



## 江苏公证天业会计师事务所有限公司

Jiangsu GongZheng Tianye Certified Public Accountants

中国 · 江苏 · 无锡

总机: 86 (510) 85888988

传真: 86 (510) 85885275

电子信箱: mail@jsgzcpa.com

Wuxi . Jiangsu . China

Telephone: 86 (510) 85888988

Fax: 86 (510) 85885275

E-mail: mail@jsgzcpa.com

# 盈利预测审核报告

苏公 W[2009]E1150 号

无锡小天鹅股份有限公司全体股东:

我们审核了后附的无锡小天鹅股份有限公司（以下简称“小天鹅股份公司”）编制的2009年度、2010年度备考盈利预测报告。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》。小天鹅股份公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在“小天鹅股份公司盈利预测报告的编制基础及基本假设”中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照“小天鹅股份公司盈利预测报告的编制基础及基本假设”中所述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。

本审核报告仅供小天鹅股份公司向中国证券监督管理委员会申请重大资产置换事宜使用，不得用作任何其他用途。

江苏公证天业会计师事务所有限公司

中国注册会计师:

中国 · 无锡市

中国注册会计师:

2009年11月6日

## 无锡小天鹅股份有限公司

### 备考盈利预测报告附注的编制基础及基本假设

**重要提示：**无锡小天鹅股份有限公司(以下简称“本公司”)备考盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的,但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、备考盈利预测编制基础

本公司参照经会计师事务所审计的本公司(以下简称为“原合并主体”)和拟收购的合肥荣事达洗衣设备制造有限公司(以下简称“荣事达洗衣设备”)2008年度会计报表,2009年1-9月的实际经营业绩,以及2009年、2010年已经审核盈利预测,2009、2010年度的经营计划、投资计划等,并假设本公司与荣事达洗衣设备在2009年1月1日时同属一个经营主体,根据实际发生的交易和事项,按照新企业会计准则进行确认和计量,编制了本公司合并荣事达洗衣设备后(以下简称新合并主体)2009、2010年度的备考盈利预测。

本备考盈利预测中2008年实际数为本公司及荣事达洗衣设备2008年度经审计的备考合并经营业务,已按照相应假设进行备考调整。对荣事达洗衣设备的收购属同一控制下的企业合并,本备考盈利预测中2008年、2009年、2010年数均包括荣事达洗衣设备经营业绩,即为新合并主体的经营业绩。

编制本备考盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计分别详见本备考盈利预测报告附注编制说明(二)。

#### 二、备考盈利预测基本假设

- 1、遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和经济环境无重大改变;
- 2、现行的信贷、利率、汇率及市场行情无重大改变;
- 3、赋税基准及税率无重大改变;
- 4、从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5、所在地区的社会经济环境无重大变化;
- 6、无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响;
- 7、本公司的收购项目能如期完成:根据本公司有关增发项目安排,本公司增发募集资金将用于收购荣事达洗衣设备69.47%的股权;
- 8、由于本公司“退城进园”资产处置与补偿事项有很大的不确定性,本次预测不予考虑。

## 无锡小天鹅股份有限公司备考盈利预测表

预测期间：2009年、2010年

公司名称：无锡小天鹅股份有限公司

单位：万元

项 目	08年已 审实际数	2009年预测数			2010年 预测数
		1-9月实际数	10-12月预测数	合计	
一、营业收入	645,878	450,975	161,252	612,227	672,551
减：营业成本	520,185	350,839	122,180	473,019	519,963
营业税金及附加	1,775	1,472	640	2,112	2,307
销售费用	80,178	61,776	21,692	83,468	92,807
管理费用	30,751	12,801	6,096	18,897	21,877
财务费用	4,326	1,172	204	1,376	750
资产减值损失	3,792	1,324	3,080	4,404	2,047
加：投资收益	6,291	-511	206	-305	1,015
二、营业利润	11,162	21,080	7,566	28,646	33,815
加：营业外收入	3,457	1,884	222	2,106	-
减：营业外支出	2,610	2,357	1,927	4,284	2,997
三、利润总额	12,009	20,607	5,861	26,468	30,818
减：所得税费用	4,032	3,043	1,051	4,094	4,628
四、净利润	7,977	17,564	4,810	22,374	26,190

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 无锡小天鹅股份有限公司 备考盈利预测报告附注编制说明

**重要提示：**无锡小天鹅股份有限公司(以下简称“本公司”)备考盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的,但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) 基本情况

#### 1、公司的历史沿革

无锡小天鹅股份有限公司(以下简称本公司)经江苏省体改委苏体改生(1993)253号文批复组建为定向募集股份有限公司。1996年7月本公司经江苏省人民政府(1996)52号文批准,并经国务院证监委证委发(1996)14号文和深圳市证券管理办公室深证办函(1996)4号文批准,公开发行了7,000万股B股并转为社会公众公司。B股发行共募集资金折合人民币31,000万元,于1996年7月正式在深圳证券交易所挂牌交易。股票简称“小天鹅B”,股票代码为“200418”。

1997年3月本公司经中国证券监督管理委员会证监发字(1997)54号文和证监发字(1997)55号文批准,采用“上网定价”发行方式,公开发行6,000万股人民币普通股(包括900万公司职工股)。A股发行共募集资金人民币72,083万元,于1997年3月正式在深圳证券交易所挂牌上市。股票简称“小天鹅A”,股票代码为“000418”。

公司于2006年8月7日完成了《股权分置改革方案》:以方案实施股份变更登记日登记在册的流通A股股东每持有10股流通A股获得非流通股股东支付的2.5股对价股份。全体非流通股股东共计支付1,800万股股份对价,非流通股股东以此获得上市流通权。

根据本公司2007年年度股东大会决议:新增的注册资本为人民币18,255.192万元,以2007年度末总股本36,510.384万股为基数,每10股转增5股,以资本公积转增股份总额18,255.192万股,每股面值1元,合计增加股本18,255.192万元。

## 2、公司的注册地、组织形式、组织架构和总部地址

本公司的注册地：江苏省无锡市国家高新技术产业开发区汉江路1号

本公司的办公地址：江苏省无锡市长江南路18号

本公司的组织形式：股份有限公司

本公司下设管理委员会、产品与工业设计委员会、营运管理部、人力资源部、证券事务部、财务管理部、国内营销公司、海外营销公司、制造中心、研发中心、供应链管理、工业洗衣机公司等。

## 3、公司的业务性质和主要经营活动

本公司属家电行业，主要经营范围为家用电器及附件，工业陶瓷产品、环保型干洗设备、清洗机械设备、后续整理设备及零配件的制造、销售及售后服务；洗涤服务；机械加工；自营和代理各种商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品或技术除外)；家电技术服务；对外承包工程（凭有效资质证书经营）。

## 4、母公司以及集团最终控制人的名称

本公司的母公司为：广东美的电器股份有限公司。

最终控制人：何享健。

## 5、拟收购目标资产--合肥荣事达洗衣设备制造有限公司的基本情况

### 5.1 历史沿革

合肥荣事达洗衣设备制造有限公司（以下简称“荣事达洗衣设备”）的前身合肥荣事达橡塑有限公司，系经合肥高新技术产业开发区管理委员会合高管项字（1996）第46号文批准，由荷兰美泰克国际投资有限公司（占注册资本的49.50%）、合肥荣事达集团公司（占注册资本的49.50%）、新加坡爱瑞(香港)有限公司（占注册资本的1.00%）三方共同投资设立的中外合资经营企业，注册资本2,998.00万美元，取得注册号为企合皖合总字第001177号企业法人营业执照。

2005年7月30日，美的集团有限公司（以下简称“美的集团”）与合肥荣事达集团公司签订股权转让协议，美的集团受让合肥荣事达集团公司持有的荣事达洗衣设备24.50%的

股权。

2005年11月15日，荣事达洗衣设备名称由合肥荣事达橡塑有限公司更名为合肥荣事达洗衣设备制造有限公司。经营范围变更为：洗衣机、塑料制品产品、模具产品、家用电器的开发、设计、制造、销售，并提供售后服务。

2006年12月31日，广东美的电器股份有限公司（以下简称“美的电器”）完成对美的集团、美泰克国际投资有限公司、爱瑞（香港）有限公司持有荣事达洗衣设备24.5%、24.5%和1%的股权的收购，取得荣事达洗衣设备50.00%的股权。

2008年1月23日，美的电器参与挂牌竞买合肥荣事达集团有限公司挂牌出售的其持有的合肥荣事达洗衣设备制造有限公司25%股权。2008年4月10日，美的电器付清上述股权转让款并完成股权过户的工商变更登记手续，持股比例由50%上升至75%。2008年12月5日，美的电器通过其全资子公司Midea Electric Investment (BVI) Limited（美的电器BVI有限公司）以6,816.26万元受让美泰克国际投资有限公司持有的25%的股权，经上述股权变更后，美的电器直接和间接持有荣事达洗衣设备100%的股权。

2009年1月，荣事达洗衣设备申请增加注册资本4,400.00万美元，由美的电器、美的电器(BVI)有限公司按照其各自持股比例于2009年1月13日前缴足，变更后的注册资本为7,398.00万美元，折合人民币549,631,448.21元，取得合肥市工商行政管理局颁发的注册号为:340100400002686号的企业法人营业执照。经上述变更后，荣事达洗衣设备的股权结构为:美的电器占75.00%，美的电器（BVI）有限公司占25.00%。

2009年9月，荣事达洗衣设备申请增加注册资本6,154.00万美元，由美的电器、美的电器(BVI)有限公司按照其各自持股比例缴足，变更后的注册资本为13,552.00万美元，折合人民币969,869,646.21元。经上述变更后，荣事达洗衣设备的股权结构为:美的电器占75.00%，美的电器（BVI）有限公司占25.00%。

## 5.2 经营范围

荣事达洗衣设备经营范围：洗衣机、塑料制品产品、模具产品、家用电器的开发、设计、制造、销售，并提供售后服务。

## (二)重要会计政策和会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 财务报表的编制基础

本公司财务报表的编制是依据2007年1月1日起执行财政部新修订的《企业会计准则》及其应用指南和中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136号）。

### 3. 会计期间

本公司会计年度自公历每年1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5. 计量属性

本公司的记账基础为权责发生制。

本公司按照规定的会计计量属性进行计量，报告期内计量属性未发生变化。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

### 6. 现金及现金等价物

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 7. 外币业务核算方法

本公司对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的折合人民币差额，除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

本公司境外经营的子公司财务报表的折算方法：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或采用合理方法确定的、与其相近似的汇率折算。上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## 8. 金融资产和金融负债的确认和计量

本公司的金融资产包括：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司购入的股票、债券、基金等时，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### (2) 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

资产负债表日，对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面

价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，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。

### (3) 应收款项

本公司应收款项坏账的确认标准：对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿、又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未能履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项，按照公司管理权限经批准核销。

本公司坏账损失核算采用备抵法。

坏账准备的计提方法和计提比例：坏账准备计提范围为除合并报表内的应收帐款、其他应收款。坏账准备的计提方法为按帐龄分析法并结合个别认定法估算坏帐损失。按账龄组合估计的坏账准备计提比例如下：

账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上
计提比例	5%	10%	20%	60%	100%

对于没有风险的应收款项不计提坏账准备。

### (4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除下列各类资产以外的金融资产：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，(2) 持有至到期投资，(3) 贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收

益。

资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入资本公积—其他资本公积。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司的金融负债包括：

(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直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，并不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

(2) 其他金融负债。本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

## 9. 存货

本公司的存货主要分为库存商品、原材料、委托加工材料、低值易耗品、在产品等。

包装物和低值易耗品摊销方法：采用一次摊销法进行摊销。

存货计价方法：按照成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本；存货发出时采用加权平均法核算。

存货的盘存制度：实行永续盘存制度。

存货跌价准备的计提方法：期末对存货进行全面清查，如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分计提存货跌价准备，按单个存货项目计提。如果以后存货价值又得以恢复，在已提跌价准备的范围内转回。

## 10. 长期股权投资核算方法

### (1) 确认及初始计量

A 对企业合并形成的长期股权投资，区分同一控制下的企业合并和非同一控制下企业合并进行核算。

对于同一控制下的企业合并，在以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并，本公司以合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

c) 本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，对取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额大于合并成本的差额，经复核后计入当期损益。

B 公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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的成本。

### (2) 收益确认方法

本公司对不具有共同控制或重大影响的被投资单位，以及对实施控制的被投资单位的长期股权投资以成本法核算，投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，而该等现金股利超出投资日以后累积净利润的分配额，冲减投资成本；对被投资公司具有共同控制或重大影响的以权益法核算，投资收益以取得股权后被投资公司实现的净损益份额计算确定。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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所有者权益。

本公司在确认被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记零为限，合同约定负有承担额外损失义务的除外。如果被投资单位以后各年实现净利润，本公司在计算的收益分享额弥补未确认的亏损分担额以后，恢复确认收益分享额。

## 11. 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当本公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行确认。

一般情况下，本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。

当本公司改变投资性房地产用途，如用于自用，将相关投资性房地产转入其他资产。

## 12. 固定资产

(1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产后续计量：本公司对所有固定资产计提折旧，除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类 别	预计使用寿 命	预计净残值	年折旧率
房屋及建筑物	30-40 年	5%	2.38-3.17%
机械设备	10-18 年	5%	5.28-9.00%
电子设备	5-8 年	5%	11.88-19%
运输设备	5-12 年	5%	7.92-19%
其他设备	5-8 年	5%	11.88-19%

### 13. 在建工程核算方法

在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值；采用实际成本计价，按工程项目分类核算，在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对工期较长、金额较大、且分期分批完工的项目，在所建固定资产达到预定可使用状态时，暂估计入固定资产，待该项工程竣工决算后，再按竣工决算价调整暂估固定资产价值，同时调整原已计提的折旧额。与工程有关的借款发生的借款利息，按照借款费用资本化的原则进行处理。

### 14. 工程物资的核算方法

工程物资采用实际成本核算，包括为工程准备的材料、尚未交付安装的需要安装设备的实际成本，以及预付大型设备款和基本建设期间根据项目概算购入为生产准备的工具及器具等的实际成本。

### 15. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按照成本进行初始计量。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；公司内部研究开发项目开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

- (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。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

#### **16. 长期待摊费用的核算方法**

主要包括已经发生应由本期和以后各期分担的年限在一年以上各项费用。有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分5年平均摊销。

#### **17. 长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法**

(1) 本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- ①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- ②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产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确定。资产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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，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；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

(3) 可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

(4) 当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者

处置的决策方式等。

(5) 所计提的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 18. 借款费用

确认原则：本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（3个月）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用开始资本化，需同时满足下列条件：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

借款费用资本化金额的计算方法：在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不应当超过当期相关借款实际发生的利息金额。

资本化的停止：购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。由于管理决策上的原因或者其他不可预见方面的原因等所导致的应予资本化资产购建的非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

## 19. 政府补助

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。

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

(1) 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。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

## 20. 收入确认方法

A、销售商品：本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

- (1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

B、提供劳务：本公司为用户提供的修理、修配服务，在完成劳务时确认收入。

C、让渡资产使用权：本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 21. 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

当本公司的暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

## 22. 合并会计报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，即本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；或本公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表范围：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

合并财务报表当以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后进行编制。

合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后进行编制；合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后进行编制。合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后进行编制。合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后进行编制。

如子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

### (三) 税项

本公司适用的主要税种和税率如下：

1. 增值税：                    税率为 17%，出口零税率；
2. 营业税：                    税率为 5%；
3. 城建税：                    税率为按缴纳流转税的 5%或 7%；
4. 教育费附加：              税率为按缴纳流转税的 1%或 4%；
5. 地方规费：                按不超过主营业务收入的 0.35% 计缴；
6. 企业所得税：

本公司及子公司（除特别说明外）所得税均为 25%，2009 年本公司通过高新技术企业认定所得税为 15%，2009 年子公司无锡小天鹅通用电器有限公司通过高新技术企业认定所得税为 15%。

### (四) 企业合并及合并财务报表

#### 1、截止 2009 年 9 月 30 日本公司拥有下列控股子公司：

公司名称	注册资本	投资金额	所占比例	经营范围	金额单位 万元	
					合并范围内控股比例	是否合并
江苏小天鹅营销有限责任公司	41,950.00	41,755.00	99.54%	家用电器销售	99.64%	是
无锡飞翔电子有限公司	362.46 美元	221.10 美元	73.00%	新型电子元器件的生产开发	73.00%	是
无锡小天鹅进出口有限公司	6,500.00	5,750.00	88.46%	机电产品进出口	88.46%	是
无锡小天鹅华印电器有限公司	600 美元	450 美元	75.00%	生产家用电器电机	75.00%	是
无锡小天鹅苏泰洗涤机械有限公司	600 美元	450 美元	75.00%	生产商用洗涤机干衣机	75.00%	是
无锡美天冰箱销售有限公司	400 美元	300 美元	75.00%	生产干衣设备	75.00%	是
无锡小天鹅通用电器有限公司	2,800.00	1,960.00	70.00%	生产洗衣机干衣机	70.00%	是
密达奇小天鹅工业有限公司	100 美元	51 美元	51.00%	生产洗衣机空调器	51.00%	否
无锡小天鹅驱动和控制技术开发有限公司	500.00	450.00	90.00%	驱动和控制技术开发	100.00%	是
小天鹅（荆州）三金电器有限公司	1,107.02	662.09	57.48%	生产洗衣机	57.48%	是

## 2、2008年与2009年未合并的子公司及其原因

密达奇小天鹅工业有限公司已经歇业多年，目前已启动关闭程序；本公司已全额计提了长期投资减值准备。

## 3、2008年度纳入合并范围，本期已经处置子公司：

本公司于本期期初转让无锡小天鹅精密铸造有限公司和4月转让小天鹅（荆州）电器有限公司。本期仅合并小天鹅（荆州）电器有限公司1-4月的损益。

小天鹅帕莱玛工业有限公司已经清算，本期公司仅合并小天鹅帕莱玛工业有限公司2009年1月至2009年5月的损益。

无锡小天鹅江波模具精机制造有限公司已经清算。

## 4、拟收购目标资产--合肥荣事达洗衣设备制造有限公司

2009年9月，荣事达洗衣设备注册资本为13,552.00万美元，折合人民币969,869,646.21元。荣事达洗衣设备的股权结构为：美的电器占75.00%，美的电器（BVI）有限公司占25.00%。

荣事达洗衣设备经营范围：洗衣机、塑料制品产品、模具产品、家用电器的开发、设计、制造、销售，并提供售后服务。

### （五）2009年备考盈利预测表各主要项目的说明如下：

#### 1. 营业收入

2009年度预测收入为612,227万元，比2008年度实际数645,878万元减少33,651万元，下降5.21%。2010年度预测收入为672,551万元，比2009年度预测数612,227万元增加60,324万元，上升9.85%。

2009、2010年度销售量的预测是以前三年实际销售量为基础，结合预测年度的定货量、生产经营计划和已实现销售量以及预计市场需求量等诸因素进行测算的。

2009、2010年度销售价格按照已实现销售价格水平并考虑市场供求情况预测。

除以上因素外公司还考虑到本年及后期经营产品的变化、合并公司范围变化等因素对收入的影响。

## 2. 主营业成本

2009年度预测销售成本为473,019万元,比2008年度实际数520,185万元减少47,166万元,下降9.07%;

2010年度预测销售成本为 519,963 万元,比2009年度预测数473,019万元增加 46,944 万元,上升9.92%;

营业成本系根据前三年产品成本的平均水平,结合预测年度已实现成本水平,按照单位营业成本和预测销售量预测。

营业成本系根据预测的单位产品生产成本和销售量进行测算的。

单位生产成本从以下三个方面进行预测:

直接材料(含自制半成品)成本预测:对可比产品的直接材料成本系根据前三年的直接材料成本,考虑单位产品原材料消耗量及其价格在2009年度的变化趋势进行预测的;对不可比产品的直接材料,考虑产品设计和工艺定额对构成产品实体的材料数量进行分项测算的基础上,根据相关材料的预测成本汇总确定产品的直接材料成本。

直接人工(含生产人员的福利费)成本的预测:直接生产人员的计件工资系根据前三年的实际情况和2009年度的变动趋势,按核定的计件单价进行测算的。

制造费用(含燃料动力费)的预测:车间管理人员工资及福利费系根据人员编制和职工薪酬增长计划进行测算的;折旧费系根据2008年末固定资产的帐面原值和2009年度增减固定资产价值以及采用的折旧政策进行预测的;修理费、水电费、劳动保护费、工模具等费用系根据前三年的实际情况和2009年度的变动趋势进行测算的。单位产品负担的制造费用系根据预测制造费用总额和生产计划进行测算的。

## 3. 营业税金及附加

2009年度预测主营税金及附加为2,112万元,比2008年度实际数1,775万元增加337万元,上升比例为18.99%。

2010年度预测主营税金及附加为2,307万元,比2009年度实际数2,112万元增加195万元,上升比例为9.23%。

## 4. 销售费用

考虑到预测年度公司为开拓市场、提高公司旗下洗衣机产品市场占有率份额,2009年

度销售费用预测为83,468万元，比2008年度实际数80,178万元增加3,290万元，增加比例为4.10%；

因预测年度2010年销售量将增加，2010年度销售费用预测为92,807万元，比2009年预测数83,468万元增加9,339万元，上升11.19%。

销售人员的职工薪酬系根据人员编制和工资增长计划进行测算的；广告费系根据营销计划预测的；促销费系根据预测的收入结合促销政策测算的；运输费、包装费、差旅费、物料消耗、修理费、仓储费等费用系根据前三年的实际情况和2009年度的变动趋势进行测算的。

#### 5. 管理费用

2009年度管理费用预测为18,897万元，比2008年实际数30,751万元减少11,854万元，下降38.55%；

2010年度管理费用预测为21,877万元，比2009年预测数18,897万元增加2,980万元，上升15.77%。

预测年度管理费用是以前三年实际情况为基础，剔除08年度公司非经营因素“退城进园”职工安置补偿款，结合预测年度的预计经营管理情况预测。管理人员的职工薪酬系根据人员编制和工资增长计划进行测算的；技术开发费系根据前三年的实际情况结合2009年度开发计划进行测算的；折旧费系根据2008年末固定资产的帐面原值和2009年度增减固定资产价值以及采用的折旧政策进行预测的；办公费、运输费、差旅费、产品三包损失、修理费等费用系根据前三年的实际情况和2009年度的变动趋势进行测算的。

#### 6. 财务费用

2009年度财务费用预测为1,376万元，比2008年实际数4,326万元减少2,950万元，下降68.19%；

2010年度财务费用预测为750万元，比2009年预测数1,376万元减少626万元，下降45.49%。

利息支出系根据预测期间本外币存、贷款预计平均余额按照法定利率或合同利率预测；利息收入系根据预测期间平均银行存款余额及银行活期存款利率预测的。

#### 7. 资产减值损失

各项资产减值准备系根据前三年的实际损失结合2009年度的营销计划以及采用的会计政策进行测算的。

#### 8. 投资收益

对于预测期间可能收取的股利(成本法)和应计债券利息,采用成本法核算的长期股权投资在次年分派股息实际收到时,计入收到当期预测投资收益。对采用权益法核算的对外投资,是根据被投资单位的盈利预测资料,确认公司预测期间可能发生的收益或损失。

除以上因素外公司还考虑到本年及后期子公司经营情况及公司投资公司范围变化等因素对投资收益的影响。

#### 9. 营业外收入/营业外支出

对于政府补贴,系按照相关批准文件,根据文件内容和预计收到补贴收入的时间进行预测。对于营业外收入和营业外支出中的其他项目,因为具有偶然性和不确定性,根据谨慎性原则,没有列入预测范围。

除以上因素外公司还考虑到本年整体搬迁完毕后,惠钱路67号地块上相关资产的报废清理损益对收益的影响。

#### 10. 所得税费用

2009年度所得税费用预测为4,094万元,比2008年实际数4,032万元增加62万元,增长1.54%;

2010年度所得税费用预测为4,628万元,比2009年预测数4,094万元增加534万元,上升13.04%。

所得税费用是根据预测年度应纳税所得额按照法定税率15%预测。

附件:无锡小天鹅股份有限公司董事会关于盈利预测报告的声明

无锡小天鹅股份有限公司

2009年11月6日