回用处理、废水零排放处理的 EPC。公司依托国家 863 项目完成了碎煤气化废水处理关键技术与设备开发，开发出新一代的以活性焦吸附为核心的煤化工废水处理系统，并在大唐克什克腾旗煤制气项目上成功实现工程应用。

本产品面向的主要客户为电力、煤炭、煤化工等行业企业。主要竞争对手分为两类，一是各发电集团下属环保公司，如华电工程、朗新明、大唐科技；二是上市专业水处理公司，如清华同方、万邦达等，竞争对手具有专业性高、融资能力强、市场运作灵活等优势。

根据《节能减排“十二五”规划》和《煤炭深加工示范项目规划》，煤化工示范项目的废渣、废水、废气要实现资源化利用或无害化处理，全部实现达标排放，并达到同类装置国际领先水平。该产品的市场前景非常广阔。

5) 售后服务及备品备件业务

售后服务及备件业务是公司自制产品和成套产品的售后服务及备件销售。

本产品面向的主要客户为华能、华电、大唐等发电集团和公司其他行业的客户。公

司目前拥有 200 多家发电厂客户,根据国家电力装机规划和电厂维持正常生产运行的需求,公司售后服务及备件业务将不断增长,

6) 电力化工产品

电力化工产品主要为 RTV 涂料,该产品主要用于高压输电线路绝缘子及变电站绝缘子保护。公司与中国科学院工程研究所以及国家纳米科学中心三方合作成功开发出纳米 RTV 涂料,产品通过 DL/T627 及国网公司 1022 型式试验检测,所有技术指标均满足要求。

本产品面向的主要客户为国家电网、南方电网和发电厂,其主要竞争对手是河北硅谷等民营企业,具有成本低、营销手段灵活的特点。

根据国家电网公司和南方电网公司规划,十二五期间,将加大电网建设投入,提升电网运行管理水平,保证电网稳定运行。RTV 涂料具有保障电网安全运行的功能,今后几年,市场容量有所增加。

7) 水处理系统

水处理系统主要包括水处理 EPC 及水处理 BOT

水处理系统主要为市政污水处理、城市中水处理、工业废水处理、锅炉给水处理、电厂水处理的 EPC 和 BOT。建设水处理项目,既能从地方政府收到污水处理费,又能将处理合格的水卖给电厂或其他工业客户,又获得水产品费。公司产品在国内火电厂中水处理领域市场占有率位居前三位。

产品面向的主要客户为华能、华电、大唐、中电投、国电五大发电集团和华润、神华等行业或地方电力集团。主要竞争对手分为两类,一是各发电集团下属环保公司,如华电工程、朗新明、大唐科技;二是上市专业水处理公司,如中电环保、上海巴安、万邦达。竞争对手具有专业性高、融资能力强、市场运作灵活等优势。

如前所述,我国煤电装机将逐步放缓,电力行业水处理市场增长也相应放缓。而根据《国家环境保护“十二五”规划》和《节能减排“十二五”规划》,“十二五”期间,

将加强城镇生活污水处理设施建设，以现有设施改造为重点，提升脱氮除磷能力，全国再生水利用率达 15 以上；同时加大工业废水治理力度，以制浆造纸、印染、食品加工等行业为重点，加大污染深度治理。市政污水、城市中水、工业废水的市场前景较为广阔。

营业收入 2012 年 72,582.61 万元,2013 年 73,301.76 万元,预计 2014 年 92,630.55 万元,2013 年度较 2012 年度增加 0.99%,2014 年度较 2013 年度增加 26.37%。如上所述,随着公司新产品的开发与市场拓展,2013 年度收入相应微增;而通过改变市场营销手段,提高了市场占有率,2014 年营业收入会大幅增长。

(2) 营业成本

营业成本以企业以前年度财务相关资料为基础,剔除不合理因素,并结合预测年度变化情况,分析其变动趋势,综合分析做出合理预测。

其中人工工资、工资附加费和折旧费根据企业职工人数、固定资产的预测计算得出。

营业成本 2012 年 57,088.13 万元,2013 年 57,117.10 万元,预计 2014 年 74,057.61 万元,2013 年度较 2012 年度增加 0.05%,2014 年度较 2013 年度增长 29.66%,营业成本的变动幅度和方向与收入保持一致。

(二) 营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
营业税	27.66	0.74		0.74	
城市维护建设税	373.72	24.25	410.14	434.39	512.43
教育费附加	160.18	10.50	175.67	186.17	219.61
地方教育费附加	106.78	7.03	117.08	124.11	146.41
合 计	668.34	42.52	702.89	745.41	878.45

2、预测说明

营业税金及附加主要为营业税、城建税和教育费附加。

公司的增值税应税业务主要为商品销售收入、技术工程收入（按商品销售对待），增值税率为 17%，北京地区 2012 年 9 月份开始营改增，技术服务收入缴纳 6%增值税。

城建税按应缴流转税额（增值税和营业税）的 7%计缴，教育费附加按应缴流转税额（增值税和营业税）的 3%计缴。

营业税金及附加 2012 年 668.34 万元，2013 年 745.41 万元，预计 2014 年 878.45 万元，2013 年度较 2012 年度增加 11.53%，2014 年度较 2013 年度增加 17.85%，营业税金及附加的变化与公司增值税进销差价的变动相匹配。

（三）销售费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	1,050.07	318.98	1,013.47	1,332.45	1,380.36
非流动资产折旧摊销	7.40	2.78	4.63	7.41	7.50
办公费	362.39	264.35	182.67	447.02	452.84
差旅费	659.71	154.26	587.41	741.67	697.17
业务招待费	508.59	107.99	446.92	554.91	538.26
中标费	20.62	14.66	6.17	20.83	22.30
会议费	30.50	10.34	21.08	31.42	31.90
车辆交通费	3.63	2.72	1.55	4.27	5.37
销售服务费	3.97	0.07	3.94	4.01	4.12
广告宣传费	28.27		29.12	29.12	30.57
运输费	0.06		0.06	0.06	0.08
修理费	12.79		13.18	13.18	14.27
外部劳务费	253.35	97.68	168.34	266.02	267.08
租赁费	141.68	11.79	126.10	137.89	140.00
其他	272.06		275.76	275.76	265.80
合 计	3,355.09	985.62	2,880.40	3,866.02	3,857.62

2、预测说明

本公司的历史年度销售费用主要包括：职工薪酬、办公费、差旅费、中标费、业务招待费、外部劳务费等。业务招待费、差旅费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 3,355.09 万元，2013 年 3,866.02 万元，预计 2014 年 3,857.62 万元，2013 年较 2012 年增加 15.23%，2014 年较 2013 年减少 0.22%，2013 年为了扩大市场占有率，提高营业收入，在营销费用方面增加了投入。

（四）管理费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
职工薪酬	1,214.17	346.05	998.22	1,344.27	1,693.78
非流动资产折旧摊销	166.72	74.91	102.49	177.40	218.47
办公费	107.13	132.38	117.62	250.00	330.00
差旅费	72.55	18.01	56.71	74.72	93.50
业务招待费	89.68	10.60	88.05	98.65	119.55
实验试制开发费	1,821.56	612.24	1,586.49	2,198.73	3,053.58
房屋租赁费		32.86	58.16	91.02	100.00
审计咨询费	62.27	29.27	34.86	64.13	80.26
车辆交通费	31.81	9.00	23.76	32.76	40.99
水电费	0.96	25.46	13.33	38.79	53.53
各项税金	87.22	26.81	79.72	106.53	134.22
低值易耗品摊销	13.11				
会议费	17.83		3.19	3.19	13.39
外部劳务费	92.99	79.25	18.39	97.64	121.03
上缴房屋占用费					
委托服务费					
其他	144.62		76.66	76.66	140.71
合计	3,922.62	1,396.84	3,257.65	4,654.49	6,193.01

2、预测说明

本公司的管理费用主要包括管理员工资、管理人员差旅费、办公通讯费、业务招待费、外部劳务费和实验试制开发费等。业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

管理费用 2012 年 3,922.62 万元，2013 年 4,654.49 万元，预计 2014 年 6,193.01 万元，2013 年较 2012 年增加 18.66%，2014 年较 2013 年增加 33.05%，管理费用两期变动主要是由于公司各期研发支出变动无规律所致，研发支出与公司科研项目课题的大小及投入力度有关。

（五）财务费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
银行利息支出	1,090.16	535.52	623.44	1,158.96	1,228.50
减：银行利息收入	48.15	18.91	29.95	48.87	51.31
汇兑损益	-17.42		-20.00	-20.00	-21.56
银行手续费	135.14	34.08	95.22	129.31	135.77
合计	1,159.73	550.69	668.71	1,219.40	1,291.40

2、预测说明

公司的财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收支、银行手续费等。财务费用参考企业目前贷款规模和利率，同时考虑公司未来经营规模及计划贷款情况，按每年需支付的利息和相关费用进行预测。

财务费用 2012 年 1,159.73 万元，2013 年 1,219.40 元，预计 2014 年 1,291.40 万元，2013 年较 2012 年增长 5.15%，2014 年较 2013 年增长 5.90%，由于公司收入不断增长，企业经营所需的资金有所增长，再加上市场利率的上升，故财务费用不断增长。

（六）资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
坏账损失	834.13	-1,207.28	2,091.21	883.93	616.06
其中：应收账款	911.45	-1,224.74	2,026.70	801.96	535.18
其他应收款	-77.32	17.46	64.51	81.97	80.88
存货跌价损失					
合 计	834.13	-1,207.28	2,091.21	883.93	616.06

2、预测说明

资产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产的可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据公司历年应收账款和其他应收款平均值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测；存货跌价准备是根据公司存货预计可变现净值，按公司存货跌价准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失 2012 年 834.13 万元，2013 年 883.93 万元，预计 2014 年 616.06 万元，2013 年较 2012 年增加 5.97%，2014 年较 2013 年减少 30.30%，公司各期坏账损失平稳，与公司应收款项变动保持一致。

（七）营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
赔偿收入					
政府补助	220.41	70.85	202.26	273.11	273.11
其他	2.53		-		
合 计	222.94	70.85	202.26	273.11	273.11

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。公司营业

外收入主要由各种政府科研补助资金组成。

营业外收入 2012 年 222.94 万元, 2013 年 273.11 万元, 预计 2014 年 273.11 万元, 营业外收入变动主要为政府补助变化所致, 未见异常现象。

(九) 营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测 数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产损失	2.54	4.15		4.15	
非货币性资产交换损失					
捐赠支出					
罚没支出					
其他	2.99				
合 计	5.53	4.15	-	4.15	-

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素, 并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 5.53 万元, 2013 年 4.15 万元, 主要为处置固定资产损失及捐赠支出, 因其发生的不确定性, 2014 年不对此进行预测。。

(九) 所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
当期所得税	816.11	171.14	602.85	773.99	804.29
递延所得税	291.18	84.34	-216.93	-132.59	-92.41
合 计	1,107.29	255.48	385.92	641.40	711.88

2、预测说明

本公司是经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定的高新技术企业, 享受所得税率为 15%优惠政策, 研究开发费用按照 50%

加计扣除。预测期按纳税年度(利润总额—增值税退税额-研究开发费用 $\times$ 50%) $\times$ 15%确认当期所得税费用；预测期按照预测期资产减值损失金额 $\times$ 15%确认递延所得税费用。

所得税费用 2012 年 1,107.29 万元, 2013 年 641.40 万元, 预计 2014 年 711.88 万元, 2013 年较 2012 年减少 42.07%, 2014 年较 2013 年增加 10.99%, 所得税费用变动与利润总额变动和资产减值损失变动相匹配。

七、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

本公司盈利预测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, 预测年度的经营情况是否有大幅度变化, 存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下:

1、行业风险及对策

目前我国电源结构仍以火电为主, 但从其增速来看, 随着不可再生资源的不断减少, 原材料价格的不断上涨, 国家关于节能减排政策的执行力度不断加大, 使得火电投资下滑、装机速度放缓, 火电行业在电力行业中的装机容量比重和发电量比重均呈小幅下滑趋势。尤其是煤电矛盾突出, 煤炭价格的持续上涨使火电发电成本居高不下, 火电业利润挤压严重。前述原因均导致我国火电行业的高收入、低利润和亏损严重。

火电业发展的放缓直接影响了本公司传统产品的销量, 导致本公司传统产品的经营业绩会随着火电业发展的变动而变动。目前本公司响应国家节能减排政策的号召, 加大技术创新, 积极开发新型产品, 已颇具成效。

2、政策风险及对策

本公司从事的业务受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大, 国家的宏观政策发生重大变化可能对本公司经营造成较大的影响。目前本公司所从事的业务受到国家产业政策的扶持, 作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠政策。如果国家产业政策发生调整, 可能会增加本公司的税收成本、减少政府补助收入, 对本

公司未来的盈利状况产生不利影响。本公司将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对企业经营的影响。

3、市场竞争风险及对策

公司主营业务主要集中在电源侧，近几年电力（火电）行业高速发展，尤其是国家对节能、环保的大容量、高参数机组的支持，新上的电力机组超临界、超超临界占绝大部分，这为公司高温高压管件、干式排渣、干式除灰、水处理等专业发挥技术领先优势，占领市场提供了发展机遇。但随着发电企业系统内辅机制造企业的发展壮大和民营企业的不断涌入，市场竞争也将日益激烈。本公司将进一步加大技术创新、技术进步和产品结构的调整，提高高附加值产品的开发，并不断加大企业内部挖潜，充分发挥规模优势降低经营成本，进一步巩固和扩大公司的竞争优势。

4、价格风险及对策

由于公司产品的原材料主要以钢铁材料为主，受国际金融危机冲击，原材料价格大幅度波动，使公司产品定价存在风险，影响公司产品市场价格竞争。同时近年来其他原辅料价格、劳务成本等的大幅上涨，都可能对本公司生产经营造成较大的影响。本公司若不能及时适度调整产品价格，则可能对本公司经营业绩产生不利影响。针对价格波动的风险，本公司将通过创新工艺流程提高劳效、技术创新和市场创新等手段，加强对成本的控制，及时调整产品成本结构、适当调整销售价格、加大内部挖潜等措施化解成本上涨的影响，保证经营业绩持续稳定增长。

5、技术风险及对策

企业在开发、取得和使用技术方面的不确定性，是高新技术企业普遍存在的技术风险。高新技术企业大多是技术创新企业，技术创新在其成长过程中发挥着至关重要的作用。但由于高新技术的前沿性、高投入、高竞争和寿命周期的不确定，导致技术创新的不确定性。这种技术方面的不确定性来源于其创新过程，涉及产品和技术的独特性、进入该领域的障碍、专利的保护、产品的寿命等因素。创新过程的这些特点会使企业在技

术开发、取得和使用活动中存在不能实现定期目标的可能性。而且一旦引发则可能连锁的引发市场风险、财务风险等，最终可能导致企业的生存风险，危及企业的生命。

针对技术风险，本公司应增强战略风险管理意识，完善风险管理系统，加强市场研究，及时掌握最新科技信息及动态，并不断引进高科技人才，保证公司拥有强大的研发团队以应对技术不断创新的风险。

北京国电富通科技发展有限责任公司（公章）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

北京电研华源电力技术有限公司
盈利预测审核报告

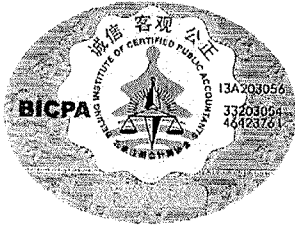


中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、盈利预测审核报告	1
二、已审盈利预测表	2
三、盈利预测的编制基础和基本假设	3-4
四、盈利预测说明	5-33
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审核报告

中天运[2013]普字第90370号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的北京电研华源电力技术有限公司(以下简称电研华源公司)按照“盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的电研华源公司 2013 年 6-12 月、2014 年度的盈利预测。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》。电研华源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“电研华源公司盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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电研华源公司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编制基础及假设的基础上恰当编制的，并按照后附的“盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南京南瑞集团公司发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

二〇一三年六月二十七日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



盈利预测表

预测期间: 2013年6-12月、2014年度

编制单位: 北京电研华源电力技术有限公司

金额单位: 人民币万元

项目	2012年度			2013年预测数			2014年度 预测数
	已审数	已审数	已审数	已审数	预测数	合计数	
一、营业收入	29,690.58	10,663.93	22,338.33	33,002.26	33,654.08	33,654.08	
其中: 主营业务收入	29,690.58	10,661.99	22,338.33	33,000.32	33,654.08	33,654.08	
其他业务收入		1.94		1.94			
减: 营业成本	23,249.78	8,618.70	17,272.78	25,891.48	26,053.48	26,053.48	
其中: 主营业务成本	23,249.78	8,618.70	17,272.78	25,891.48	26,053.48	26,053.48	
其他业务成本							
营业税金及附加	236.53	21.37	139.51	160.88	173.61	173.61	
销售费用	1,643.16	392.22	1,401.06	1,793.28	1,933.44	1,933.44	
管理费用	1,891.41	476.21	1,906.08	2,382.29	2,577.94	2,577.94	
财务费用	-10.64	-2.20	-4.80	-7.00	-7.84	-7.84	
资产减值损失	211.20	174.72	12.45	187.17	160.75	160.75	
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)							
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	2,469.14	982.91	1,611.25	2,594.16	2,762.70	2,762.70	
二、营业利润(亏损以“-”号表示)	298.16	171.24	67.17	238.41	235.58	235.58	
加: 营业外收入							
减: 营业外支出	242.92		8.00	8.00			
其中: 非流动资产处置损失							
三、利润总额(亏损以“-”号表示)	2,524.38	1,154.15	1,670.42	2,824.57	2,998.28	2,998.28	
减: 所得税费用	455.32	36.57	309.31	345.88	362.97	362.97	
四、净利润(亏损以“-”号表示)	2,069.05	1,117.58	1,361.11	2,478.69	2,635.31	2,635.31	
其中: 同一控制下企业合并之被合并方在企业合并前实现的净利润							
归属母公司所有者的净利润	2,069.05	1,117.58	1,361.11	2,478.69	2,635.31	2,635.31	
少数股东损益(合并报表填列)(亏损以“-”号表示)							
五、其他综合收益							
六、综合收益总额	2,069.05	1,117.58	1,361.11	2,478.69	2,635.31	2,635.31	
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,069.05	1,117.58	1,361.11	2,478.69	2,635.31	2,635.31	
归属于少数股东的综合收益总额							

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

北京电研华源电力技术有限公司

盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：北京电研华源电力技术有限公司（以下简称：“本公司”或“公司”）2013 年 6-12 月及 2014 年度盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、盈利预测的编制基础

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、盈利预测的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- （一）公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；
- （二）公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；
- （三）国家对公司所处行业政策将不会发生重大改变，公司与客户和供应商签订的

购销合同不会发生重大调整，并能根据合同规定如期履行；

（四）公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化；

（六）公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动，生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动；

（七）公司相关组织机构不会发生重大变化，且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

（八）公司目前没有其他重大资产交易的计划，因此，本模拟合并盈利预测未考虑由此可能产生的影响；

（九）公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大的变更而发生重大调整。

（十）无其他不可抗拒及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

北京电研华源电力技术有限公司（公章）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

北京电研华源电力技术有限公司

盈利预测的编制说明

一、公司基本情况

北京电研华源电力技术有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2000 年 1 月 31 日成立，并取得北京市工商行政管理局注册号为 110108001188657 营业执照。公司注册资本为人民币 6000.00 万元。2012 年原股东中国电力科学研究院将本公司股权无偿转让给国网电力科学研究院，同年 9 月，国网电力科学研究院将本公司 100% 股权无偿转让给南京南瑞集团公司。

属电力行业；法定代表人：庞腊成；注册地址：北京市海淀区清河小营东路 15 号华源楼。公司经营范围：许可经营范围：生产输变电设备，一般经营项目：技术推广、应用软件开发、货物进出口、代理进出口、销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品。经营期限：2000 年 1 月 31 日至 2020 年 1 月 31 日。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和财务报表的编制方法

（一）执行的会计准则

本公司执行财政部 2006 年颁布的企业会计准则。

（二）会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时

性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。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；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差额，计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余额应当冲减少数股东权益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（八）金融工具

1、金融资产

(1) 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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(2) 金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

(4) 金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

②可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（5）金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

2、金融负债

（1）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和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融负债的后续计量

①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,采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,计入当期损益。

②其他金融负债,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 如果金融资产或金融负债存在活跃市场,则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 如果金融资产或金融负债不存在活跃市场,则采用估值技术确定其公允价值。

(九) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 1000 万元的应收款项; 单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	

组合 1	账龄分析法
------	-------

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

(十) 存货

1、本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

2、原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（十一）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按本说明二、（五）进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（2）对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定,对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的,权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损,除本公司负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的,在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算,在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时,确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试,估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合,下同)的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合,其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时,主要考虑该资产组能否独立产生现金流入,同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失,先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值,但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

(2) 本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十二) 投资性房地产

1、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	-	2%

2、投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

(十三) 固定资产

1、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%

电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十四）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十五）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十六）无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4、内部研究开发项目

（1）划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

（2）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，予以资本化：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间

受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）履行该义务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。

2、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。

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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

（十九）收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

（1）在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

（2）在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

（二十）政府补助

与收益相关的政府补助,如果用于补偿本公司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;如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的,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,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

（二十一）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外,当期所得税费用和递延所得税费用(或收益)计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税,加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日,如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定,按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额,包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并交易

中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

1、纳税主体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、递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十二）经营租赁

1、租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

（二十三）持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的

差额确认为资产减值损失。

三、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

在运用上述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，管理层需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设，这些判断、估计和假设是基于管理层过去的经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与管理层的估计存在差异。

管理层对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

（一）坏账准备

管理层根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

（二）存货

存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值指存货的估计售价减去估计的销售费用至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。存货成本使用加权平均法计算，包括使存货达到目前场所及状态而产生的间接费用。对于自制的存货和在产品，成本还包括直接人工和按照合理比例分摊的正常生产能力下的间接费用。

管理层定期检查流动缓慢的存货、过时存货和市场价格下跌的存货。该检查需要根据对未来需求和市场状况的假设以估计可变现净值，如果估计的可变现净值低于存货成

本，将存货成本与可变现净值的差额计入存货跌价准备；如果现实的市场情况不如管理层预期的良好，那么将会确认额外的跌价准备。

（三）递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的模拟利润表中。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入，工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

（二）税收优惠及批文

本公司经北京科学技术委员会认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，按 15%征收企业所得税。

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），本公司的软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。

五、盈利预测的编制方法

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制

了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

六、盈利预测表主要项目编制说明

（一）营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
农电/配电自动化 及终端设备	29,690.58	10,661.99	22,338.33	33,000.32	33,654.08
其他		1.94		1.94	
合 计	29,690.58	10,663.93	22,338.33	33,002.26	33,654.08

续表：

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
农电/配电自动化 及终端设备	23,249.78	8,618.70	17,272.78	25,891.48	26,053.48
其他					
合 计	23,249.78	8,618.70	17,272.78	25,891.48	26,053.48

续表：

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
农电/配电自动化 及终端设备	6,440.80	2,043.29	5,065.55	7,108.84	7,600.60
其他		1.94	-	1.94	
合 计	6,440.80	2,045.23	5,065.55	7,110.78	7,600.60

2、预测说明

(1) 营业收入

本公司专注于配电与农电产业发展，积极构建智能配电产业平台，主营业务为配电一次设备业务，包括：10-35kV 智能柱上开关、智能环网供电设备、10kV 有载调容开关；配电自动化业务，包括：配电自动化系统、智能配电终端、配电网信息交互总线。

由于公司开关柜业务与国电南瑞公司存在一定的同业竞争，未来公司该业务将会逐步缩减，故预测期需考虑该因素。2013 年 6-12 月收入预测是根据已确定项目合同金额确定；2014 年收入预测是根据公司客户未来计划建设数量及公司可承揽项目预测。

营业收入 2012 年 29,690.58 万元，2013 年 33,002.26 万元，预计 2014 年 33,654.08 万元，2013 年度较 2012 年度增加 11.15%，2014 年度较 2013 年度增加 1.98%。如上所述由于公司开关柜业务与国电南瑞公司存在一定的同业竞争，未来公司该业务将会逐步缩减，直接导致 2014 年度预测收入增长幅度低于前期。

(2) 营业成本

公司营业成本主要包括职工工资、劳务费、原材料及主要材料、差旅费等。

本公司前期成本增长基本与收入增长成正比，前五年平均增长率达到 143.71%。预测期营业成本系根据历史年度成本变化及未来企业发展趋势预测。

营业成本 2012 年 23,249.78 万元，2013 年 25,891.48 万元，预计 2014 年 26,053.48 万元，2013 年度较 2012 年度增长 11.36%，2014 年度较 2013 年度增长 0.62%，营业成本的变动趋势与收入保持一致。

(二) 营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
营业税	24.05				

城市维护建设税	124.08	12.47	81.37	93.84	101.27
教育费附加	53.04	5.34	34.88	40.22	43.40
地方教育费附加	35.36	3.56	23.26	26.82	28.94
合 计	236.53	21.37	139.51	160.88	173.61

2、预测说明

公司营业税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。适用增值税率为 17%，北京地区 2012 年 9 月营业税改增值税税率为 6%；城市维护建设税为应交流转税的 7%；教育费附加为应交流转税的 3%、地方教育费附加为应交流转税的 2%；根据各项收入、成本及税率进行预测。

营业税金及附加 2012 年 236.53 万元，2013 年 160.88 万元，预计 2014 年 173.61 万元，2013 年度较 2012 年度减少 31.98%，2014 年度较 2013 年度增加 7.91%，营业税金及附加的变动受公司增值税进销差额的影响，变动在合理范围内。

（三）销售费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
职工薪酬	397.64	78.72	339.86	418.58	444.53
非流动资产折旧摊销	1.39	1.27	0.17	1.44	1.60
办公费	134.12	51.66	86.48	138.14	154.31
差旅费	272.10	87.42	223.96	311.38	330.68
业务招待费	60.00	21.68	44.31	65.99	71.41
中标费	184.46	24.82	182.51	207.33	222.04
会议费	42.43	17.32	26.39	43.71	48.82
车辆交通费	49.12	16.47	34.12	50.59	56.51
销售服务费	57.07		64.15	64.15	68.70
广告宣传费	26.56	9.72	17.64	27.36	30.56
运输费	105.39	0.20	118.25	118.45	126.86
外部劳务费	259.49	65.89	206.57	272.46	286.08
租赁费	46.21	15.74	56.65	72.39	86.52

其他	7.18	1.31		1.31	4.82
合 计	1,643.16	392.22	1,401.06	1,793.28	1,933.44

2、预测说明

公司销售费用中职工工资、差旅费、办公通讯费用、业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 1,643.16 万元，2013 年 1,793.28 万元，预计 2014 年 1,933.44 万元，2013 年较 2012 年增加 9.14%，2014 年较 2013 年增加 7.82%，销售费用的变动趋势与收入基本保持一致。

（四）管理费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
职工薪酬	809.23	147.57	707.73	855.30	896.35
非流动资产折旧摊销	71.79	31.29	42.68	73.97	78.40
办公费	46.24	33.21	14.42	47.63	50.49
差旅费	19.44	13.27	6.76	20.03	21.23
业务招待费	35.01	12.40	23.66	36.06	38.23
实验试制开发费	685.36	252.24	866.97	1,119.21	1,244.65
房屋租赁费	10.06				5.70
审计咨询费		3.77	3.84	7.61	8.00
车辆交通费	3.92		4.04	4.04	4.28
水电费	0.15	0.60		0.60	0.08
各项税金	7.62	3.58	4.80	8.38	8.59
低值易耗品摊销	6.02		6.20	6.20	6.58
会议费	39.48	2.07	38.59	40.66	43.11
外部劳务费	138.09	38.30	106.70	145.00	152.20
其他	19.00	-62.09	79.69	17.60	20.05
合计	1,891.41	476.21	1,906.08	2,382.29	2,577.94

2、预测说明

公司管理费用主要包括管理人员工资、管理人员差旅费、办公通讯费、业务招待费和租赁费等。业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

管理费用 2012 年 1,891.41 万元，2013 年 2,382.29 万元，预计 2014 年 2,577.94 万元，2013 年较 2012 年增加 25.95%，2014 年较 2013 年增加 8.21%，随着业务规模的变动，相应管理费用变动，在合理范围之内。

（五）财务费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
银行利息支出					
减：银行利息收入	13.44	3.55	11.45	15.00	16.80
汇兑损益					
银行手续费	2.80	1.35	6.65	8.00	8.96
合计	-10.64	-2.20	-4.80	-7.00	-7.84

2、预测说明

本公司财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收入、银行手续费等。财务费用参考企业目前平均现金规模和银行活期存款利率，同时考虑公司未来经营规模及现金平均储备情况进行预测。

财务费用 2012 年-10.64 万元，2013 年-7.00 万元，预计 2014 年-7.84 万元，2013 年较 2012 年增加 34.21%，2014 年较 2013 年减少 12.00%，本公司财务费用主要为银行存款活期利息收入，与各期平均银行存款余额有关，在合理范围之内。

（六）资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
坏账损失	211.20	174.72	12.45	187.17	160.75
其中：应收账款	209.81	127.67	24.38	152.05	149.28
其他应收款	1.39	47.05	-11.93	35.12	11.47
存货跌价损失					
合 计	211.20	174.72	12.45	187.17	160.75

2、预测说明

资产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产的可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据公司历年应收款项平均值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失 2012 年 211.20 万元，2013 年 187.17 万元，预计 2014 年 160.75 万元，2013 年较 2012 年减少 11.38%，2014 年较 2013 年减少 14.12%，由于公司加大应收款项的回收力度，应收款项余额逐年减少，坏账损失随之减少。

(七) 营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
非流动资产处置收益		3.21		3.21	
政府补助	298.16	168.03	67.17	235.20	235.58
其他					
合 计	298.16	171.24	67.17	238.41	235.58

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

本公司是经北京市科学技术委员会认定的软件企业，享有自产软件销售增值税退税的优惠，营业外收入的主要内容是增值税的退税收入，预测年度退税收入按照历史年度

平均退税收入占软件销售收入的比例进行预测。

营业外收入 2012 年 298.16 万元, 2013 年 238.41 万元, 预计 2014 年 235.58 万元, 营业外收入的变动主要与本公司退税软件收入的变动相关, 在合理范围之内。

(九) 营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产损失	242.92		8.00	8.00	
其他					
合 计	242.92		8.00	8.00	

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素, 并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 242.92 万元, 2013 年 8.00 万元, 2013 年较 2012 年减少 96.71%, 主要为处置固定资产损失减少, 2014 年因其发生的不确定性, 未进行预测。。

(九) 所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
当期所得税	489.00	62.78	311.17	373.95	387.08
递延所得税	-33.68	-26.21	-1.86	-28.07	-24.11
合 计	455.32	36.57	309.31	345.88	362.97

2、预测说明

本公司是经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定的高新技术企业, 享受所得税率为 15%优惠政策, 研究开发费用按照 50% 加计扣除。预测期按纳税年度(利润总额-增值税退税额-研究开发费用×50%)×15%确认当期所得税费用; 预测期按照预测期资产减值损失金额×15%确认递延所得税费用。

所得税费用 2012 年 455.32 万元, 2013 年 345.88 万元, 预计 2014 年 362.97 万元, 2013 年较 2012 年减少 24.04%, 2014 年较 2013 年增加 4.94%, 由于公司 2013 年开关柜业务逐步缩减, 营业收入增长缓慢, 导致应纳税所得额增长缓慢, 所得税费用同步变动; 2014 年所得税变动与利润总额变动和资产减值损失的变动相关。

七、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

本公司盈利预测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, 预测年度的经营情况是否有大幅度变化, 存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下:

1、政策风险及对策

本公司从事的智能配电业受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大, 国家的宏观政策发生重大变化可能对本公司经营造成较大的影响。目前本公司所从事的智能配电业务受到国家产业政策的扶持, 作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠, 以及软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。如果国家产业政策发生调整, 可能会增加本公司的税收成本、减少政府补助收入, 对本公司未来的盈利状况产生不利影响。本公司将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究, 并根据政策变化及时调整经营对策, 以减少政策变化对企业经营的影响。

2、市场竞争风险及对策

由于本公司业务涉及了配电设备制造、配电自动化、系统集成等方面, 均属市场化竞争较充分的行业, 对方也在不断的扩大规模、研制新产品和提升企业形象。行业内部在产品成本、产品质量、生产规模上的竞争日趋激烈, 从而对公司的经营形成一定的挑战。如果本公司不能扩大主营业务规模, 增加竞争力度, 可能会在未来的市场竞争中遭遇业绩滑坡。本公司经过多年来不断的发展和积累, 在配电与农电领域拥有领先优势。

本公司将进一步加大技术创新、技术进步和产品结构的调整,提高高附加值产品的开发力度并增加市场份额,同时加大企业内部挖潜,充分发挥规模优势降低经营成本,进一步巩固和扩大公司的竞争优势。

3、价格风险及对策

随经济环境变化,电力行业原辅料价格、劳务成本等大幅上涨,都可能对本公司生产经营造成较大的影响。本公司若不能及时适度调整产品价格,则可能对本公司经营业绩产生不利影响。针对价格波动的风险,本公司将通过创新工艺流程、提高劳效、技术创新和市场创新等手段,加强对成本的控制,及时调整产品成本结构、适当调整销售价格、加大内部挖潜等措施化解成本上涨的影响,保证经营业绩持续稳定增长。

4、技术风险及对策

企业在开发、取得和使用技术方面的不确定性,是高新技术企业普遍存在的技术风险。高新技术企业大多是技术创新企业,技术创新在其成长过程中发挥着至关重要的作用。但由于高新技术的前沿性、高投入、高竞争和寿命周期的不确定,导致技术创新的不确定性。这种技术方面的不确定性来源于其创新过程,涉及产品和技术的独特性、进入该领域的障碍、专利的保护、产品的寿命等因素。创新过程的这些特点会使企业在技术开发、取得和使用活动中存在不能实现定期目标的可能性。而且一旦引发则可能连锁地引发市场风险、财务风险等,最终可能导致企业的生存风险,危及企业的生命。

针对技术风险,本公司应增强战略风险管理意识,完善风险管理系统,加强市场研究,及时掌握最新科技信息及动态,并不断引进高科技人才,保证公司拥有强大的研发团队以应对技术不断创新的风险。

北京电研华源电力技术有限公司（公章）

企业法定代表人：0802

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

南京南瑞太阳能科技有限公司

盈利预测审核报告



中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、盈利预测审核报告	1
二、已审盈利预测表	2
三、盈利预测的编制基础和基本假设	3-4
四、盈利预测说明	5-33
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审核报告

中天运[2013]普字第 90366 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的南京南瑞太阳能科技有限公司(以下简称南瑞太阳能公司)按照“盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的南瑞太阳能公司 2013 年 6-12 月、2014 年度的盈利预测。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》。南瑞太阳能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“南瑞太阳能公司盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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南瑞太阳能公司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编制基础及假设的基础上恰当编制的，并按照后附的“盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南京南瑞集团公司发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

二〇一三年六月二十七日

中国注册会计师：

郑新胜

中国注册会计师：

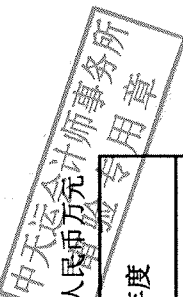
郑新胜

盈利预测表

预测期间：2013年6-12月、2014年度

编制单位：南京南瑞太阳能科技有限公司

金额单位：人民币万元



项目	2012年度		2013年度			2014年度	
	已审数		2013年1-5月	2013年6-12月	2013年度	2014年度	预测数
一、营业收入	30,198.65		11,622.23	27,378.13	39,000.36	51,825.00	
其中：主营业务收入	30,198.65		11,622.23	27,378.13	39,000.36	51,825.00	
其他业务收入	-		-	-	-	-	
减：营业成本	25,831.18		10,125.01	23,142.67	33,267.68	44,654.06	
其中：主营业务成本	25,831.18		10,125.01	23,142.67	33,267.68	44,654.06	
其他业务成本	-		-	-	-	-	
营业税金及附加	94.47		1.32	203.92	205.24	258.13	
销售费用	1,576.58		251.62	1,472.81	1,724.43	2,401.07	
管理费用	1,233.05		602.64	1,062.95	1,665.59	2,298.71	
财务费用	-7.22		39.92	111.21	151.13	136.99	
资产减值损失	967.84		279.44	332.00	611.44	668.23	
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）					-		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					-		
二、营业利润（亏损以“-”号表示）	502.76		322.28	1,052.57	1,374.85	1,407.81	
加：营业外收入	119.00		-	196.63	196.63	59.85	
减：营业外支出	3.63		0.01	-	0.01	-	
其中：非流动资产处置损失					-		
三、利润总额（亏损以“-”号表示）	618.13		322.27	1,249.20	1,571.47	1,467.66	
减：所得税费用	185.22		85.15	123.90	209.05	169.73	
四、净利润（亏损以“-”号表示）	432.91		237.12	1,125.30	1,362.42	1,297.93	
其中：同一控制下企业合并之被合并方在企业合并前实现的净利润					-		
归属于母公司所有者的净利润	432.91		237.12	1,125.30	1,362.42	1,297.93	
少数股东损益（合并报表填列）（亏损以“-”号表示）					-		
五、其他综合收益					-		
六、综合收益总额	432.91		237.12	1,125.30	1,362.42	1,297.93	
归属于母公司所有者的综合收益总额	432.91		237.12	1,125.30	1,362.42	1,297.93	
归属于少数股东的综合收益总额					-		

公司法定代表人：王

主管会计工作负责人：王

会计机构负责人：王

南京南瑞太阳能科技有限公司

盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：南京南瑞太阳能科技有限公司（以下简称：“本公司”或“公司”）2013年6-12月及2014年度盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、盈利预测的编制基础

本公司是以2011年度、2012年度及2013年1-5月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司2013年度、2014年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司2013年6-12月及2014年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部2006年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、盈利预测的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- （一）公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；
- （二）公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；
- （三）国家对公司所处行业政策将不会发生重大改变，公司与客户和供应商签订的

购销合同不会发生重大调整，并能根据合同规定如期履行；

（四）公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化；

（六）公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动，生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动；

（七）公司相关组织机构不会发生重大变化，且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

（八）公司目前没有其他重大资产交易的计划，因此，本模拟合并盈利预测未考虑由此可能产生的影响；

（九）公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大的变更而发生重大调整。

（十）无其他不可抗拒及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

南京南瑞太阳能科技有限公司（公章）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一三年六月二十七日

南京南瑞太阳能科技有限公司

盈利预测的编制说明

一、公司基本情况

南京南瑞太阳能科技有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名南京京瑞科电力设备有限公司，系经南京市工商局批准，由南京南瑞集团公司投资组建的有限责任公司，于 1996 年 8 月 9 日登记注册，取得 320191000003078 号企业法人营业执照；法定代表人：王伟；经营期限为 20 年。

公司 2000 年，公司股东会作出决议，同意金瓷科技事业发展总公司及 28 个自然人股东将其持有的公司股权转让给南京南瑞集团公司，同时同意增加注册资本 3300 万元，由国网电力科学研究院工会以现金方式增资，公司注册资本增至 3508 万元。2007 年 7 月 15 日根据（南瑞[2007]37 号）对南京京瑞科电力设备有限公司减资决定》，减少公司注册资本 2508 万元，变更后注册资本为 1000 万元，已经中瑞华恒信会计师事务所苏验字[2007]第 041 号验资报告审验。

2010 年 7 月 30 日，根据国家电网产业[2010]1007 号《关于追加投资南京京瑞科电力设备有限公司的批复》文件批复，同意由本公司原母公司南京南瑞集团公司追加投资 3000 万元，注册资本增加到人民币 4000 万元，同时更名为南京南瑞智源电气技术有限公司，该增资事项已经中瑞岳华会计师事务所苏验字[2010]第 2020 号验资报告审验。

2011 年公司吸收新股东江苏省新能源开发有限公司和江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司并进行了增资，增资后注册资本为人民币 5333 万元，已经江苏利安达永诚会计师事务所苏永诚验字[2011]44 号验资报告审验。同年 12 月，根据股东会决议和修改后章程规定，增加注册资本人民币 667 万元，由资本公积和未分配利润转增股本，变更后注册资本为人民币 6000 万元，已经江苏利安达永诚会计师事务所苏永诚验字

[2012]1号验资报告审验。此次股权变更后，南京南瑞集团公司出资比例为75%，江苏省新能源开发有限公司出资比例为20%，江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司出资比例为5%。

公司的主要经营范围包括：太阳能光伏发电系统及设备、分布式能源发电系统及设备、光热发电系统及设备的研究、设计、制造、进出口、安装、调试、运营维护及工程总承包；其他可再生能源发电系统及设备、接入以及控制系统的研究、设计、制造、进出口、安装、调试、运营维护、技术咨询服务及工程总承包；储能系统设备的研究、设计、制造、进出口、安装、调试。经营期限：1996年8月9日至2016年8月8日。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和财务报表的编制方法

（一）执行的会计准则

本公司执行财政部2006年颁布的企业会计准则。

（二）会计期间

以公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所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。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;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差额,计入当期损益。

(五) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整,并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合

并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余额应当冲减少数股东权益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（八）金融工具

1、金融资产

（1）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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

（4）金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

②可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时,即使该金融资产没有终止确认,原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失,予以转出,计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

(5) 金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时,本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,本公司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,与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

2、金融负债

(1) 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和其他金融负债。

(2) 金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融负债的后续计量

①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,采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,计入当期损益。

②其他金融负债,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

(九) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 1000 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20

3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

(十) 存货

1、本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

2、原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按本说明二、（五）进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

(2) 对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或

利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

（3）其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

（1）本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联

营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试,估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合,下同)的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合,其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时,主要考虑该资产组能否独立产生现金流入,同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失,先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值,但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

(2) 本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值,其他长期股权投资发生减值时,将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

（十二）投资性房地产

1、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	-	2%

2、投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

（十三）固定资产

1、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十四）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十五）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十六）无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的

账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4、内部研究开发项目

（1）划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

（2）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，予以资本化：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）履行该义务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。

2、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。

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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

(1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

(十九) 收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

(1) 在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

(2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

(二十) 政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司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；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（二十一）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

1、纳税主体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、递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(二十二) 经营租赁

1、租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

(二十三) 持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产(不包括递延所得税资产),划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产,账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

三、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

在运用上述的会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,管理层需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设,这些判断、估计和假设是基于

管理层过去的经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与管理层的估计存在差异。

管理层对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

（一）坏账准备

管理层根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

（二）存货

存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值指存货的估计售价减去估计的销售费用至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。存货成本使用加权平均法计算，包括使存货达到目前场所及状态而产生的间接费用。对于自制的存货和在产品，成本还包括直接人工和按照合理比例分摊的正常生产能力下的间接费用。

管理层定期检查流动缓慢的存货、过时存货和市场价格下跌的存货。该检查需要根据对未来需求和市场状况的假设以估计可变现净值，如果估计的可变现净值低于存货成本，将存货成本与可变现净值的差额计入存货跌价准备；如果现实的市场情况不如管理层预期的良好，那么将会确认额外的跌价准备。

（三）递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得

税资产将被转回，并确认在转回发生期间的模拟利润表中。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入，工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

（二）税收优惠及批文

本公司于 2012 年 11 月获得高新技术认证公示，自 2012 年度起，按 15%征收企业所得税。

五、盈利预测的编制方法

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

六、盈利预测表主要项目编制说明

（一）营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电气控制自动化	30,198.65	11,622.23	27,378.13	39,000.36	51,825.00
合 计	30,198.65	11,622.23	27,378.13	39,000.36	51,825.00

续表:

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电气控制自动化	25,831.18	10,125.01	23,142.67	33,267.68	44,654.06
合 计	25,831.18	10,125.01	23,142.67	33,267.68	44,654.06

续表:

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电气控制自动化	4,367.47	1,497.22	4,235.46	5,732.68	7,170.94
合 计	4,367.47	1,497.22	4,235.46	5,732.68	7,170.94

2、预测说明

(1) 营业收入

公司电气控制自动化业务包括光伏电站建设、直流电源系统及光伏发电设备项目，公司自 2011 年度以来从原来直流电源业务转换为重点发展光伏、分布式电源产品核心技术研究，关键产品开发及产业化推广，开展系统集成与 EPC 工程总承包，有序发展光热、储能核心技术研究，项目示范与工程总包等业务，EPC 项目合同额较大，单个合同可达亿元。

2013 年度收入预测是根据已确定项目合同金额确定，如 5 月底中标广东开普新能源光伏组件项目，合同金额 4,903.00 万元、土耳其 CSGROUP 公司 EPC 光伏总包项目，合同金额 2,750.00 万元；2014 年收入预测是根据公司客户未来计划建设数量及公司可

承揽项目预测。

营业收入 2012 年 30,198.65 万元，预计 2013 年 39,000.36 万元，预计 2014 年 51,825.00 万元，2013 年度较 2012 年度增加 29.15%，2014 年度较 2013 年度增加 32.88%，收入的增长在合理范围之内。

（2）营业成本

公司营业成本主要包括职工工资、劳务费、原材料及主要材料、差旅费等。本公司转产到光伏产业 EPC 项目，原材料及主要材料占成本的 80%以上，原材料及主要材料按与收入成正比关系进行预测，同时营业成本的预测要考虑公司历史年度成本变化及未来企业发展趋势。

营业成本 2012 年 25,831.18 万元，预计 2013 年 33,267.68 万元，预计 2014 年 44,654.06 万元，2013 年度较 2012 年度增加 28.79%，2014 年度较 2013 年度增加 34.23%，营业成本的变动趋势与收入保持一致。

（二）营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
营业税	26.32	1.09	157.54	158.63	198.90
城市维护建设税	39.40	0.13	27.06	27.19	34.55
教育费附加	17.10	0.06	11.59	11.65	14.81
地方教育费附加	11.65	0.04	7.73	7.77	9.87
合 计	94.47	1.32	203.92	205.24	258.13

2、预测说明

本公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，其中增值税率为 17%，从事技术转让及技术开发业务的收入执行营改增政策，增值税率为 6%，营业税为光伏电站建设中建筑安装部分收入的 3%；城市维护建设税为应交

流转税的 7%；教育费附加为应交流转税的 3%、地方教育费附加为应交流转税的 2%；根据各项收入、成本及税率进行预测。

营业税金及附加 2012 年 94.47 万元，预计 2013 年 205.24 万元，预计 2014 年 258.13 万元，2013 年度较 2012 年度增加 117.25%，2014 年度较 2013 年度增加 25.77%，营业税金及附加的变化受增值税进销差额及光伏电站建设安装收入影响。

（三）销售费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	671.73	31.56	650.25	681.81	886.36
非流动资产折旧摊销	8.25		8.99	8.99	11.94
办公费	50.88	24.23	31.09	55.32	73.51
差旅费	189.06	60.26	172.32	232.58	310.96
业务招待费	290.99	15.84	340.24	356.08	530.27
中标费	34.28		44.56	44.56	59.21
会议费	7.70	6.74	1.19	7.93	10.54
车辆交通费	12.91	13.71	3.24	16.95	22.52
外部劳务费	217.60	83.31	145.17	228.48	373.43
租赁费	40.76		41.98	41.98	69.95
其他	52.42	15.97	33.78	49.75	52.38
合 计	1,576.58	251.62	1,472.81	1,724.43	2,401.07

2、预测说明

本公司销售费用主要包括：市场营销人员工资、福利、差旅费、业务招待费和外部劳务费等。其中，业务招待费、差旅费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 1,576.58 万元，预计 2013 年 1,724.43 万元，预计 2014 年 2,401.07

万元，2013 年度较 2012 年度增加 9.38%，2014 年度较 2013 年度增加 39.24%，销售费用的变动趋势与收入基本保持一致。

（四）管理费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	150.60	136.74	19.49	156.23	233.03
非流动资产折旧摊销	67.85	18.60	49.91	68.51	103.73
办公费	13.39	10.52	3.28	13.80	20.66
差旅费	3.64	0.09	3.66	3.75	5.62
业务招待费	25.13	0.38	25.50	25.88	38.76
实验试制开发费	808.32	360.86	821.99	1,182.85	1,618.11
房屋租赁费	50.44		51.96	51.96	77.81
审计咨询费			8.31	8.31	10.00
车辆交通费	2.74		2.82	2.82	4.23
水电费	6.34	2.62	3.91	6.53	9.78
各项税金	12.68	2.18	12.93	15.11	20.92
外部劳务费	45.96	66.60	11.40	78.00	91.26
其他	45.96	4.05	47.79	51.84	64.80
合 计	1,233.05	602.64	1,062.95	1,665.59	2,298.71

2、预测说明

本公司管理费用主要包括管理员工资、管理人员差旅费、办公通讯费、业务招待费和租赁费等。其中，业务招待费、外部劳务费（通过劳务公司派遣员工）等与收入成正比的费用，根据收入的增长情况进行预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

管理费用2012年1,233.05万元，预计2013年1,665.59万元，预计2014年2,298.71万元，2013年度较2012年度增加35.08%，2014年度较2013年度增加38.01%，管理费用的变动趋势与收入基本保持一致。

（五）财务费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
银行利息支出	36.56	44.18	135.82	180.00	162.00
减：银行利息收入	48.23	8.59	25.17	33.76	30.39
银行手续费	4.45	4.33	0.56	4.89	5.38
合 计	-7.22	39.92	111.21	151.13	136.99

2、预测说明

公司财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收支、银行手续费等。财务费用参考企业目前贷款规模和利率，同时考虑公司未来经营规模及计划贷款情况，按每年需支付的利息和相关费用进行预测。

财务费用 2012 年-7.22 万元，预计 2013 年 151.13 万元，预计 2014 年 136.99 万元，2013 年度较 2012 年度增加 2,192.49%，2014 年度较 2013 年度降低 9.36%，主要由于公司 2013 年度扩大生产，增加贷款规模，导致利息支出大幅增长。

（六）资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
坏账损失	967.84	279.44	332.00	611.44	668.23
其中：应收账款	981.88	287.46	262.37	549.83	616.99
其他应收款	-14.04	-8.02	69.63	61.61	51.24
合 计	967.84	279.44	332.00	611.44	668.23

2、预测说明

资产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产的可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据公司历年应收账款和其

他应收款平均值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失 2012 年 967.84 万元，预计 2013 年 611.44 万元，预计 2014 年 668.23 万元，2013 年度较 2012 年度减少 36.82%，由于 2013 年度公司收入进入平缓增长期，应收账款余额预计较 2012 年有所下降，坏账损失随之下降。预计 2014 年度较 2013 年度增加 9.29%，随着收入变动应收款相应变动，坏账损失与应收款项变动相匹配。

（七）营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
赔偿收入	33.00				
政府补助	86.00		196.63	196.63	59.85
合 计	119.00		196.63	196.63	59.85

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

本公司营业外收入主要为税收返还和课题费，宁高管 1999 年 21 号文及 19 号文规定本公司增值税和所得税享受返还政策，具体返还比例为增值税的 8% 和所得税的 16%；课题费主要是与政府（如科技厅）共同研发的项目，根据目前一些有意向的项目进行预测。

营业外收入 2012 年 119.00 万元，预计 2013 年 196.63 万元，预计 2014 年 59.85 万元，营业外收入两期变动幅度异常主要与本公司获得的政府补助不确定有关。

（九）营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	

处置固定资产损失	2.31				
其他	1.32	0.01		0.01	
合 计	3.63	0.01		0.01	

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 3.63 万元，2013 年 0.01 万元，2013 年较 2012 年减少 99.72%，主要为 2012 年有处置固定资产损失。因其发生的不确定性，2014 年不对此进行预测。

（九）所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
当期所得税	304.82	90.26	210.51	300.77	269.96
递延所得税	-119.60	-5.11	-86.61	-91.72	-100.23
合 计	185.22	85.15	123.90	209.05	169.73

2、预测说明

当期所得税费用根据预测年度收入减去所发生成本费用之后的所得为测算基数进行预测，递延所得税费用根据预测期资产减值损失金额进行预测。本公司于 2012 年 11 月获得高新技术认证公示，故预测所得税费用按照高新技术企业所得税率为 15% 进行。

所得税费用 2012 年 185.22 万元，2013 年 209.05 万元，预计 2014 年度 169.73 万元，2013 年度较 2012 年度增加 12.86%，2014 年度较 2013 年度减少 18.81%，2 所得税变动与利润总额变动及资产减值损失的变动相关。

七、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

本公司盈利预测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，预测年度的经营情况是否有大幅度变化，存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下：

1、行业风险及对策

由于光伏发电成本仍高于常规发电，其发展得益于各国政府的补贴政策，在近期内还不能达到完全市场化状态，对补助的依赖性使得太阳能产业对经济环境的反应比任何产业都更加敏感。本公司应借助政府鼓励，加大自主研发能力，努力控制成本，以减少行业风险对公司业绩的影响。

2、政策风险及对策

本公司从事的光伏发电业受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大，国家的宏观政策发生重大变化可能对本公司经营造成较大的影响。目前本公司所从事的光伏发电业务受到国家产业政策的扶持，作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠。如果国家产业政策发生调整，可能会增加本公司的税收成本、减少政府补助收入，对本公司未来的盈利状况产生不利影响。本公司将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对企业经营的影响。

3、市场竞争风险及对策

我国国内生产逆变器的厂商众多，虽然专门用于光伏发电系统的逆变器制造商并不多，但是不少国内企业在逆变器行业已经研究多年，除了独立逆变器以外，不少企业已经成功研发了并网逆变器用于光伏并网发电系统，已经具备一定的规模和竞争力。具有较大规模的厂商有合肥阳光、北京科诺伟业、北京索英、志诚冠军、南京冠亚等企业，该等企业也在不断的扩大规模、研制新产品和提升企业形象。由于本公司进入光伏行业时间较短，规模较小，竞争力弱。如果本公司不能扩大主营业务规模，增加竞争力度，可能会在未来的市场竞争中遭遇业绩滑坡。因此，本公司将进一步加大技术创新、技术

进步和产品结构的调整,提高市场份额,同时加大企业内部挖潜,充分发挥规模优势降低经营成本,进一步扩大公司的竞争优势。

4、技术风险及对策

企业在开发、取得和使用技术方面的不确定性,是高新技术企业普遍存在的技术风险。高新技术企业大多是技术创新企业,技术创新在其成长过程中发挥着至关重要的作用。但由于高新技术的前沿性、高投入、高竞争和寿命周期的不确定,导致技术创新的不确定性。这种技术方面的不确定性来源于其创新过程,涉及产品和技术的独特性、进入该领域的障碍、专利的保护、产品的寿命等因素。创新过程的这些特点会使企业在技术开发、取得和使用活动中存在不能实现定期目标的可能性。而且一旦引发则可能连锁地引发市场风险、财务风险等,最终可能导致企业的生存风险,危及企业的生命。

针对技术风险,本公司应增强战略风险管理意识,完善风险管理系统,加强市场研究,及时掌握最新科技信息及动态,并不断引进高科技人才,保证公司拥有强大的研发团队以应对技术不断创新的风险。

南京南瑞太阳能科技有限公司(公章)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

二〇一三年六月二十七日

南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司

盈利预测审核报告

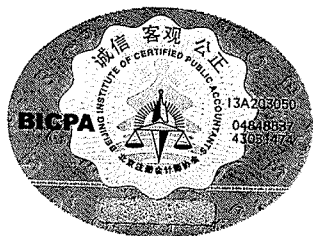


中天运会计师事务所有限公司

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、盈利预测审核报告	1
二、已审盈利预测表	2
三、盈利预测的编制基础和基本假设	3-4
四、盈利预测说明	5-33
五、事务所营业执照复印件	
六、事务所证券从业资格证复印件	
七、签字注册会计师资质证明复印件	



审核报告

中天运[2013]普字第 90364 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司(以下简称稳定分公司)按照“盈利预测的编制基础和基本假设”所述编制基础编制的稳定分公司 2013 年 6-12 月、2014 年度的盈利预测。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》。稳定分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“稳定分公司盈利预测的编制基础和基本假设”中予以披露。

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稳定分公司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编制基础及假设的基础上恰当编制的，并按照后附的“盈利预测的编制基础和基本假设”所述的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。

本审核报告仅供国电南瑞科技股份有限公司向南京南瑞集团公司发行股份购买资产之重大资产重组事项而提交中国证券监督管理委员会之用，不应用于其他任何目的。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

二〇一三年六月二十七日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



盈利预测表

预测期间：2013年6-12月、2014年度

编制单位：南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司

金额单位：人民币万元

项目	2012年度			2013年度			2014年度	
	已审数	已审数	已审数	已审数	预测数	预测数	合计数	预测数
一、营业收入	15,686.72	4,784.25	13,215.75	18,000.00	20,000.00			
其中：主营业务收入	15,686.72	4,784.25	13,215.75	18,000.00	20,000.00			
其他业务收入	-	-	-	-	-			
减：营业成本	7,532.50	3,583.00	5,957.00	9,540.00	11,200.00			
其中：主营业务成本	7,532.50	3,583.00	5,957.00	9,540.00	11,200.00			
其他业务成本	-	-	-	-	-			
营业税金及附加	300.77	63.09	204.45	267.54	305.87			
销售费用	1,304.33	426.76	1,004.63	1,431.39	1,586.07			
管理费用	1,635.02	364.71	1,917.39	2,282.10	2,288.32			
财务费用	-0.97	-4.71	-4.29	-9.00	-15.50			
资产减值损失	758.80	115.37	32.42	147.79	172.57			
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）								
其中：对联营企业和合营企业的投资收益								
二、营业利润（亏损以“-”号表示）	4,156.27	236.03	4,104.15	4,340.18	4,462.67			
加：营业外收入	306.89	671.54	-	671.54	433.77			
减：营业外支出	0.06	0.05	-	0.05	-			
其中：非流动资产处置损失								
三、利润总额（亏损以“-”号表示）	4,463.10	907.52	4,104.15	5,011.67	4,896.44			
减：所得税费用	607.21	118.82	628.58	747.40	771.78			
四、净利润（亏损以“-”号表示）	3,855.89	788.70	3,475.57	4,264.27	4,124.66			
其中：同一控制下企业合并及被合并方在企业合并前实现的净利润								
归属于母公司所有者的净利润	3,855.89	788.70	3,475.57	4,264.27	4,124.66			
少数股东损益（合并报表填列）（亏损以“-”号表示）								
五、其他综合收益								
六、综合收益总额	3,855.89	788.70	3,475.57	4,264.27	4,124.66			
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,855.89	788.70	3,475.57	4,264.27	4,124.66			
归属于少数股东的综合收益总额								

公司法定代表人：胡永清

主管会计工作负责人：胡永清

会计机构负责人：胡永清

南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司

盈利预测的编制基础和基本假设

重要提示：南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司（以下简称：“本公司”或“公司”）2013 年 6-12 月及 2014 年度盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，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、盈利预测的编制基础

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、盈利预测的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

（一）公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；

（二）公司从事生产经营所遵循的国家有关法律、法规、部门规章、税收政策和注入资产范围内的各公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的借款利率和外汇市场汇率将在正常范围内波动；

（三）国家对公司所处行业政策将不会发生重大改变，公司与客户和供应商签订的

购销合同不会发生重大调整，并能根据合同规定如期履行；

(四) 公司生产经营计划、销售计划、固定资产投资计划、融资计划能如期实现且无重大变化；

(六) 公司原材料的市场需求和价格在预测范围内变动，生产经营所需的材料、能源供求状况和价格及人力资源成本在预测范围内变动；

(七) 公司相关组织机构不会发生重大变化，且盈利预测主体高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响。

(八) 公司目前没有其他重大资产交易的计划，因此，本模拟合并盈利预测未考虑由此可能产生的影响；

(九) 公司所采用的会计政策不会因企业会计准则和实施细则以及相关解释的重大变更而发生重大调整。

(十) 无其他不可抗拒及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司（公章）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：胡顺清

会计机构负责人：胡顺清

二〇一三年六月二十七日

南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司

盈利预测的编制说明

一、公司基本情况

南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2012 年 9 月 30 日成立，并取得南京市江宁区工商行政管理局注册号为 320121000235895 营业执照。公司前身起源于南京南瑞集团公司稳定技术分公司，系由南京南瑞集团公司于 1998 年设立，设立时资金数额为人民币 200 万元。公司是将国网电力科学研究院稳定控制技术研究所的科技成果转化成为生产力，为电力系统提供先进的稳定技术、装备和服务的平台和载体，是国内电网安全稳定控制领域唯一能够提供“完整产品”、提供“系统解决方案”的供应商，是国家电网公司电网安全稳定控制技术行业发展的主要支撑部门。2010 年，南京南瑞集团公司因业务整合需要将本公司注销，但南瑞集团公司仍保留其主要业务，2012 年南京南瑞集团公司成立南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司来承继其业务。

公司资金数额为人民币 5000 万元。公司属制造业；负责人：罗剑波；注册地址：南京市江宁经济技术开发区胜利西路 9 号。公司经营范围：电力及其他工业控制设备、电力信息技术应用系统、计算机网络及综合信息资源管理系统、电力系统仿真分析系统、计算机及配件、机械设备、仪器仪表、电子及信息产品、通信设备的开发、制造、销售、技术服务、出口；高电压计量、试验及系统安装调试工程；所属企业自研、自产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零备件进口；承包境外电力系统自动化与水利电力测控工程和境国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料进口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和财务报表的编制方法

（一）执行的会计准则

本公司执行财政部 2006 年颁布的企业会计准则。

（二）会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。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；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差额，计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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，其余额应当冲减少数股东权益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所

产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（八）金融工具

1、金融资产

（1）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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

（4）金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

②可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（5）金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

2、金融负债

（1）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和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融负债的后续计量

①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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

（1）如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

（2）如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

（九）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等
------------------	---------------------

	于 1000 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户公司破产、清算、解散、法律诉讼确定无法收回的应收款项等
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

（十）存货

1、本公司存货包括原材料、自制半成品、生产成本（含发出商品）、产成品、周转材料等。

2、原材料发出时采用加权平均法核算，生产成本及产成品发出时采用个别计价法

核算, 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,计入当期损益;以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额应当予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料包括低值易耗品和包装物等,在领用时采用一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资,按以下方法确定投资成本:

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资,以在合并日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投资成本。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资,以企业合并成本作为投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按以下方法确定投资成本:

①以支付现金取得的长期股权投资,按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资,按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资,按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按本说明二、（五）进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（2）对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算,在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时,确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试,估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合,下同)的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之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合,其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时,主要考虑该资产组能否独立产生现金流入,同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失,先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值,但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

(2) 本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值,其他长期股权投资发生减值时,将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

(十二) 投资性房地产

1、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	-	2%

2、投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试,估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的,投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额,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，在以后会计期间不得转回。

（十三）固定资产

1、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	35	5%	2.71%
机器设备	10	5%	9.50%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	8	5%	11.88%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司至少在每年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。

3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十四）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，

对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十五）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十六）无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	5
专利技术	10
著作权	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4、内部研究开发项目

(1) 划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

(2) 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，予以资本化：

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，应当证明其有用性；

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。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）履行该义务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。

2、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。

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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

（十九）收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

（1）在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

（2）在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

（二十）政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司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；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（二十一）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得

税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 1、纳税主体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、递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十二）经营租赁

1、租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或

有租金在实际发生时计入当期损益。

2、租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

（二十三）持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

三、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

在运用上述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，管理层需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设，这些判断、估计和假设是基于管理层过去的经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与管理层的估计存在差异。

管理层对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

（一）坏账准备

管理层根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账

准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

（二）存货

存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值指存货的估计售价减去估计的销售费用至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。存货成本使用加权平均法计算，包括使存货达到目前场所及状态而产生的间接费用。对于自制的存货和在产品，成本还包括直接人工和按照合理比例分摊的正常生产能力下的间接费用。

管理层定期检查流动缓慢的存货、过时存货和市场价格下跌的存货。该检查需要根据对未来需求和市场状况的假设以估计可变现净值，如果估计的可变现净值低于存货成本，将存货成本与可变现净值的差额计入存货跌价准备；如果现实的市场情况不如管理层预期的良好，那么将会确认额外的跌价准备。

（三）递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的模拟利润表中。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、6%
营业税	技术转让、技术开发等技术服务收入，工程结算收入等	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
个人所得税	应纳税所得	七级累进制
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

（二）税收优惠及批文

南京南瑞集团公司于 2008 年 9 月 24 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的高新技术企业证书，证书编号为 GR200832000020，有效期为 3 年；于 2011 年 9 月 9 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的高新技术企业证书，证书编号为 GF201132000106，有效期为 3 年。根据企业所得税法第二十八条和国税函[2009]203 号文件的规定，公司执行 15%的企业所得税优惠税率。

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），本公司的软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。

五、盈利预测的编制方法

本公司是以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-5 月经中天运会计师事务所审计的公司财务报表所反映的经营成果为基础，结合本公司 2013 年度、2014 年度的经营能力、研发计划、营销计划、已签订的销售合同及其他有关资料，本着稳健、求实的原则编制了公司 2013 年 6-12 月及 2014 年度的盈利预测。盈利预测编制过程中，遵循了我国现行法规和财政部 2006 年颁布的企业会计准则的有关规定。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

六、盈利预测表主要项目编制说明

（一）营业收入和营业成本

1、预测结果

项 目	营业收入				
	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
电网安全稳定控制	15,686.72	4,784.25	13,215.75	18,000.00	20,000.00
合 计	15,686.72	4,784.25	13,215.75	18,000.00	20,000.00

续表：

项 目	营业成本				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网安全稳定控制	7,532.50	3,583.00	5,957.00	9,540.00	11,200.00
合 计	7,532.50	3,583.00	5,957.00	9,540.00	11,200.00

续表：

项 目	营业毛利				
	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
电网安全稳定控制	8,154.22	1,201.25	7,258.75	8,460.00	8,800.00
合 计	8,154.22	1,201.25	7,258.75	8,460.00	8,800.00

2、预测说明

（1）营业收入

公司的营业收入来源于电网安全稳定控制板块下的电网安全稳定综合防御、大容量新能源并网智能控制、电网安全稳定实时控制、电能质量监测分析控制、电网安全稳定量化分析与咨询业务，2013 年 6-12 月收入预测是根据已确定项目合同金额确定，如 2012 年 10 月与国电南瑞上市公司签的 3000 多万合同；2013 年 6-12 月及 2014 年收入预测是根据稳定分公司历年收入增长率及最近电力行业发展情况进行预测。

营业收入 2012 年 15,686.72 万元,2013 年度 18,000.00,2014 年 20,000.00 万元。2013 年度较 2012 年度增长 14.75%，2014 年度较 2013 年度增长 11.11%。尽管安全稳定控制行业竞争激烈，公司主要竞争对手为南瑞继保、北京四方、以及各地区的一些本地化企业。但与竞争对手相比，本公司产品线结构合理，全面覆盖电网安全稳定行业的各方面，形成了一条从核心的电网规划咨询，到终端的实时控制，并衍生至新能源和电能质量的产品链，确立了行业优势地位，高端产品的市场占有率达到 70%。故本公司收入可保证稳定而持续的增长。

（2）营业成本

公司营业成本主要包括职工工资、劳务费、原材料及主要材料、差旅费等。公司历史毛利率较稳定，在 50%左右(2013 年 1-5 月毛利率为 25%主要是受收入结构和季节性影响，不会影响全年的毛利率)，原材料及主要材料按与收入成正比关系进行预测，同时营业成本的预测要考虑公司历史年度成本变化及未来企业发展趋势。

营业成本 2012 年 7,532.50 万元，2013 年度 9,540.00 万元，2014 年 11,200.00 万元，2013 年度较 2012 年度增长 26.65%，2014 年度较 2013 年度增长 17.40%，随着市场竞争的加剧，以及材料价格的上升，公司毛利率逐渐下降，2014 年度预测营业成本增幅大于收入的增幅。

(二) 营业税金及附加

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
营业税	95.68				
城市维护建设税	119.64	36.81	119.25	156.06	178.42
教育费附加	51.27	15.77	51.11	66.88	76.47
地方教育费附加	34.18	10.51	34.09	44.60	50.98
合 计	300.77	63.09	204.45	267.54	305.87

2、预测说明

公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，其中增值税率为 17%，南京地区 2012 年 9 月份营改增之后技术服务收入缴纳 6%的增值税；城市维护建设税为应交流转税的 7%；教育费附加为应交流转税的 3%、地方教育费附加为应交流转税的 2%；根据各项收入、成本及税率进行预测。

营业税金及附加 2012 年 300.77 万元，2013 年度 267.54 万元，2014 年 305.87 万元，2013 年度较 2012 年度降低 11.05%，2014 年度较 2013 年度上升 14.33%，营业税金及附加的变动受公司增值税进销差额的影响，变动在合理范围内。

（三）销售费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	423.54	118.78	325.93	444.71	475.83
非流动资产折旧摊销	0.44	0.72		0.72	0.45
办公费	1.71	0.17	1.63	1.80	2.00
差旅费	31.18	1.15	42.39	43.54	53.98
业务招待费	656.23	207.92	513.72	721.64	810.34
中标费	37.33	20.21	14.87	35.08	38.97
会议费	37.78	0.80	38.11	38.91	43.23
车辆交通费	2.31		2.66	2.66	2.95
销售服务费	3.20	0.08	3.59	3.67	4.08
广告宣传费					
运输费					
修理费					
外部劳务费	106.77	76.93	35.17	112.10	119.95
租赁费					
其他	3.84		26.56	26.56	34.29
销售费用合计	1,304.33	426.76	1,004.63	1,431.39	1,586.07

2、预测说明

公司销售费用主要包括：市场营销人员工资、差旅费、业务招待费和外部劳务费等。2010 年、2011 年公司销售人员在集团营销公司统一管理，工资由集团营销公司统一发放，2012 年销售人员归公司统一管理，本次预测销售人员工资时按 2012 年数据进行预测，2013 年销售人员数量较 2012 年增加 1 人，以后年度人数稳定。其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测。

销售费用 2012 年 1,304.33 万元，2013 年度 1,431.39 万元，2014 年 1,586.07 万元，2013 年较 2012 年增长 9.74%，2014 年较 2013 年增长 10.81%。公司销售费用的变动与销售收入的变动基本匹配。

（四）管理费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
职工薪酬	528.78		559.00	559.00	561.00
非流动资产折旧摊销	18.32		588.39	588.39	576.69
办公费	5.22		5.38	5.38	5.54
差旅费	37.19		38.22	38.22	39.36
业务招待费	11.56		11.90	11.90	12.26
实验试制开发费	897.49	363.47	574.93	938.40	947.78
房屋租赁费					
审计咨询费					
车辆交通费	4.77		4.91	4.91	5.46
水电费					
各项税金	0.90	1.24	0.08	1.32	1.42
低值易耗品摊销	0.02		0.02	0.02	0.02
会议费					
外部劳务费					
上缴房屋占用费	98.04		100.65	100.65	103.69
委托服务费	32.03		32.99	32.99	34.00
其他	0.70		0.92	0.92	1.10
管理费用合计	1,635.02	364.71	1,917.39	2,282.10	2,288.32

2、预测说明

公司管理费用为公司日常经营中发生的各项费用支出，包括公司管理人员的工资、差旅费、办公费、业务招待费、实验试制开发费、折旧及摊销费等。管理人员工资根据2012 年人均工资和人数预测，其它费用根据业务状况及历史年度发生相关费用的情况进行预测

管理费用 2012 年 1,635.02 万元，2013 年度 2,282.10 万元，2014 年 2,288.32 万元，2013 年较 2012 年增长 39.58%，2014 年较 2013 年增长 0.27%，随着业务规模的变

动，相应管理费用变动。

（五）财务费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
银行利息支出					
减：银行利息收入	1.14	5.16	9.84	15.00	22.50
汇兑损益					
银行手续费	0.17	0.45	5.55	6.00	7.00
合 计	-0.97	-4.71	-4.29	-9.00	-15.50

2、预测说明

本公司财务费用为企业经营过程中发生的银行利息收入、银行手续费等。财务费用参考企业目前平均现金规模和银行活期存款利率，同时考虑公司未来经营规模及现金平均储备情况进行预测。

财务费用 2012 年-0.97 万元，2013 年度-9.00 万元，2014 年-15.50 万元，公司财务费用的变动主要受利息收入变动影响，与公司各期平均银行存款余额相匹配。

（六）资产减值损失

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
坏账损失	758.80	115.37	32.42	147.79	172.57
其中：应收账款	234.55	155.22	-32.24	122.98	138.31
其他应收款	524.25	-39.85	64.66	24.81	34.26
合 计	758.80	115.37	32.42	147.79	172.57

2、预测说明

产减值损失预测数由预测的各项资产减值金额组成，资产减值损失金额按照资产的

可收回金额低于其账面价值的金额测算。其中：坏账准备根据公司历年应收款项平均值和预测期间赊销政策，按公司坏账准备计提会计政策进行预测。

资产减值损失 2012 年 758.80 万元，2013 年度 147.79 万元，2014 年 172.57 万元，2013 年较 2012 年降低 80.52%，2014 年较 2013 年上升 16.77%，因 2013 年公司加强应收款的回收管理，预计应收款项回款情况将显著好转，坏账期末增幅较 2012 年有所下降，2014 年坏账准备与相应资产变动相匹配。

（七）营业外收入

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产利得	1.31				
政府补助	305.58	671.54		671.54	433.77
其他					
合 计	306.89	671.54	-	671.54	433.77

2、预测说明

营业外收入是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。公司营业外收入主要为软件退税，根据软件收入及历史年度退税的软件收入占软件收入的比例计算退税软件收入，退还的增值税率为 14%。

营业外收入 2012 年 306.89 万元，2013 年度 671.54 万元，2014 年 433.77 万元，各期软件退税额随退税软件收入的变动而变动。

（八）营业外支出

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013年度预测数			2014年度预测数
		1-5月 已审实现数	6-12月 预测数	合计	
处置固定资产损失	0.06	0.05		0.05	

合 计	0.06	0.05		0.05
-----	------	------	--	------

2、预测说明

营业外支出是根据以前年度已发生因素，并考虑未来是否发生进行预测。

营业外支出 2012 年 0.06 万元，2013 年 0.05 万元，2013 年较 2012 年下降 16.67%，主要为处置固定资产损失减少，2014 年因其发生的不确定性，不对其进行预测。

（九）所得税费用

1、预测结果

项 目	2012 年度 已审实现数	2013 年度预测数			2014 年度预测数
		1-5 月 已审实现数	6-12 月 预测数	合计	
当期所得税	721.03	136.13	633.43	769.56	797.66
递延所得税	-113.82	-17.31	-4.85	-22.16	-25.88
合 计	607.21	118.82	628.58	747.40	771.78

2、预测说明

公司享受所得税率为 15%优惠政策，研究开发费用按照 50%加计扣除。预测期按纳税年度(利润总额－增值税退税额－研究开发费用×50%)×15%确认当期所得税费用；预测期按照预测期资产减值损失金额×15%确认递延所得税费用。

所得税费用 2012 年 607.21 万元，2013 年度 747.40 万元，2014 年 771.78 万元，2013 年较 2012 年增长 23.09%，2014 年较 2013 年增长 3.26%，所得税费用变动与收入的变动匹配。

七、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

本公司盈利预测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，预测年度的经营情况是否有大幅度变化，存在一定的不确定性。

主要风险及对策如下：

1、政策风险及对策

本公司从事的电网安全稳定控制技术受宏观经济政策、国家相关法律法规变动影响较大，国家的宏观政策发生重大变化可能对本公司经营造成较大的影响。目前本公司所从事的电网安全稳定控制技术业务受到国家产业政策的扶持，作为高新技术企业享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠，以及软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。如果国家产业政策发生调整，可能会增加本公司的税收成本、减少政府补助收入，对本公司未来的盈利状况产生不利影响。本公司将加强对国家有关政策信息的收集和对政府有关方针、政策的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对企业经营的影响。

2、市场竞争风险及对策

安全稳定控制行业竞争激烈，公司主要竞争对手为南瑞继保、北京四方、以及各地区的一些本地化企业。行业内部在产品成本、产品质量、生产规模上的竞争日趋激烈，从而对公司的经营形成一定的挑战。如果公司不能扩大主营业务规模，增加竞争力度，可能会在未来的市场竞争中遭遇业绩滑坡。与竞争对手相比，公司产品线结构合理，全面覆盖电网安全稳定行业的各方面，形成了一条从核心的电网规划咨询，到终端的实时控制，并衍生至新能源和电能质量的产品链，确立了行业优势地位，高端产品的市场占有率达到 70%。本公司将进一步加大技术创新，同时加大企业内部挖潜，充分发挥规模优势降低经营成本，进一步巩固和扩大公司的竞争优势。

3、价格风险及对策

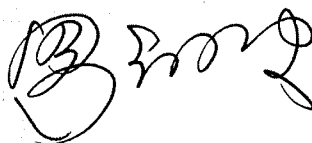
随经济环境变化，电力行业原辅料价格、劳务成本等大幅上涨，都可能对本公司生产经营造成较大的影响。针对价格波动的风险，本公司将通过创新工艺流程提高劳效、技术创新和市场创新等手段，加强对成本的控制，适当调整销售价格、加大内部挖潜等措施化解成本上涨的影响，保证经营业绩持续稳定增长。

4、技术风险及对策

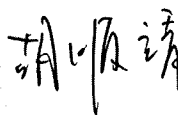
当前的稳定系统在技术方面还存在以下问题：一是控制架构还不能完全适应智能电网发展的要求，迫切需要研究合适的控制架构，以及由此所带来的通信对电网控制的影响因素等关键技术问题；二是稳控装置的应用面较为狭窄，除了传统的应用领域，还需在智能变电站、复杂的设备自投、功率振荡解列、谐波监测、风电场控制、太阳能电站控制等方面，研究新型安全稳定控制装置；三是原有稳定控制的范围局限于区域化、切机、切负荷等紧急控制手段之间缺少优化和协调，调度中心站预防控制手段和厂站端的紧急控制之间缺少优化和协调，需要在控制手段、控制方式、控制行为上实现更大范围的协调和优化；四是需要加强可视化集中式管理系统研究，通过标准化建设，实现不同厂家稳控产品在一个展示平台上进行信息的汇总、监视、分析、预警，实现安全稳定策略表的远程管理，实现稳控系统的信息化。

南京南瑞集团公司电网安全稳定控制技术分公司（公章）

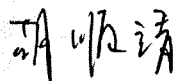
企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



二〇一三年六月二十七日