

武汉天马微电子有限公司

2014年度
盈利预测审核报告

盈利预测审核报告

普华永道中天特审字(2014)第1018号

天马微电子股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的由武汉天马微电子有限公司(以下简称“武汉天马”)编制的武汉天马2014年度盈利预测报告，包括2014年度盈利预测表以及盈利预测报告附注。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》。武汉天马管理层对该盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测报告附注二及附注三中披露。

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，并按照盈利预测报告附注一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。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

曹翠丽

中国·上海市
2014年4月29日

注册会计师

于思源

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测表

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

项目	盈利预测 项目说明	2013 年度		2014 年度	
		合计 已审实现数	1 至 2 月 未审已实现数	3 至 12 月 预测数	合计 预测数
一、营业收入	五、1	5,118,364,053	745,654,653	4,454,345,347	5,200,000,000
二、营业成本					
其中：营业成本	五、2	(4,598,922,682)	(660,841,278)	(3,946,647,350)	(4,607,488,628)
营业税金及附加	五、4	(295,801)	(170,957)	(243,643)	(414,600)
销售费用	五、5	(45,285,984)	(6,349,792)	(45,525,008)	(51,874,800)
管理费用	五、6	(284,752,585)	(46,701,690)	(248,357,770)	(295,059,460)
财务费用-净额	五、7	(145,432,812)	(28,344,345)	(145,398,327)	(173,742,672)
资产减值损失	五、8	(24,664,438)	-	(10,000,000)	(10,000,000)
三、营业利润		19,009,751	3,246,591	58,173,249	61,419,840
加：营业外收入	五、9	102,198,676	2,552,611	17,448,250	20,000,861
减：营业外支出	五、10	(23,469)	(861)	-	(861)
四、利润总额		121,184,958	5,798,341	75,621,499	81,419,840
减：所得税费用	五、11	(47,493,052)	(923,756)	(11,076,245)	(12,000,001)
五、净利润		73,691,906	4,874,585	64,545,254	69,419,839

后附的盈利预测编制基础、假设和编制说明为本盈利预测表组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

本盈利预测报告是武汉天马微电子有限公司管理层在最佳估计假设的基础上编制的。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 盈利预测编制基础

本盈利预测报告是武汉天马微电子有限公司(以下简称“本公司”)管理层根据本公司以往年度财务报表所反映的实际经营业绩为基础，在充分考虑预测期间本公司的经营计划、投资计划、财务预算以及各项基本假设和特定假设的前提下，本着谨慎的原则而编制的。

本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。

本盈利预测报告于 2014 年 4 月 29 日由本公司董事会批准报出。

二 盈利预测的基本假设

- (1) 本公司遵循的中央和地方现行的政策、法律法规无重大变化；
- (2) 本公司经营业务所涉及国家或地区的现行政治、法律、法规、政策及其经济环境无重大变化；
- (3) 本公司经营所遵循的税收政策和制度及有关的纳税基准或税率无未知的重大变化；
- (4) 本公司的生产经营计划将如期实现，不会受到政府行为、行业或劳资纠纷的重大影响；
- (5) 本公司所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；
- (6) 本公司的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；
- (7) 中国及本公司经营业务所涉及的其他国家或地区的经济无严重通货膨胀或通货紧缩情况发生，现行通货膨胀率将不会发生重大变化；
- (8) 现行利率及汇率将不会发生重大变化；
- (9) 本公司资金来源充足，具有在未来经营活动中持续取得净现金流入以及获取银行贷款的能力，不存在因资金问题而使各项经营计划的实施发生困难的情况；

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

二 盈利预测的基本假设(续)

- (10) 本公司的经营不会受到劳工短缺或其他本公司不能控制情况的重大影响；此外，本公司能够雇佣足够的员工以满足业务增长的需求，并且员工的水平和结构能够满足预测期间经营的需要；
- (11) 现行的原材料、燃料、人工等成本不会较目前水平发生重大的不利变化；
- (12) 无不可抗力或不可预见因素产生的或任何非经常性项目的重大不利影响。

三 盈利预测的特定假设

- (1) 本公司预测期间不会发生重大长期资产减值；
- (2) 由于截止本盈利预测批准报出日，没有重大事项表明 2014 年 3 至 12 月本公司将有材料及废品销售，因此管理层未做预测。
- (3) 预测期间企业会计准则的修订对该盈利预测无重大影响。

四 盈利预测编制说明

(一) 公司简介

本公司是由湖北省科技投资集团有限公司(以下简称“湖北科投公司”)和天马微电子股份有限公司(以下简称“天马公司”)共同出资，于 2008 年 11 月 17 日在武汉市注册成立的有限责任公司。本公司经批准的经营期限为 50 年，注册资本为 17.8 亿元。

其中，湖北科投公司出资 160,200 万元，占注册资本总额的 90%，天马公司出资 17,800 万元，占注册资本总额的 10%。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(一) 公司简介(续)

本公司经批准的经营范围：从事液晶显示器及相关材料、设备、产品的设计、制造与销售，并提供相关的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让；货物进出口、技术进出口(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术)。

(二) 主要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。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。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项应收款项发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的, 予以终止确认: (1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2)该金融资产已转移, 且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和

报酬转移给转入方; (3)该金融资产已转移, 虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

(b) 金融负债

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。本公司的金融负债主要为其他金融负债, 包括应付款项、借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等, 以公允价值进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的, 列示为流动负债; 期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的, 列示为一年内到期的非流动负债; 其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

(6) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准为：应收账款单项金额超过 500 万元，其他应收款单项金额超过 300 万元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

确定组合的依据如下:

关联方组合	所有关联方客户
非关联方组合	所有非关联方客户
应收受托代销款	受关联方客户委托代销款

按组合计提坏账准备的计提方法如下:

关联方组合	不计提坏账准备
非关联方组合	账龄分析法
应收受托代销款	不计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法的计提比例列示如下:

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	1.5%	1.5%
一到二年	10%	10%
二到三年	15%	15%
三年以上	50%	50%

(c) 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为: 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为: 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照系统的方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等，采用一次转销法进行摊销。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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。

(d) 本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，均采用一次转销法进行摊销。

(8) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 投资性房地产(续)

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋及建筑物	35 年	5%	2.71%
土地使用权	50 年	0%	2.0%

投资性房地产的用途改变为自用时, 自改变之日起, 将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时, 自改变之日起, 将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时, 以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

(9) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠的计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出, 在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时, 计入固定资产成本; 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值; 所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 固定资产(续)

(a) 固定资产确认及初始计量(续)

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	35 年	5%	2.72%
机器设备	10 年	5%	9.50%
运输工具	5 年	5%	19.00%
电子设备	6 年	5%	15.83%
其他	5 年	5%	19.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(10) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 无形资产

无形资产包括土地使用权以及软件使用费，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 软件使用费

软件使用费按预计使用年限 10 年平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 研究与开发支出

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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：

- 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。
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益。
- 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。
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 无形资产(续)

(d) 研究与开发支出(续)

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(12) 长期待摊费用

长期待摊费用系已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。本公司的主要长期待摊费用为模具，按照三年摊销。

(13) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(15) 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括贷款贴息、财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为其他非流动负债——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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为其他非流动负债——递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。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)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延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与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本公司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。

(17) 收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，一般为将产品交付与客户时，并且不再对该产品实施继续管理和控制时确认收入。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 收入确认(续)

(b) 提供劳务

本公司对外提供的劳务，对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入。

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

(18) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(19) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：**(1)**该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)**本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)**本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本公司的业务单一，主要为生产和销售液晶显示器。管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司不呈报分部信息。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 所得税

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本公司对递延所得税资产的可回收性做出判断，仅就预计可回收部分于账面确认。本公司确认的递延所得税资产系根据对各应纳税主体很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的未来应纳税所得额所作估计而确认。如果未来应纳税所得额与本公司的估计有差异，该差异将影响递延所得税资产的可回收性，亦将影响实际实现的或到期期间的所得税费用。

(b) 房屋建筑物和设备的使用年限

房屋建筑物和设备的预计可使用年限由管理层根据行业惯例，在考虑了资产的耐久性及过往维修保养的情况后而定。预计可使用年限在每年年度终了时进行复核并作出适当调整。

(c) 存货减值的估计

本公司于资产负债表日对存货的可变现净值进行评估，当可变现净值低于账面成本时，按存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按日常活动中，以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。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四 盈利预测编制说明(续)

(二) 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 重要会计估计和判断(续)

(d) 长期资产减值的估计

本公司于资产负债表日对投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命有限的无形资产等长期资产是否出现减值进行测试。

在判断上述资产是否存在减值时, 管理层主要从以下方面进行评估和分析: (1)影响资产减值的事项是否已经发生; (2)资产继续使用或处置而预期可获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值; 以及(3)预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否适当。

本公司所采用的用于确定减值的相关假设, 如未来现金流量现值方法中的折现率及增长率假设发生变化, 可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响, 并导致本公司的上述长期资产出现减值。

(三) 税项

本公司适用的主要税种及其税率列示如下:

税种	计税基础	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)。	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税额	5%

本公司按照《中华人民共和国企业所得税法》规定, 申请高新技术企业资格并获得批准。本公司可享受国家重点扶持高新技术企业税收优惠, 所得税率为 15%。优惠期为 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 1 日。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明

1. 营业收入

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	%	注释
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数		
主营业务收入	5,061,048,533	740,001,508	4,446,095,347	5,186,096,855	2.5%	1.1
其他业务收入	57,315,520	5,653,145	8,250,000	13,903,145	-75.7%	1.2
合计	<u>5,118,364,053</u>	<u>745,654,653</u>	<u>4,454,345,347</u>	<u>5,200,000,000</u>	<u>1.6%</u>	

销售量的预测是以上一年度销售量资料为依据，结合预测年度合同订货量、生产经营计划、市场需求等因素，考虑预测期间销售量的变动趋势进行测算；销售价格的预测是以现时销售单价为基础，结合销售价格的历史资料、供求关系的变动趋势来进行的。

预测 2014 年营业收入相对 2013 年上升 1.6%，主要来自主营业务收入的增长。

1.1 主营业务收入—销售电子元器件收入

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	%	注释
	实际数	未审已实现数	预测数	预测数		
数量(件)	99,986,809	13,697,695	91,164,761	104,862,456	4.9%	
平均单价(元)	<u>50.62</u>	<u>54.02</u>	<u>48.77</u>	<u>49.46</u>	<u>-2.3%</u>	
收入(元)	<u>5,061,048,533</u>	<u>740,001,508</u>	<u>4,446,095,347</u>	<u>5,186,096,855</u>	<u>2.5%</u>	

预测 2014 年电子元器件销售收入较 2013 年增长 2.5%，主要是由于预测 2014 年的销售量上升所致。

预计 2014 年电子元器件销售量较 2013 年增长 4.9%，其主要原因包括：第一、本公司根据 2013 年度的销售情况以及对 2014 年市场需求的预期，预测对于液晶显示屏和液晶显示模块的需求量将会上升。第二、现有液晶显示屏生产线通过改善工艺条件，在满足产品质量要求的前提下，缩短单位生产时间，因此产能将有所提高。

预计 2014 年电子元器件平均销售单价较 2013 年下降 2.3%，其主要原因为彩色滤光片的单价受市场趋势影响有所下降所致。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

1. 营业收入(续)

1.1 主营业务收入—销售电子元器件收入(续)

下表为分产品结构的销售预测：

规格	2013 年度			2014 年度									增减变动率			
	合计			1 至 2 月(未审已实现数)			3 至 12 月(预测数)			合计(预测数)						
	(英寸)	销售量(片)	单价(元)	销售额(元)	销售量(片)	单价(元)	销售额(元)	销售量(片)	单价(元)	销售额(元)	销售量(片)	单价(元)	销售额(元)	销量	单价	销售额
液晶显示屏	< 2.0	1,443,146	12.57	18,136,637	55,594	10.20	566,828	1,471,724	12.66	18,627,633	1,527,318	12.57	19,194,461	5.8%	0.0%	5.8%
	< 3.5	4,634,950	16.89	78,297,885	387,242	19.79	7,664,929	4,516,285	16.65	75,199,702	4,903,527	16.90	82,864,631	5.8%	0.0%	5.8%
	< 10.4	9,371,983	18.59	174,226,039	380,079	18.66	7,091,798	9,535,816	18.59	177,288,634	9,915,895	18.59	184,380,432	5.8%	0.0%	5.8%
	小计	15,450,079	17.52	270,660,561	822,915	18.62	15,323,555	15,523,825	17.46	271,115,969	16,346,740	17.52	286,439,524	5.8%	0.0%	5.8%
液晶显示模块	< 2.0	27,813,870	11.16	310,477,752	5,156,646	9.83	50,679,556	24,011,259	11.47	275,433,303	29,167,905	11.18	326,112,859	4.9%	0.2%	5.0%
	< 3.5	10,505,861	27.96	293,759,336	900,786	22.47	20,241,338	10,090,019	28.57	288,311,197	10,990,805	28.07	308,552,535	4.6%	0.4%	5.0%
	< 10.4	45,683,686	83.98	3,836,589,303	6,731,599	88.80	597,773,760	41,251,606	83.02	3,424,822,153	47,983,205	83.83	4,021,095,913	5.0%	-0.2%	4.8%
	小计	84,003,417	52.86	4,440,826,391	12,789,031	52.29	668,694,654	75,352,884	52.91	3,987,066,653	88,141,915	52.82	4,655,761,307	4.9%	-0.1%	4.8%
彩色滤光片	< 3.5	120,540	619.30	74,650,990	14,724	613.03	9,026,270	95,169	620.40	59,042,764	109,893	619.41	68,069,034	-8.8%	0.0%	-8.8%
	< 10.4	412,773	666.01	274,910,591	71,025	661.13	46,957,029	192,883	668.13	128,869,961	263,908	666.24	175,826,990	-36.1%	0.0%	-36.0%
	小计	533,313	655.45	349,561,581	85,749	652.87	55,983,299	288,052	652.36	187,912,725	373,801	652.48	243,896,024	-29.9%	-0.5%	-30.2%
合计	99,986,809	50.62	5,061,048,533	13,697,695	54.02	740,001,508	91,164,761	48.77	4,446,095,347	104,862,456	49.46	5,186,096,855	4.9%	-2.3%	2.5%	

彩色滤光片 2014 年度的销量较 2013 年度总体下降约 30%，主要是由于 2014 年本公司液晶显示屏和液晶显示模块的销售量提升，内部彩色滤光片的需求增大，变为对内自用，以满足本公司生产需求，故对外销售减少所致。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

1. 营业收入(续)

1.2 其他业务收入

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	%	注释
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数		
材料及废品销售收入	48,992,372	4,296,075	-	4,296,075	-91.2%	1.2.1
租赁	5,147,639	850,648	4,250,000	5,100,648	-0.9%	1.2.2
佣金收入	3,175,509	506,422	4,000,000	4,506,422	41.9%	1.2.3
合计	57,315,520	5,653,145	8,250,000	13,903,145	-75.7%	

本公司其他业务收入主要是材料销售、废品销售收入及租赁和佣金收入。预测 2014 年其他业务收入较 2013 年减少 75.7%，主要是材料及废品销售收入的减少所致。

1.2.1 材料销售及废品销售收入

由于截止本盈利预测批准报出日, 没有重大事项表明 2014 年 3 至 12 月本公司将有材料及废品销售, 因此管理层未做预测。

1.2.2 租赁收入

租赁收入主要为本公司租赁设备和投资性房地产的租赁收入, 本公司依据目前实际的合同金额进行预测, 预计 2014 年与 2013 年基本持平。

1.2.3 佣金收入

佣金为本公司代理上海天马微电子有限公司、厦门天马微电子有限公司和上海中航光电子有限公司销售液晶显示屏和液晶显示模块等产品的佣金收入, 由于本公司 2013 年 12 月开始为上海中航光电子代销产品, 因此预计 2014 年总代销额有所上升, 相应的佣金收入较上年增加 41.9%。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

2. 营业成本

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计		
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	%	注释
主营业务成本	4,556,648,817	656,193,117	3,943,858,070	4,600,051,187	1.0%	2.1
其他业务成本	42,273,865	4,648,161	2,789,280	7,437,441	-82.4%	2.2
合计	4,598,922,682	660,841,278	3,946,647,350	4,607,488,628	0.2%	

营业成本主要包括主营业务成本及其他业务成本等。本公司营业成本主要为营业成本。主营业务成本的预测是根据单位产品生产成本和预测销售量进行的。单位产品生产成本是根据上一年度实际成本水平并考虑预测期间直接材料、直接人工、制造费用的变化情况，进行分析后加以预测的。直接材料主要依据产品单耗历史成本资料及材料市场价格变动进行预测；直接人工主要依据生产人员编制计划和工资增长计划进行预测；制造费用中生产管理人员工资、社会保险等根据生产管理人员编制和工资增长计划进行预测，折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测，其他费用依历史资料及变动趋势进行预测。

2.1 主营业务成本-电子元器件成本

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计		
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	%	注释
直接材料成本	3,911,560,706	552,659,956	3,379,321,230	3,931,981,186	0.5%	2.1.1
直接人工成本	175,558,115	24,809,568	150,730,432	175,540,000	0.0%	2.1.2
制造费用	469,529,996	78,723,593	413,806,408	492,530,001	4.9%	2.1.3
合计	4,556,648,817	656,193,117	3,943,858,070	4,600,051,187	1.0%	

预测 2014 年电子元器件成本相对 2013 年度增加 1%，主要是因为直接材料成本及制造费用的增加。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

2. 营业成本(续)

2.1 主营业务成本(续)

2.1.1 直接材料成本

预测 2014 年直接材料成本较 2013 年增加 0.5%，增加主要是因为预测 2014 年销售量比 2013 年增加约 4.9%，使得需要投入的材料相对增加。

同时，由于本公司及股东天马公司下属企业对供应链资源进行整合，统一主要原材料的供应规划，在保证物料需求同时，通过规模采购提升采购议价能力，降低采购成本。同时，随着国内 TFT 产业链的完善和技术的提升，原材料的供应趋近国产化，材料成本将有较大下降。以上因素部分抵减了销量上升的影响。

2.1.2 直接人工成本

预测 2014 年直接人工成本相对 2013 年基本持平，主要是由于虽然销量有所上涨，但本公司在 2014 年致力于提高工人效率，将通过内部竞岗，部分一线员工转为文员及技术人员，从而抵消了因销量上涨产生的影响所致。

2.1.3 制造费用

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率 % 注释
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
人力费用	45,568,653	7,005,967	38,814,033	45,820,000	0.6% 2.1.3.1
材料费用	69,143,529	10,150,918	59,779,082	69,930,000	1.1% 2.1.3.1
维修及备件	43,288,536	3,407,419	41,212,581	44,620,000	3.1% 2.1.3.2
动力费用	76,514,905	13,692,844	69,107,156	82,800,000	8.2% 2.1.3.3
折旧与摊销	228,272,139	42,548,483	199,211,517	241,760,000	5.9% 2.1.3.4
其他	6,742,234	1,917,962	5,682,039	7,600,001	12.7% 2.1.3.5
合计	469,529,996	78,723,593	413,806,408	492,530,001	4.9%

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

2. 营业成本(续)

2.1 主营业务成本(续)

2.1.3 制造费用(续)

2.1.3.1 人力费用、材料费用

2014 年的人力费用较 2013 年基本持平，主要原因是虽然销量上升，但本公司预计本年度致力于提升人工效率，优化人员配置，故抵消了由销量上升产生的影响。2014 年的材料费用较 2013 年上升 1.1%的主要原因是 2014 年的销售数量上升了 4.9%，但同时生产部门加强对低值易耗品、辅料等材料的管控，减少不必要的损耗，因此抵消了一部分销量上升的影响。

2.1.3.2 维修及备件

2014 年的维修及备件费用比 2013 年上升了 3.1%，主要是由于部分设备将于 2014 年超过质保期，维修保养费用增加所致。

2.1.3.3 动力费用

动力费主要指生产消耗的电力、水、蒸汽等动力。动力费相对 2013 年实际数相比增加 8.2%，主要是因为产量的提高而导致成本的增加。

2.1.3.4 折旧和摊销

折旧和摊销费用上升的主要原因为随着业务量的增长以及产能的增加，二期项目于 2013 年 3 月底转固，故在 2013 年计提 9 个月折旧，而在 2014 年全年计提折旧；另外，Photo600 项目在 2013 年年底转固，2014 年开始计提折旧，因此折旧和摊销费用将上升 5.9%。

2.1.3.5 其他

其他制造费用主要包括排污费、办公费和环保费等。2014 年较 2013 年有 12.7% 的增加，主要是由于随着本公司 2014 年产品销售上涨，生产扩大，相应的排污费、办公费也随之上升。同时由于部分环境保护及安全系统已过维保期，环保费用增加，也导致了其他制造费用的上升。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

2. 营业成本(续)

2.2 其他业务成本

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率 %
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
材料销售	39,214,936	4,089,886	-	4,089,886	-89.6%
租赁	3,058,929	558,275	2,789,280	3,347,555	9.4%
合计	42,273,865	4,648,161	2,789,280	7,437,441	-82.4%

其他业务成本主要为材料销售、设备租赁和投资性房地产租赁的成本, 由于截止本盈利预测批准报出日, 没有重大事项表明 2014 年 3 至 12 月本公司将有材料及废品销售, 因此管理层预测相应成本。租赁支出是依据目前实际签订的租赁合同金额进行预测的, 预计 2014 年的租赁支出较 2013 年有小幅上升。

3. 毛利率

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计		
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数		注释
主营业务毛利率	10.0%	11.3%	11.3%	11.3%	1.3%	3.1
其他业务毛利率	26.2%	17.8%	66.2%	46.5%	20.3%	3.2

3.1 主营业务毛利率 - 电子元器件毛利率

预测 2014 年主营业务毛利率相对 2013 年上升 13%, 虽然销售单价略有下降, 但本公司通过其调整产品结构, 增加高毛利率产品液晶显示模块产品的比例, 提高获利能力; 其次, 本公司通过规模采购提升采购议价能力, 以及随着国内 TFT 产业链的完善和技术的提升, 原材料的供应趋近国产化, 降低采购成本, 因此毛利率有所上升。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

3. 毛利率(续)

3.2 其他业务毛利率

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率 %
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
材料及废品销售	20.0%	4.8%	-	4.8%	-76.0%
租赁	40.6%	34.4%	34.4%	34.4%	-15.3%
佣金	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
合计	26.2%	17.8%	66.2%	46.5%	77.2%

整体较 2013 年上升 77.2%，是由于截止本盈利预测批准报出日，没有重大事项表明 2014 年 3 至 12 月本公司将有材料及废品销售，管理层未做预测，因此拉高了整体毛利率所致。

4. 营业税金及附加

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率 %
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
营业税	133,584	129,535	110,465	240,000	79.7%
城市维护建设税	9,351	9,067	7,733	16,800	79.7%
教育费附加	6,679	6,477	5,523	12,000	79.7%
其它	146,187	25,878	119,922	145,800	-0.3%
合计	295,801	170,957	243,643	414,600	40.2%

本公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税、教育费附加等。城市维护建设税和教育费附加，根据实际缴纳的流转税以及税法规定的城市维护建设税率、教育附加费率等进行预测。营业税主要是由其他业务收入中的佣金和投资性房地产收入产生，本年以其他业务收入为基础按照适用税率进行预测。河道维护费在营业税的基础上按一定比率进行预测。

由于本公司预测 2014 年的佣金及投资性房地产租赁收入有所上升，因此 2014 年营业税相应上升。以营业税为基础预测的城建及教育费附加也相应上升约 80%。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

5. 销售费用

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	%	注释
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数		
运输费	18,871,285	1,218,083	16,381,917	17,600,000	-6.7%	5.1
平台费	14,000,594	3,182,447	19,232,353	22,414,800	60.1%	5.2
销售佣金	10,163,462	1,668,310	8,031,690	9,700,000	-4.6%	5.3
差旅费	2,177,729	278,690	1,821,310	2,100,000	-3.6%	5.4
其他	72,914	2,262	57,738	60,000	-17.7%	
合计	45,285,984	6,349,792	45,525,008	51,874,800	14.5%	

5.1 运输费

预测 2014 年运输费用相对 2013 年下降 6.7%。主要是 2014 年本公司将着力改善出货包装方式, 减少空运、紧急出货等异常情况, 降低费率, 从而减少运输费用的支出。

5.2 平台费

平台费为天马公司分摊费用, 2014 年预测较 2013 年上涨约 60%, 主要原因为: 一方面, 2014 年度本公司边际(即收入减去直接材料成本)占天马公司及其子公司总边际的比例有所上升, 因此分摊到的平台费也相应上升; 另一方面, 由于天马公司预测 2014 年度将大力拓展海内外市场, 销售费用整体将有较大幅度增长, 故本公司按比例分摊的平台费也随之增长。

5.3 销售佣金

由于管理层预测 2014 年与关联方驰誉电子公司代本公司销售额减少, 因此相应的佣金费用也降低。

5.4 差旅费

本公司将于 2014 年对费用进行严格管控, 因此预计差旅费较 2013 年小幅下降。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

6. 管理费用

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	%	注释
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数		
平台费	66,376,878	9,576,147	62,673,153	72,249,300	8.8%	6.1
人工成本	60,597,309	9,853,026	45,546,974	55,400,000	-8.6%	6.2
研究及开发支出	55,459,457	11,348,355	52,221,645	63,570,000	14.6%	6.3
固定资产折旧	54,954,065	7,211,561	47,788,439	55,000,000	0.1%	
其他税费	11,477,553	1,961,540	9,898,621	11,860,161	3.3%	
长期待摊费用摊销	11,372,258	2,243,685	12,626,315	14,870,000	30.8%	6.4
租赁及物业管理费	7,951,477	1,477,437	6,522,563	8,000,000	0.6%	
差旅费	4,603,961	905,212	2,954,788	3,860,000	-16.2%	6.5
无形资产摊销	2,367,622	399,088	1,970,912	2,370,000	0.1%	
办公费	1,262,598	429,772	650,228	1,080,000	-14.5%	6.5
业务招待费	783,275	89,367	570,632	659,999	-15.7%	6.5
其他	7,546,132	1,206,500	4,933,500	6,140,000	-18.6%	6.5
合计	284,752,585	46,701,690	248,357,770	295,059,460	3.6%	

管理费用主要包括人工费用、研究及开发支出、折旧与摊销费用、物业管理费和集团分摊平台费用等, 主要根据上一年度费用水平及预测期间的变动趋势进行预测。预测 2014 年管理费用相对 2013 年上升 3.6%。其中人力成本、研究开发支出、长期待摊费用摊销、租赁及物业管理费和其他变动较大, 详细分析如下:

6.1 平台费

平台费为天马公司分摊费用, 增加主要由于预计 2014 年本公司边际占天马公司及其子公司总边际的比例上升, 因此分摊到的平台费也相应上升。

6.2 人工成本

2014 年本公司预计将通过内部竞岗, 部分一线员工转为文员和技术人员, 相应人工成本将小幅上涨, 同时由于 2013 年度本公司业绩提升并首次获得盈利, 给员工发放了利润共享奖金, 合计约 700 万元, 但 2014 年未对此部分做出预测, 所以预计 2014 年人力成本较 2013 年下降 8.6%。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

6. 管理费用(续)

6.3 研究开发支出

研究开发支出由检验检测费和新品实验构成，2014 年较 2013 年上升 14.6%，主要系本公司预计将于 2014 年加强产品研发力度，根据市场及客户需求研发更多新产品所致。

6.4 长期待摊费用摊销

长期待摊费用摊销较 2014 年上升 30.8%，主要是因为管理层预测将在 2014 年 10 月根据市场需求生产更多新产品，增加模具 2,011 万元，因此相应的摊销也随之增加。

6.5 差旅费、办公费、业务招待费和其他

其他主要为维修费、汽车租赁费和中介费等，其他、差旅费、办公费和业务招待费 2014 年度预测较 2013 年度均有所下降，主要系本公司将施行更加严格的费用管控措施所致。

7. 财务费用

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率	
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	%	注释
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数		
利息支出	164,235,432	28,017,625	143,730,710	171,748,335	4.6%	7.1
利息收入	(3,276,505)	(1,267,359)	(1,980,798)	(3,248,157)	-0.9%	7.2
汇兑损益	(18,364,616)	1,121,696	2,280,798	3,402,494	-118.5%	7.3
其他	2,838,501	472,383	1,367,617	1,840,000	-35.2%	7.4
合计	145,432,812	28,344,345	145,398,327	173,742,672	19.5%	

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

7. 财务费用(续)

7.1 利息支出

利息支出是根据本公司预测期间的借款金额、借款利率以及还款计划测算。预计的 2014 年利息支出相对 2013 年增加 4.6%，预计 2014 年 6 月将会新增贷款 2.1 亿元，8 月增加流动贷款 2 亿元，因此相应的借款利息将会增加。

7.2 利息收入

利息收入是根据本公司预测期间的银行存款年平均金额、利率和期限测算。预计的 2014 年利息收入相对 2013 年略降 0.9%，主要是因为管理层预计在 2014 年生产运营、生产线扩大产能等对资金的需求增加，存量资金减少，相应的利息收入也会有所减少。

7.3 汇兑损益

2013 年本公司汇兑收益约为 1,800 万元，2014 年本公司预计汇兑损失约为 340 万元，主要系 2014 年 1 至 2 月人民币贬值且管理层预计该贬值趋势将持续，因此对截止 2 月 28 日本公司账面上的外币资产及负债按照 2014 年末银行远期汇率牌价进行汇兑损失的预估。

7.4 其他

其他主要为银行手续费，预计 2014 年手续费相对 2013 年减少 35.2%，主要是因为本公司预计 2014 年票据结算量减少，相应的手续费用减少所致。

8. 资产减值损失

2013 年度计入资产减值损失的存货跌价准备约为 2,309 万元，同时，由于部分存货跌价准备核销影响成本，金额为 610 万元，因此影响净利润的存货跌价准备余额为 1,699 万元。按照本公司相关制度的要求，根据公司内部存货的现状，综合考虑外部市场需求、行情，以及产品更新换代趋势，管理层预测 2014 年度补提减值 1,000 万元。2014 年较以前年度减值降低主要原因在于公司将加强存货管控力度，商务部门每周检讨，财务每月对存货进行风险提示，共同确保存货保持正常状态。另外，本公司的应收款项主要为关联方往来款项，对于应收第三方的款项，管理层将采取更加积极的回款管控措施，因此预计基于 2013 年末已计提的应收款项坏账准备余额将无需进一步计提大额应收款项坏账准备。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

9. 营业外收入

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率 %
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
政府补助	101,888,687	2,508,443	17,448,250	19,956,693	-80.4%
其他	309,989	44,168	-	44,168	-85.8%
合计	102,198,676	2,552,611	17,448,250	20,000,861	-80.4%

本盈利预测报告中预测的政府补助包括以下几个类别：一为以前年度收到的及截至本报告日已收到与资产相关的按照资产使用年限摊销的政府补助，金额约为 1,418 万元；二为每年固定类型的收益型补助，金额预测约 578 万元。

对于其他项目由于其并非经常性项目，因此本公司仅列示实际发生金额，未预测 2014 年 3 至 12 月份金额。

10. 营业外支出

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动率 %
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
处置固定资产损失	23,469	861	-	861	-96.3%

由于截止本盈利预测批准报出日，没有重大事项表明 2014 年 3 至 12 月本公司将有营业外支出事项，因此管理层未做预测。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

五 盈利预测项目编制说明 (续)

11. 所得税费用

业务类别	2013 年度		2014 年度		增减变动
	合计	1 至 2 月	3 至 12 月	合计	
	已审实现数	未审已实现数	预测数	预测数	
所得税费用	47,493,052	923,756	11,076,245	12,000,001	-74.7%
实际税率	39%	16%	15%	15%	-24%

本公司按照《中华人民共和国企业所得税法》规定, 申请高新技术企业资格并获得批准。本公司可享受国家重点扶持高新技术企业税收优惠, 所得税率为 15%。优惠期为 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 1 日。2013 年度由于税率变动的影响, 冲回了以前年度计提的递延所得税资产, 因此实际税率较大。

六 影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

尽管目前全球经济形势趋于好转, 盈利预测报告在编制过程中也遵循了谨慎性原则, 充分考虑了公司的经营条件、经营环境和未来发展计划等因素, 但仍然存在可能导致公司实际经营成果与前述盈利预测存在差异的风险, 主要为:

(1) 市场风险

本公司所属液晶行业的生产经营受市场环境及经济周期波动影响较大, 且每年一、二季度为 TFT-LCD 产品的销售淡季, 若未能准确把握市场及经济的走势, 将直接影响到产品的销量以及市场份额。

对策:

本公司近年已与部分国内外大型客户建立了长期的合作关系, 不断完善全球销售网络。企业客户群主要为华为终端有限公司、联想移动通信科技有限公司和深圳市中兴康讯电子有限公司等。目前, 本公司正不断优化销售渠道和营销方式, 凭借自身的技术和品牌优势, 扩大市场份额。同时, 公司将执行强有力的营销策略, 灵活滚动进行销售预测, 及时了解市场变化, 防范降低此项风险带来的影响。

武汉天马微电子有限公司

2014 年度盈利预测报告附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 影响盈利预测结果实现的主要风险及对策(续)

(2) 汇率波动风险

外汇汇率的波动，特别是美元和日元汇率的变化，将在一定程度上影响公司经营成果。

对策：

公司将持续管理、平衡汇差，灵活调整报价政策以减少汇率波动所带来的不利影响。

武汉天马微电子有限公司(公章)

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

年 月 日