

# 广东合捷国际供应链有限公司 2013 年度、2014 年度盈利预测审核报告

## 目 录

	页 次
一、 盈利预测审核报告	1
二、 盈利预测报告	2-22
盈利预测表	2
盈利预测编制说明	3-22

# 盈利预测审核报告

广会所专字【2013】第 12005070480 号

佛山佛塑科技集团股份有限公司：

我们审核了后附的广东合捷国际供应链有限公司（以下简称“广东合捷”）按照后附盈利预测报告中所述编制基础编制的 2013 年度、2014 年度盈利预测报告。我们的审核根据是《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》。广东合捷管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在后附的盈利预测报告中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照广东合捷盈利预测报告中所述编制基础的规定进行了列报。

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

本报告仅供佛山佛塑科技集团股份有限公司（以下简称“佛塑科技”）向中国证券监督管理委员会申请发行股份购买资产事项时使用，未经本会计师事务所书面许可，不得用于任何其他目的。我们同意本报告作为佛塑科技收购广东合捷股权的必备文件，随同其他文件一起报送。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王韶华

中国注册会计师：郭小军

中国 广州

二〇一三年八月五日

# 盈利预测表

2013、2014年度

编制单位：广东合捷国际供应链有限公司

单位：万元 币别：人民币

项 目	注 释 号	2012年 已审数	2013年预测数			2014年 预测数
			1-6月 已审数	7-12月 预测数	合计	
一、营业收入	1	15,312.14	5,472.80	6,728.08	12,200.88	15,381.08
减：营业成本	2	9,640.95	3,058.66	3,442.93	6,501.59	8,827.76
营业税金及附加	3	39.51	-	20.26	20.26	-
销售费用		-	-	-	-	-
管理费用	4	682.47	335.09	417.16	752.25	984.87
财务费用	5	1,921.43	918.95	994.55	1,913.50	1,661.79
资产减值损失	6	13.91	-38.70	29.85	-8.85	13.13
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“-”号填列）		3,013.87	1,198.80	1,823.33	3,022.13	3,893.53
加：营业外收入	7	265.54	-	-	-	-
减：营业外支出	8	0.70	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失		-	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,278.71	1,198.80	1,823.33	3,022.13	3,893.53
减：所得税费用	9	815.20	278.91	476.62	755.53	981.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,463.51	919.89	1,346.71	2,266.60	2,911.60
五、其他综合收益		-	-	-	-	-
六、综合收益总额		2,463.51	919.89	1,346.71	2,266.60	2,911.60

法定代表人：柯明

主管会计工作负责人：曹生林

会计机构负责人：曹生林

## 广东合捷国际供应链有限公司

### 2013、2014年度盈利预测编制说明

重要提示：广东合捷国际供应链有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2013、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、编制基础

本盈利预测报告是在公司经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计的2012年度及2013年1-6月财务报表的基础上，结合2012年度和2013年1-6月的实际经营业绩，根据2013年度和2014年度公司的生产经营能力、经营计划、费用预算、已签订的销售合同及其他有关资料，经过分析研究并遵循谨慎性原则而编制的。该盈利预测已扣除企业所得税，但未考虑不确定的非经常性项目对公司获利能力的影响。

编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、新颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

#### 二、基本假设

- 1、 本公司所遵循的国家及地方现行的有关法律、法规和经济政策无重大变化；
- 2、 本公司经营业务所涉及的国家或地区的社会经济环境无重大改变，所在行业形势、市场行情无异常变化；
- 3、 本公司在盈利预测期间，公司生产经营涉及的国家现有的银行贷款利率、通货膨胀率和外汇汇率无重大改变；
- 4、 本公司所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大改变；
- 5、 本公司主要提供的服务、管理、销售等业务的市场无重大变化；
- 6、 经营计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利完成，不会受到政府行为、行业或劳资纠纷的影响；本公司的各项业务合同能够顺利执行，并与合同方无重大争议和纠纷；
- 7、 本公司经营所需的能源和主要原材料供应及价格不会发生重大波动；

- 8、 盈利预测期间公司不会受重大或有负债的影响而导致营业成本的增加;
- 9、 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响;
- 10、 其他具体假设详见本盈利预测说明之盈利预测表项目说明所述。

### 三、 公司基本情况

经广东省对外贸易经济合作厅“粤外经贸资字【2007】699号”文批准，广东合捷国际供应链有限公司（以下简称“公司”或“广东合捷”）于2007年7月23日由广东广新投资控股有限公司和永捷（香港）有限公司共同投资设立，并取得广东省工商行政管理局核发的440000400000971号《企业法人营业执照》。公司的注册资本为人民币6,500万元，其中广东广新投资控股有限公司出资人民币3,575万元，占注册资本55%；永捷（香港）有限公司出资折合人民币2,925万元，占注册资本45%。经广东省对外贸易经济合作厅“粤外经贸资字【2012】673号”文批准，2013年1月10日公司由广东广新投资控股有限公司及永捷（香港）有限公司以原持股比例增资500万元，增资后公司注册资本变更为7,000万元。2013年1月，经广东省广新控股集团有限公司“粤广新投函【2013】3号”文批复，同意广东广新投资控股有限公司所持有的广东合捷55%股权无偿划转至广东省广新控股集团有限公司持有。公司于2013年2月在广东省工商行政管理局办理了变更登记，无偿划转后公司注册资本仍为7,000万元，其中广东省广新控股集团有限公司出资人民币3,850万元，占注册资本55%；永捷（香港）有限公司出资折合人民币3,150万元，占注册资本45%。

法定代表人：柯明

注册资本：人民币7,000万元

公司住所：广东省广州市南沙区港荣三街1号

公司经营范围：纺织原料及纺织制品、日用消费品、醋、化工产品（不含危险化学品）、塑料及其制品、皮革毛皮及其制品、木及木制品、鞋帽伞及其零件；贱金属及其制品的国内外采购及相关产品的进出口、批发业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；提供仓储、流通加工、配送、通关、国际货物运输代理（不含国际快递）信息处理及有关咨询服务；从事无船承运业务；从事道路货物专用运输（集装箱）（凭道路运输经营许可证经营）。

### 四、 公司主要会计政策和会计估计

#### 1、 会计年度

公司自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

#### 2、 记账本位币

公司记账本位币为人民币。

### 3、记账基础和计量属性

公司以权责发生制为记账基础，采用借贷复式记账法进行会计核算。一般采用历史成本作为计量属性，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，应当保证所确定的会计要素金额能够取得的并可靠计量。

### 4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将持有的期限短（一般不超过3个月）、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确认为现金等价物。

### 5、外币业务和外币报表折算

公司外币业务采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账；在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除为购建或生产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损益按资本化原则处理外，均计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算。

境外经营实体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，股东权益项目中除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；境外经营实体的利润表中的收入和费用项目采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示，处置境外经营时，计入处置当期损益。境外经营实体的现金流量项目，采用现金流量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。

### 6、金融工具

#### 金融资产的分类、确认和计量

—公司在金融资产初始确认时将其划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产。金融资产初始确认时按公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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。

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指以短期内出售为持有的主要目的交易性金融资产，或是初始确认时就被管理层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。以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按公允价值进行后续计量，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。处置时，其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。

——贷款和应收款项：公司将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划分为贷款和应收款项。贷款和应收款项按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

——持有至到期投资：公司将管理层有明确意图并有能力持有至到期，到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。持有至到期投资按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

——可供出售金融资产：公司可供出售金融资产指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除贷款和应收款项、持有至到期投资、交易性金融资产以外的非衍生金融资产。可供出售金融资产按公允价值进行后续计量，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动形成的利得或损失直接计入所有者权益，直到该金融资产终止确认或发生减值时再转出，计入当期损益。

#### 金融负债的分类、确认和计量

——公司在金融负债初始确认时将其划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。金融负债初始确认时按公允价值计量。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。

——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初始确认时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，按照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。

——其他金融负债：其他金融负债按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人达成协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 金融工具公允价值确定

—金融工具存在活跃市场的，以活跃市场中的报价确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 金融资产减值测试及减值准备计提方法

—公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

#### ——以摊余成本计量的金融资产减值的计量

如果有客观证据表明以摊余成本计量的金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。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从单项或组合的角度进行减值测试，对已确定不存在减值客观证据的单项金额资产，再与具有类似信用风险特性的金融资产构成一个组合进行减值测试，对已以单项为基础计提减值准备的金融资产，不再纳入组合中进行减值测试。在后续期间，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但转回后的账面价值不应当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。按摊余成本计量的金融资产实际发生损失时，冲减已计提的相关减值准备。

——可供出售金融资产

如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。累计损失是该可供出售金融资产的初始取得成本，扣除已收回本金和摊销金额、发生减值时的公允价值和原计入损益的减值损失后的净额。

**7、应收款项**

——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：单项金额重大是指应收款项余额占本公司前五名或占应收账款余额 10% 以上的款项。

——单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

——按组合计提坏账准备应收款项：

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

——以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

公司对关联方款项按 1 年以内计提应收款项坏账准备，对公司存入广东省广新控股集团有限公司结算中心资金由于不存在回收风险，故不计提坏账准备。

—单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 8、存货核算方法

存货的分类: 周转材料。

存货的核算: 按实际成本计价, 领用或发出时按一次性摊销方法核算。

存货的盘存制度: 采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认和计提: 按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。

## 9、固定资产计价和折旧方法

固定资产的标准: 公司固定资产是指为生产商品、提供服务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过 1 年的有形资产。

固定资产的分类: 房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、其他设备。

固定资产的计价和折旧方法: 固定资产按实际成本计价, 并按直线法计提折旧。各类固定资产预计使用寿命、预计残值率和年折旧率列示如下:

<u>固定资产类别</u>	<u>预计使用寿命(年)</u>	<u>预计残值率(%)</u>	<u>年折旧率(%)</u>
房屋建筑物	35	5	2.71
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4-5	5-10	18.00-23.75
办公设备	3-5	5-10	18.00-31.67
其他设备	3-5	5-10	18.00-31.67

固定资产减值准备: 公司在报告期末对固定资产逐项进行检查, 如果由于市价持续下跌, 或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因, 导致固定资产可收回金额低于其账面价值, 则按照其差额计提固定资产减值准备, 固定资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不得转回。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。资产未来现金流量的现值则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。

## 10、在建工程核算方法

在建工程的计量：在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前按可资本化金额计入资产成本，其后计入当期损益。

在建工程结转为固定资产的标准和时点：在建工程在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按照固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程减值准备：公司在报告期末对在建工程进行全面检查，如果在建工程存在长期停建且预计未来3年内不重新开工、所建项目无论在性能或技术上已经落后且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性、以及其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时，按单个在建工程项目的可收回金额低于在建工程账面价值的差额计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 11、无形资产计价和摊销方法

无形资产计价

—外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

—内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

—投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

—接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

—非货币性交易投入的无形资产，以该项非货币性资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；（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。

无形资产减值准备：公司在报告期末对无形资产进行全面检查，如果无形资产存在已被其他新技术所替代而使其为企业创造经济效益的能力受到重大不利影响、某项无形资产的市价大幅下跌且在剩余摊销年限内预期不会恢复、某项无形资产已超过法律保护期限但仍有部分使用价值、以及其他足以证明某项无形资产已经发生减值的情形时，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 12、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用项目按形成时发生的实际成本计价，在受益期内按直线法平均摊销，如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。

## 13、借款费用资本化核算方法

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，在符合资本化条件的资产达到预定可使用状态之后所发生的借款费用，计入当期损益；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：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）已经发生；借款费用已经发生；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。

借款利息资本化金额：购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，

应按以下方法确定资本化金额：

—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为应予以资本化的费用。

—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，公司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。

暂停资本化：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，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

#### 14、预计负债的确认标准和计量方法

预计负债的确认标准：当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：①该义务是公司承担的现时义务；②该义务的履行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。

预计负债的计量方法：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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。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该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；③公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

#### 15、职工薪酬

职工薪酬包括在职工为公司提供服务的会计期间，公司给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金等。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给予补偿的建议，并即将实施，企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议，公司确认由此而产生的预计负债，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，公司于职工提供服务的期间确认应付职工薪酬，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。

#### 16、收入确认原则

公司销售商品取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司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控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关已发生或将发生的成本能够可靠计量。

提供劳务取得的收入，在下列条件均能满足时采用完工百分比法予以确认：收入的金额能够可靠地计量；与交易相关的经济利益很可能流入；交易中的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

提供他人使用公司资产取得收入，在下列条件均能满足时予以确认：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量。提供他人使用本公司的资产等而应收的使用费收入，按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确认营业收入。

### 17、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益，其中，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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

### 18、递延所得税资产和递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法进行所得税的会计处理。所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益均计入当期损益。

一公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。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。

#### —递延所得税资产的确认

—公司可以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）、该项交易不是企业合并；（2）、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

—公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

—公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

#### —递延所得税负债的确认

—除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：（1）、商誉的初始确认；（2）、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（3）、公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

—资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

—如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## 19、经营租赁

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 20、利润分配方法

根据公司章程，公司利润按以下顺序分配：

—弥补以前年度亏损；

—经董事会决议，提取企业发展基金、储备基金、职工奖励及福利基金；

—剩余利润根据董事会决议予以分配。

## 五、主要税项

### 1、营业税

公司对外提供应税劳务所取得的收入在 2012 年 11 月 1 日之前按 5% 计缴营业税，在 2012 年 11 月 1 日之后按照财政部、国家税务总局《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税【2012】71 号）的规定改征增值税。

—根据财政部、国家税务总局、商务部《关于示范城市离岸服务外包业务免征营业税的通知》（财税【2010】64 号），广州市地方税务局、广州市对外贸易经济合作局《关于广州市离岸服务外包业务收入免征营业税管理的通知》（穗地税法【2011】47 号），2010 年 7 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日从事离岸服务外包业务取得的收入免征营业税。公司供应链管理服务费属于该离岸服务外包业务范围，2012 年经主管税务机关受理备案后可享受该税收优惠。

### 2、增值税

公司为增值税一般纳税人，按应税现代服务业收入的 6% 计算销项税，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额的差额计算缴纳。

根据财政部、国家税务总局、商务部《关于示范城市离岸服务外包业务免征营业税的通知》（财税【2010】64 号），财政部、国家税务总局《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税【2012】71 号）和广州市人民政府办公厅《关于印发广州市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点工作方案的通知》（穗府办【2012】47 号）规定，自 2012 年 11 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日，广州市企业从事离岸服务外包业务中提供的应税服务免征增值税。

根据中华人民共和国国务院办公厅《国务院办公厅关于进一步促进服务外包产业发展的复函》（国办函【2013】33 号），广州市离岸服务外包业务免征增值税政策将延续至 2018 年底。

### 3、城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加

根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发【2010】35 号）决定，公司自 2010 年 12 月 1 日起开始计缴城市维护建设税和教育费附加，

按实际缴纳的流转税额的 7% 计缴城市维护建设税，按实际缴纳的流转税额的 3% 计缴教育费附加。此外，公司按实际缴纳的流转税额的 2% 计缴地方教育附加。

### 4、企业所得税

根据 2007 年颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，公司企业所得税税率为 25%。

## 六、盈利预测表主要项目说明

### 1、营业收入

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
营业收入	15,312.14	5,472.80	6,728.08	12,200.88	15,381.08

—2013、2014 年的预计营业收入是以 2012 年及 2013 年 1-6 月实际营业收入为基础，结合本公司已签订的合同及协议和本公司 2014 年度经营计划，结合市场情况以及客户的实际需求，并适当考虑国家经济环境、宏观调控等因素。

—公司目前主要承接博禄公司（Borouge）业务流程外包和长期契约型物流服务业务，根据公司与博禄公司签署的协议，博禄客户收入分为固定收入（基本服务收入）、与销售量相关的变动收入（流量服务收入及拖车收入）以及按实际成本结算的变动收入。此外，公司还向博禄公司以外的客户提供保税、存储、加工及包装、清关及配送等服务。具体情况如下：

项 目	2012 年已审数		2013 年预测数						2014 年预测数	
			1-6 月已审数		7-12 月预测数		合计			
	销售量 (吨/个)	收入金额	销售量 (吨/个)	收入金额	销售量 (吨/个)	收入金额	销售量 (吨/个)	收入金额	销售量 (吨/个)	收入金额
博禄基本服务收入		7,060.05		3,530.02		3,530.03		7,060.05		7,060.05
博禄流量服务收入	280,058.54	1,800.51	107,201.79	831.14	192,798.21	1,206.36	300,000.00	2,037.50	400,000.00	2,622.50
博禄拖车收入	18,754.50	586.34	4,802.25	176.35	13,197.75	384.03	18,000.00	560.38	24,000.00	616.42
其他		5,865.24		935.29		1,607.66		2,542.95		5,082.11
合 计		<u>15,312.14</u>		<u>5,472.80</u>		<u>6,728.08</u>		<u>12,200.88</u>		<u>15,381.08</u>

—公司预计 2013 年预计营业收入比 2012 年实际营业收入下降 20.32%，主要系广东合捷自 2013 年起不再为博禄公司代办国际货物运输，在“其他”类别中列示的实报实销的代理海运费收入下降所致。

—公司预计 2014 年预计营业收入为 15,381.08 万元，比 2013 年预测收入增加 3,180.20 万元，增幅为 26.07%，主要系公司预计 2014 年为博禄提供的流量服务收入及为其他客户提供的物流服务业务增加所致，其中博禄流量服务的销售量预计 2014 年比 2013 年增加 10 万吨，增长为 33.33%。

## 2、营业成本

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
海运费	3,684.73	-	-	-	-
运输费	1,513.86	879.61	710.33	1,589.94	1,768.95
职工薪酬	1,054.26	450.53	699.77	1,150.30	2,594.28
折旧与摊销	1,283.56	654.99	631.99	1,286.98	1,401.73
能源费用	427.60	125.48	273.67	399.15	500.86
仓储费	625.00	367.59	375.41	743.00	744.30
其他	1,051.94	580.46	751.76	1,332.22	1,817.64
合 计	<u>9,640.95</u>	<u>3,058.66</u>	<u>3,442.93</u>	<u>6,501.59</u>	<u>8,827.76</u>

—公司 2013、2014 年度预测主营业务成本主要依据历史成本水平及预测期间的经营变动趋势、综合考虑成本各项目与收入的关系进行预测。

—2013 年预计营业成本比 2012 年实际营业成本减少 3,139.36 万元，降幅为 32.56%，主要系广东合捷自 2013 年起不再为博禄公司代办国际货物运输，因此海运费成本相应下降所致。

—2014 年预计营业成本比 2013 年预计营业成本增加 2,326.17 万元，增幅为 35.78%，主要系公司预计随 2014 年博禄流量服务的销售量增长及其他客户提供的物流服务业务增长，对应的营业成本也相应增加所致，各主要成本项目预测情况如下：

——运输费 2014 年预计比 2013 年增长 11.26%，是根据公司 2012 年和 2013 年 1-6 月实际履行的运输合同为基础，结合公司物流服务业务量进行预测的；

——职工薪酬 2014 年预计比 2013 年增长 125.53%，职工薪酬主要依据公司 2014 年预算员工数量和预算工资涨幅构成，直接人工成本增加主要系由于随物流服务管理业务的增长，公司所需员工人数增加及人均工资的增加所致；

——折旧与摊销是在 2012 年实际折旧额与 2013 年、2014 年预计新增固定资产的基础上，按照公司固定资产折旧年限进行预计；

——能源费用 2014 年预计比 2013 年增长 25.48%，能源费用主要依据公司 2014 年预计博禄流量服务的销售量比 2013 年增长的幅度，能源耗用量的增长比例及预计能源价格的波动进行预测；

——仓储费根据 2013 年的仓库租赁合同进行预计；

——其他费用的预测是针对企业营业成本各明细项目的构成情况，结合企业经营策略和收入的增长情况，根据成本的不同内容，确定增长幅度进行预测。

### 3、营业税金及附加

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
营业税	31.25	-	-	-	-
城建税	4.82	-	11.82	11.82	-
教育费附加	2.06	-	5.07	5.07	-
地方教育附加	1.38	-	3.37	3.37	-
合 计	<u>39.51</u>	<u>-</u>	<u>20.26</u>	<u>20.26</u>	<u>-</u>

——营业税金及附加根据营业收入和法定税率进行预测，营业税金及附加主要为城市建设维护税、教育费附加、地方教育附加。按目前的税负率测算应交增值税后，再按相应税率计算城建税、教育费附加及地方教育附加。

——2013年度预测数较2012年实际数减少19.25万元，主要系自2012年11月1日起，运输行业实行营业税改征增值税政策，导致2013年度营业税减少所致。

### 4、管理费用

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
职工薪酬	207.68	53.00	182.53	235.53	431.09
物业管理费	103.27	63.75	63.75	127.50	127.50
折旧摊销费	95.62	48.47	48.96	97.43	89.41
业务招待费	65.93	42.07	40.37	82.44	92.45
办公费	73.70	37.73	34.05	71.78	81.78
其 他	136.27	90.07	47.50	137.57	162.64
合 计	<u>682.47</u>	<u>335.09</u>	<u>417.16</u>	<u>752.25</u>	<u>984.87</u>

——公司2014年度预测管理费用主要依据管理架构及人员配备，结合各项费用的历史资料、考虑变动趋势等因素进行预测。

——2014年管理费用预计比2013年增加232.62万元，增幅为30.92%。管理费用中的职工薪酬根据人员编制及工资计划预测；折旧摊销费以2012年度和2013年1-6月实际提取数据为基础，加上预测期间固定资产原值增减额、采用的折旧政策等进行预测；其他费用据历史数据和经营计划预测。

### 5、财务费用

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
利息支出	1,846.72	886.10	963.00	1,849.10	1,599.98
减：利息收入	9.16	4.50	1.90	6.40	8.99
手续费及其他	83.87	37.35	33.45	70.80	70.80
合 计	<u>1,921.43</u>	<u>918.95</u>	<u>994.55</u>	<u>1,913.50</u>	<u>1,661.79</u>

—公司预测利息支出系根据公司年度资金使用计划确定融资金额，按预计借款利率政策确定；利息收入、手续费及其他参考历史数据确定。

### 6、资产减值损失

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
资产减值损失	13.91	-38.70	29.85	-8.85	13.13

—公司2012年度和2013年1-6月资产减值损失全部是对期末应收款项计提的坏账准备，不存在其他资产减值损失情况。因此，结合公司销售信用政策和应收帐款周转率，预计2014年度资产减值损失增加21.98万元。

### 7、营业外收入

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
政府奖励	264.69	-	-	-	-
其 他	0.85	-	-	-	-
合 计	<u>265.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

—由于营业外收入具有偶然性及不确定性，根据谨慎性原则对营业外收入不作预计。

## 8、营业外支出

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
罚款支出	0.20	-	-	-	-
其 他	0.50	-	-	-	-
合 计	0.70	-	-	-	-

—营业外支出具有偶然性和不确定性，对营业外支出不作预计。

## 9、所得税费用

项 目	2012 年已审数	2013 年预测数			2014 年预测数
		1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
本期应纳所得税	829.94	243.20	514.54	757.74	976.66
递延所得税费用	-14.74	35.71	-37.92	-2.21	5.27
合 计	815.20	278.91	476.62	755.53	981.93

—公司所得税费用是以公司预测的税前利润为基础，按照适用的所得税税率计算，并结合资产负债表债务法进行预测的。

## 七、影响盈利预测结果实现的主要风险及对策

上述盈利预测是以本公司 2013、2014 年度的投资计划、经营计划、费用预算、已签订的经营合同及其他有关资料为依据。公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，本公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料，并注意如下主要风险：

### 1、经营风险

公司是从事塑料行业相关业务，主要提供塑料行业服务外包及供应链服务管理，会受宏观经济环境、产业政策、相关下游行业的发展周期等因素影响，如果国际或国内宏观经济环境发生变化、相关产业政策有所调整或者下游企业发展趋势发生变化，将会对公司的经营业绩产生直接的影响。

## 2、对主要客户的依赖风险

合捷公司主要承接 Borouge 物流服务业务，根据合捷公司与 Borouge 签署的协议，2010 年 5 月 1 日到 2020 年 4 月 30 日为项目营运期。项目营运期间，Borouge 将定期向合捷公司支付服务费共计人民币 8.5 亿元。公司目前主要收入来源于 Borouge，但如果 Borouge 的经营发生较大波动，可能对公司的经营产生重大影响。公司正开始积极拓展新的客户，逐步降低对博禄公司的依赖。

## 3、财务风险

利率水平出现波动对资金成本有较大影响，进而影响公司的盈利能力。为防范财务风险，鉴于贷款利息费用增长的财务风险，为尽可能的降低贷款利息支出，公司将通过不断优化资金存款、贷款结构，努力降低财务费用。

## 4、税收优惠政策变动风险

目前广东合捷根据“财税【2012】71号”文在 2012 年 11 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日之间享受离岸服务外包业务收入免征增值税的税收优惠政策，根据“国办函【2013】33号”预计上述税收优惠政策将延续至 2018 年底。该税收优惠政策未来能否延续仍存在不确定性，离岸服务外包业务收入免征增值税税务政策的变化将对公司未来经营业绩产生一定的影响。

## 5、整合风险

本次交易完成后，广东合捷将成为佛塑科技的控股子公司。从公司整体角度分析，佛塑科技与广东合捷需在企业文化、管理制度、业务拓展等方面进行整合，存在一定的整合风险。如后续整合不利，佛塑科技与广东合捷之间难以充分发挥协同效应，则影响本次交易的预期目标。为防范整合风险，本次交易完成后，公司将本着求同存异的原则，互相借鉴经营管理方面的优秀经验，在公司治理、财务管理、财务制度及内控、人力资源管理、业务合作等方面制定切实可行的整合措施，有效降低整合风险。

## 6、审批风险

本次交易尚需经中国证监会批准方可完成，上述方案能否取得有关政府主管部门的批准或核准存在不确定性。

## 7、盈利预测风险

盈利预测建立在一系列假设条件的基础上，而未来的不确定性始终存在，相关假设与实际情况可能会出现差异。

## 八、盈利预测承诺函

本公司董事会向投资者郑重承诺

(一) 对所编制的盈利预测报告负责。

(二) 本公司盈利预测的编制基准系根据本公司 2012 年度及 2013 年 1-6 月的经营业绩为基础，按 2013 年度和 2014 年度公司的生产经营计划、各项业务收支计划、已签订的销售合同及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划而编制。

(三) 本公司盈利预测的基本假设是合理的。

(四) 本公司盈利预测结果是谨慎的，并在正常情况下是可以实现的。

(五) 本公司盈利预测说明是真实、准确和完整的。

广东合捷国际供应链有限公司

二〇一三年八月五日