

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度
盈利预测报告及审核报告

盈利预测审核报告

普华永道中天特审字(2008)第677号

昆山龙腾光电有限公司董事会：

我们审核了后附的由昆山龙腾光电有限公司(以下简称“贵公司”)管理层编制的贵公司及其子公司(以下简称“贵集团”)2008年度及2009年度的母公司及合并盈利预测报告，包括合并及母公司盈利预测表以及其后附的盈利预测编制基础、盈利预测的假设和盈利预测编制说明。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在后附的盈利预测的假设和盈利预测编制说明中披露。

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，并按照后附盈利预测编制基础所述的规定进行了列报。

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
会计师事务所有限公司

注册会计师 _____

中国•上海市
2008年8月15日

注册会计师 _____

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度合并盈利预测表
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	合并 盈利预测 项目说明	2007年度		2008年度			2009年度	
		合计	1至5月	6月	7月至12月	合计	合计	
		已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数	
一、营业收入	四、1	2,143,839	1,223,739	238,283	2,887,347	4,349,369	10,671,224	
减：营业成本	四、2	(1,886,993)	(1,020,092)	(186,334)	(2,614,818)	(3,821,244)	(9,551,365)	
销售费用	四、4	(2,423)	(904)	(1,035)	(12,457)	(14,396)	(33,509)	
管理费用	四、5	(156,311)	(72,444)	(24,724)	(156,424)	(253,592)	(317,471)	
财务(费用)/收入-净额	四、6	(71,004)	31,129	33,382	(131,945)	(67,434)	(248,973)	
加：公允价值变动收益		7,946	6,045	-	-	6,045	-	
投资收益		23,110	2,129	-	-	2,129	-	
二、营业利润/(亏损)		58,164	169,602	59,572	(28,297)	200,877	519,906	
加：营业外收入		1,078	2,546	289	-	2,835	-	
减：营业外支出		(714)	(326)	(1,541)	-	(1,867)	-	
三、利润/(亏损)总额		58,528	171,822	58,320	(28,297)	201,845	519,906	
加/(减)：所得税	四、7	2,725	1,503	(1,693)	1,066	876	(73,652)	
四、净利润/(亏损)		61,253	173,325	56,627	(27,231)	202,721	446,254	

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的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度母公司盈利预测表
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	母公司 盈利预测 项目说明	2007 年度	2008 年度				2009 年度
		合计 已审实现数	1 至 5 月 已审实现数	6 月 未审实现数	7 月至 12 月 预测数	合计 预测数	合计 预测数
一、营业收入	五、1	2,143,839	1,223,739	239,552	2,378,259	3,841,550	8,681,979
减：营业成本	五、2	(1,886,993)	(1,020,092)	(189,734)	(2,118,900)	(3,328,726)	(7,627,818)
销售费用	五、4	(2,423)	(904)	(1,101)	(2,378)	(4,383)	(12,666)
管理费用	五、5	(156,311)	(72,444)	(22,967)	(144,506)	(239,917)	(293,463)
财务(费用)/收入-净额	五、6	(71,004)	31,129	31,193	(125,482)	(63,160)	(236,049)
加：公允价值变动收益		7,946	6,045	-	-	6,045	-
投资收益		23,110	2,129	-	-	2,129	-
二、营业利润/(亏损)		58,164	169,602	56,943	(13,007)	213,538	511,983
加：营业外收入		1,078	2,546	279	-	2,825	-
减：营业外支出		(714)	(326)	-	-	(326)	-
三、利润/(亏损)总额		58,528	171,822	57,222	(13,007)	216,037	511,983
加/(减)：所得税		2,725	1,503	-	-	1,503	(71,488)
四、净利润/(亏损)		61,253	173,325	57,222	(13,007)	217,540	440,495

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的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

昆山龙腾光电有限公司
2008 年度和 2009 年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

本盈利预测报告是管理层在最佳估计的基础上编制的, 但所依据的各种估计具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一 盈利预测编制基础

本盈利预测报告是昆山龙腾光电有限公司(以下简称“本公司”)管理层根据本公司及其子公司(以下合称“本集团”)以往年度及 2008 年 1 至 6 月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的经营计划、投资计划、财务预算以及下列各项假设的前提下, 本着谨慎的原则而编制的。本公司管理层在编制本盈利预测报告时, 以 2007 年 1 月 1 日为首次执行日, 自该日起执行财政部于 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、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)。

本盈利预测应用的主要会计政策与本公司按照企业会计准则编制的财务报表所应用的主要会计政策无任何重大的差异。

二 盈利预测的假设

(一) 盈利预测的基本假设

本盈利预测报告是基于以下主要基本假设编制的:

- (1) 本公司及本集团遵循的中央和地方现行的政策、法律、法规无重大变化;
- (2) 本公司及本集团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) 本公司及本集团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;
- (4) 本公司及本集团所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化;
- (5) 本公司及本集团的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响;
- (6) 本公司及本集团经营业务所涉及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;
- (7) 本公司及本集团经营所涉及的信贷利率在正常范围内波动;
- (8) 本公司及本集团遵循的税收制度和有关的纳税基准或税率无其他重大变化;
- (9) 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;

昆山龙腾光电有限公司

2008 年度和 2009 年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 盈利预测的假设(续)

(二) 盈利预测的特定假设

本公司管理层在编制本盈利预测报告时, 考虑了以下主要特定假设:

- (1) 2008 年度及 2009 年度, 人民币对美元的汇率将持续升值。截至 2008 年及 2009 年 12 月 31 日, 美元对人民币的汇率分别为 1:6.80 及 1:6.65;
- (2) 本公司所有者正计划与深圳太光电信股份有限公司(以下简称“太光电信”)的股东对太光电信及本集团进行重组(“重组”)。重组完成后, 本公司将由生产性外商投资企业变更为内资企业, 从而不能再享受企业所得税两免三减半的优惠。在编制 2009 年度盈利预测时, 本公司管理层假设本次重组将于 2009 年 1 月 1 日完成, 2009 年度本公司将在未弥补亏损弥补完毕后按照 25% 缴纳企业所得税。
- (3) 于 2007 年度及 2008 年 1 月 1 日至 5 月 31 日止期间本集团公允价值变动收益及投资收益系本集团持有的衍生金融工具, 主要包括利率掉期合约及远期外汇买卖合同。对于存在市场价格或市场汇率的远期外汇买卖合同, 本集团系根据金融机构提供的报价确定其公允价值。对于不存在市场价格的利率掉期合约, 本集团使用的定价模型和估值技术包括以现值为基础的远期定价和互换模型等确定其公允价值。由于本集团无法确定或以任何合理可靠的方法估计上述衍生金融工具的公允价值在 2008 年 7 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日及 2009 年度的变化, 因此在编制本盈利预测报告时, 本公司假设于 2008 年 5 月 31 日的公允价值将维持不变至 2009 年 12 月 31 日, 上述衍生金融工具无公允价值变动损益及投资损益。
- (4) 对于利息支出, 已签订利率掉期合约的浮动利率借款, 采用其在利率掉期合约中规定的利率, 未签订利率掉期合约的浮动利率借款, 采用其于 2008 年 6 月 30 日适用的浮动利率。本集团预测 2008 年 7 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日止期间及 2009 年度的平均借款利率为 7%。

三 盈利预测编制说明

(一) 公司简介

本公司是由昆山经济技术开发区资产经营有限公司(以下简称“资产经营公司”)以及英属维尔京群岛龙腾光电(控股)有限公司(以下简称“龙腾控股”)于 2005 年 7 月 12 日共同设立的中外合资有限责任公司。注册地为中华人民共和国(以下简称“中国”)江苏省昆山开发区龙腾路 1 号, 资产经营公司占注册资本的 51%, 龙腾控股占 49%。本公司经批准的经营期限为 50 年, 本公司于成立日的注册资本为 200,000,000 美元, 其后经过多次增资, 截至 2008 年 5 月 31 日, 本公司注册资本为 815,000,000 美元。

本集团主要经营研发、设计、生产并销售第五代薄膜晶体管液晶显示面板(TFT-LCD)业务。

于 2008 年 5 月, 本公司向 Make It Investments Ltd. (HK) 收购了其拥有的元盛电子(昆山)有限公司(以下简称“元盛电子”)100%的股权。

昆山龙腾光电有限公司
2008 年度和 2009 年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(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，所产生的折算差额除了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差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(4) 金融资产

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和应收款项。本集团无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集团对金融资产的持有意图和持有能力。

(a) 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包括本集团持有的衍生工具，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(b) 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，包括应收账款和其他应收款等。

(c) 确认和计量

金融资产于本集团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直接计入当期损益。应收款项的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(4) 金融资产(续)

(c) 确认和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量,但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,按照成本计量;应收款项采用实际利率法,以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益,计入当期损益。

(d) 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,本集团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金融资产发生减值的,计提减值准备。

以摊余成本计量的应收款项发生减值时,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。

(5) 衍生工具

衍生工具按于衍生工具合同订立时的公允价值在资产负债表内进行初始确认,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益,其后按公允价值计量。于资产负债表日,衍生工具的公允价值高于其账面余额的差额,作为交易性金融资产列报;公允价值低于其账面余额的差额,作为交易性金融负债列报。

(6) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款,按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法,以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项,当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

昆山龙腾光电有限公司
2008 年度和 2009 年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(6) 应收款项(续)

对于单项金额非重大的应收款项, 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。

本集团向金融机构转让不附追索权的应收账款, 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。

(7) 存货

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等, 按成本与可变现净值孰低列示。

存货发出时的成本按标准成本法核算, 于期末结转其应负担的成本差异, 将标准成本调整为按加权平均法核算的实际成本。产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定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, 在领用时采用一次转销法核算成本。

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。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(8) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资。

(a) 子公司

子公司是指本集团能够对其实施控制, 即有权决定其财务和经营政策, 并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。对子公司投资, 在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示, 在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。确认的投资收益, 仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额, 所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(8) 长期股权投资(续)

(b) 长期股权投资减值

当长期股权投资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

固定资产包括房屋及建筑物、厂务设备、机器设备、运输工具、计算机及办公设备以及其他设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出, 在相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, 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。

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。

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
房屋及建筑物	20至60年	10%	1.5%至4.5%
厂务设备	20年	10%	4.5%
机器设备	10年	10%	9%
运输工具	5年	10%	18%
计算机及办公设备	5年	10%	18%
其他设备	3年	10%	30%

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

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。

符合持有待售条件的固定资产, 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。

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。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(10) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、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以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。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。

(11) 无形资产

无形资产包括土地使用权和软件使用权等，以实际成本计量。

(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) 软件使用权

软件使用权按实际支付的价款入账，并按预计使用年限 5 年平均摊销。

(c) 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。

(d) 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。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(12) 研究与开发

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，确认为无形资产：

- 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。

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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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。

当开发支出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。

(13) 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日可辨认净资产的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。

企业合并形成的商誉至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。资产组或资产组组合的减值。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(14) 长期待摊费用

于2007年1月1日之前:

长期待摊费用为开办费。筹建期间发生的开办费用, 先在长期待摊费用归集, 于公司开始生产经营当月一次计入损益。

自2007年1月1日起:

筹建期间发生的费用计入当期损益。

(15) 资产减值

在财务报表中单独列示的商誉, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。

固定资产、无形资产及长期股权投资等, 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, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(16) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

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销售状态之前，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；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销售状态之后，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。资本化或记入当期损益的辅助费用的发生额为按照实际利率法所确定的金融负债交易费用对每期利息费用的调整额。

(17) 借款

借款按公允价值扣除交易成本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。

(18) 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。

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。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(19) 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, 视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。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集团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。

对子公司投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

(20) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时, 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集团, 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) 销售产品

本集团在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 并且不再对该产品实施继续管理和控制, 与交易相关的经济利益能够流入本集团, 相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售产品的收入。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(20) 收入确认(续)

(b) 提供劳务

劳务收入于提供服务的会计期间予以确认。

(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。

(21) 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。

(a) 经营租赁 — 本集团为承租方

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。

(b) 融资租赁 — 本集团为承租方

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

(22) 政府补助

与资产相关的政府补助作为递延收益并在相关资产使用年限内平均分摊计入当期损益。与收益相关的政府补助，如用于补偿本集团已发生的相关费用的直接计入当期损益，如用于补偿本集团以后期间相关费用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。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(23) 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(24) 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子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(25) 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市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(二) 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(26) 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

很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风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(i) 存货可变现净值

存货可变现净值按日常活动中估计售价减去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金额确定。该等估计系按照现时市场条件以及以往售出类似商品的经验作出。

(ii) 固定资产的可使用年限

本集团的管理层对固定资产可使用年限作出估计。此类估计以相似性质及功能的固定资产在以往年度的实际可使用年限的历史经验为基准。可使用年限与以前估计的使用年限不同时，管理层将对折旧费用进行相应的调整，或者当报废或出售技术落后相关设备时相应地冲销或冲减相应的固定资产。

(iii) 所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性。本公司基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的所得税负债。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。

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 盈利预测编制说明(续)

(三) 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税	17%	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)
营业税	5%	应纳税营业额

于2008年度，本公司仍处于累计亏损阶段，故无需缴纳当期所得税。

四 合并盈利预测项目编制说明

1. 营业收入

本集团主营业务收入主要来自于生产并销售第五代薄膜晶体管液晶显示面板(TFT-LCD)的成盒产品及模组产品。

项 目	注释	2007 年度		2008 年度			2009 年度
		合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	合计
		已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
模组产品	1.1	-	-	142,571	1,759,137	1,901,708	10,669,280
成盒产品	1.2	2,143,839	1,223,739	85,476	1,070,792	2,380,007	-
加工业务	1.3	-	-	10,236	57,418	67,654	1,944
合计		<u>2,143,839</u>	<u>1,223,739</u>	<u>238,283</u>	<u>2,887,347</u>	<u>4,349,369</u>	<u>10,671,224</u>

本集团的营业收入主要由三部分构成：TFT-LCD模组产品销售收入，成盒产品销售收入、以及加工业务收入。2008年5月，本公司收购元盛电子以前，本公司仅生产及销售成盒产品；自2008年6月起，本公司生产及销售成盒产品于元盛电子及其他第三方客户，元盛电子使用本公司成盒产品以生产模组产品并销售与第三方客户，同时，元盛电子亦为第三方客户提供加工业务。随着本公司TFT-LCD二期生产线项目的投产，自2009年1月起，本集团将不再对外销售成盒产品，全部成盒产品将由本集团内部加工组装至模组产品后对外销售。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

1. 营业收入(续)

1.1 模组产品收入

项 目	2007 年度		2008 年度			2009 年度
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	合计
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
单价(人民币元)	-	-	767	689	695	649
销售量(千片)	-	-	186	2,552	2,738	16,452
营业收入(人民币千元)	-	-	142,571	1,759,137	1,901,708	10,669,280

本集团模组产品的销售收入系基于市场需求及本集团产能预测。本集团自2008年6月开始实现模组产品销售, 预测2009年度模组产品销售收入将由2008年的人民币1,901,708千元增长461.04%至人民币10,669,280千元, 主要基于以下情况:

预测2009年度模组产品的销量将由2008年度的2,738千片增长500.88%至16,452千片。主要由于自2008年8月起至2008年12月, 本集团成盒产品二期生产线产能开始逐渐投入生产, 成盒产品产能由月生产30千块成盒产品标准玻璃(每块成盒产品标准玻璃对应可生产约12片成盒产品)增加至月生产100千块成盒产品标准玻璃, 增长233%。自2009年1月起, 本集团模组产品产能将增加至月处理110千块成盒产品标准玻璃并处于稳定生产状态。同时, 根据TFT-LCD行业权威调研机构DisplaySearch(以下简称“DisplaySearch”)统计及预测, 2008年度国际市场大尺寸TFT-LCD需求量将较2007年度增长5,700万片; 2009年度大尺寸TFT-LCD需求量将较2008年再增长6,100万片。在市场需求持续增长的情况下, 根据本集团产能, 本集团预测模组产品销售2008年度可以扩大销售量至2,738千片; 2009年度扩大销售量至16,452千片。

根据历史经验及DisplaySearch的统计及预测, 本集团预测2008年7月至12月模组产品销售价格由2008年6月的人民币767元/片下降至人民币689元/片, 降幅为10%; 2009年度销售价格由2008年度平均售价人民币695元/片下降至人民币649元/片, 降幅为7%。

综合以上因素, 本集团2009年度模组产品销售收入将较2008年度增长人民币8,767,572千元, 增长461.04%。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

1. 营业收入(续)

1.2 成盒产品收入

项 目	2007年度		2008年度			2009年度
	合计	1至5月	6月	7至12月	合计	合计
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
单价(人民币元)	577	598	578	523	561	-
销售量(千片)	3,713	2,047	148	2,048	4,243	-
营业收入(人民币千元)	2,143,839	1,223,739	85,476	1,070,792	2,380,007	-

本集团成盒产品的销售收入系基于市场需求及本集团产能预测。本集团预测2008年度的成盒产品销售收入将由2007年度的人民币2,143,839千元增长11.02%至人民币2,380,007千元, 主要基于以下情况:

预测2008年度成盒产品的销量将由2007年度的3,713千片增长14.27%至4,243千片, 主要由于自2008年8月起至2008年12月本集团成盒产品二期生产线产能开始逐渐投入生产, 产能由月处理30千块成盒产品标准玻璃增加至月处理100成盒产品标准玻璃。除用于内部加工处理为模组产品外, 其余成盒产品将用于对外销售。

根据历史经验及DisplaySearch的统计及预测, 本集团预测2008年度本集团成盒产品价格由2007年度人民币577元/片下降2.77%, 下降至人民币561元/片。

综合以上因素, 本集团2008年成盒产品销售收入将较2007年增长人民币236,168千元, 增长11.02%。

随着本公司TFT-LCD二期生产线项目的投产, 自2009年1月起, 本集团将不再对外销售成盒产品, 全部成盒产品将由本集团内部加工组装至模组产品后对外销售。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

1. 营业收入(续)

1.3 加工业务收入

项 目	2007 年度		2008 年度			2009 年度
	合计	1至5月	6月	7至12月	合计	合计
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
单价(人民币元)	-	-	37	28	29	28
销售量(千片)	-	-	279	2,057	2,336	70
营业收入(人民币千元)	-	-	10,236	57,418	67,654	1,944

本集团预测2009年加工收入将由2008年的人民币67,654千元下降97.13%至人民币1,944千元，主要基于以下情况：

本集团加工业务收入来自于对外模组产品加工收入。自2008年8月起，TFT-LCD二期生产线项目产能开始逐渐投入生产，产能逐渐增加。因此预测2009年度加工产能将主要用于内部加工成盒产品，对外加工将由2008年度2,336千片下降97.00%至70千片；

由于加工产业竞争日渐加剧，预测单片加工收入将由2008年6月的人民币37元下降24.32%至人民币28元；2009年度单片加工收入与2008年度相比基本持平。

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

2. 营业成本

本集团营业成本主要由材料成本、人工成本、折旧费、水电费、修理费和其它成本等构成。

项 目	注释	2007 年度		2008 年度			2009 年度
		合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	合计
		已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
材料成本	2.1	1,258,326	727,121	117,370	1,957,871	2,802,362	7,785,424
人工成本	2.2	42,806	29,893	8,119	64,617	102,629	170,944
折旧费	2.3	421,259	172,366	38,480	319,423	530,269	801,916
水电费	2.4	92,490	35,473	8,445	89,236	133,154	335,670
修理费	2.5	34,750	21,190	4,795	49,282	75,267	160,315
检测费	2.6	11,515	3,721	2,525	47,038	53,284	28,170
租赁费		-	-	-	1,723	1,723	3,348
其他制造费用	2.7	25,847	30,328	6,600	85,628	122,556	265,578
合计		<u>1,886,993</u>	<u>1,020,092</u>	<u>186,334</u>	<u>2,614,818</u>	<u>3,821,244</u>	<u>9,551,365</u>

本集团预测2008年度的营业成本将由2007年度的人民币1,886,993千元增加至人民币3,821,244千元, 增幅为102.5%; 本集团预测2009年度的营业成本将由2008年度的人民币3,821,244千元增加至人民币9,551,365千元, 增幅为149.95%; 该预测主要基于以下情况得出:

2.1 预测2008年度材料成本将由2007年度的人民币1,258,326千元增加到人民币2,802,362千元, 增幅为122.71%, 主要由于本集团2008年度的产量持续增长, 生产消耗的直接材料成本随之增长;

预测2009年度材料成本将由2008年度的人民币2,802,362千元增加到人民币7,785,424千元, 增幅为177.82%, 主要由于本集团2009年度的产量持续增长, 生产消耗的直接材料成本随之增长。

2.2 预测2008年度人工成本将由2007年度的人民币42,806千元增加到人民币102,629千元, 增幅为139.75%, 主要是本集团收购元盛电子(昆山)有限公司而增加的人工成本以及为了TFT-LCD二期生产线产能的需要, 相应增加生产人数, 并根据2008年度的经济效益相应提高了员工工资水平;

预测2009年度人工成本将由2008年度的人民币102,629千元增加到人民币170,944千元, 增幅为66.57%, 主要是本集团为了TFT-LCD二期生产线产能的需要, 相应增加生产人数, 并根据2009年度的经济效益相应提高了员工工资水平。

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

2. 营业成本(续)

2.3 预测2008年度折旧费将由2007年度的人民币421,259千元增加到人民币530,269千元, 增幅为25.88%, 主要是本集团为TFT-LCD二期生产线采购了新的生产用机器设备, 从而导致2008年度折旧费用增长;

预测2009年度折旧费将由2008年度的人民币530,269千元增加到人民币801,916千元, 增幅为51.23%, 主要是本集团为TFT-LCD二期生产线采购了新的生产用机器设备在2009年度全年进行满负荷运转, 从而导致2009年度折旧费用增长。

2.4 预测2008年度水电费将由2007年度的人民币92,490千元增加到人民币133,154千元, 增幅为43.97%, 主要由于本集团2008年度的产量持续增长, 生产消耗的水电费成本随之增长;

预测2009年度水电费将由2008年度的人民币133,154千元增加到人民币335,670千元, 增幅为152.09%, 主要由于本集团2009年度的产量持续增长, 生产消耗的水电费成本随之增长。

2.5 预测2008年度维修费将由2007年度的人民币34,750千元增加到人民币75,267千元, 增幅为116.60%, 主要是本集团增加了TFT-LCD二期生产线的机器设备, 为了保证生产用机器设备良好状况, 增加了维修费;

预测2009年度维修费将由2008年度的人民币75,267千元增加到人民币160,315千元, 增幅为113.00%, 主要是本集团增加了TFT-LCD二期生产线的机器设备, 为了保证生产用机器设备良好状况, 增加了维修费。

2.6 预测2008年度检测费将由2007年度的人民币11,515千元增加到人民币53,284千元, 增幅为362.74%, 主要是本集团增加机器设备对应的为了保证生产用机器设备正常投产而增加的设备初始检测费;

预测2009年度检测费将由2008年度的人民币53,284千元减少到人民币28,170千元, 减幅为47.13%, 主要是本集团于2008年度已完成TFT-LCD二期生产线的机器设备的初始检测费, 2009年度发生的为常规的质量检测费用。

2.7 预测2008年度其他制造费用将由2007年度的人民币25,847千元增加到人民币122,556千元, 增幅为374.16%, 主要由于本集团2008年度随着产量持续增长, 其他制造费用随之增长;

预测2009年度其他制造费用将由2008年度的人民币122,556千元增加到人民币265,578千元, 增幅为116.70%, 主要由于本集团2009年度随着产量持续增长, 其他制造费用随之增长。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

3 毛利及毛利率分析

本集团分业务板块的预测营业收入、成本、毛利及毛利率列示如下:

营业收入

项 目	注释	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
		合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
		已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
模组产品	1.1	-	-	142,571	1,759,137	1,901,708	10,669,280
成盒产品	1.2	2,143,839	1,223,739	85,476	1,070,792	2,380,007	-
加工业务	1.3	-	-	10,236	57,418	67,654	1,944
合计		<u>2,143,839</u>	<u>1,223,739</u>	<u>238,283</u>	<u>2,887,347</u>	<u>4,349,369</u>	<u>10,671,224</u>

营业成本

	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
模组产品	-	-	115,589	1,601,185	1,716,774	9,550,413
成盒产品	1,886,993	1,020,092	66,246	984,571	2,070,909	-
加工业务	-	-	4,499	29,062	33,561	952
合计	<u>1,886,993</u>	<u>1,020,092</u>	<u>186,334</u>	<u>2,614,818</u>	<u>3,821,244</u>	<u>9,551,365</u>

毛利

	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
模组产品	-	-	26,982	157,952	184,934	1,118,867
成盒产品	256,846	203,647	19,230	86,221	309,098	-
加工业务	-	-	5,737	28,356	34,093	992
合计	<u>256,846</u>	<u>203,647</u>	<u>51,949</u>	<u>272,529</u>	<u>528,125</u>	<u>1,119,859</u>

毛利率

	2007 年度	2008 年度			2009 年度		
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计		
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数		
模组产品	3.1	-	-	18.9%	9.0%	9.7%	10.5%
成盒产品	3.2	12.0%	16.6%	22.5%	8.1%	13.0%	-
加工业务	3.3	-	-	56.0%	49.4%	50.4%	51.0%
平均毛利率		12.0%	16.6%	21.8%	9.4%	12.1%	10.5%

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

3 毛利及毛利率分析(续)

3.1 模组产品

本集团预计2009年度模组产品的毛利率由2008年度的9.7%上升至10.5%，主要是由于本集团在2009年度扩大了模组产品产能，降低了单位成本。

3.2 成盒产品

本集团预计2008年度成盒产品的毛利率由2007年度的12.0%上升至13.0%，主要由于于2008年度上半年，全球需求旺盛导致的价格上升。

3.3 加工业务

本集团预计2009年度加工业务的毛利率由2008年度的50.4%上升至51.0%，主要由于2009年度随着本集团总产能的增加，加工固定成本有所降低。

4 销售费用

项 目	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	合计
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	合计	预测数
工资	280	128	292	1,474	1,894	2,902
运输费	1,579	483	254	6,954	7,691	22,479
售后服务费	-	-	-	532	532	1,064
其他	564	293	489	3,497	4,279	7,064
合计	2,423	904	1,035	12,457	14,396	33,509

本集团的销售费用主要包括运输费、售后服务费、销售部门的员工工资成本及其它费用。

本集团预测2008年度销售费用将由2007年度的人民币2,423千元上升494.14%至人民币14,396千元，主要由于运输费和售后服务费增加所致。运输费和售后服务费增加的主要原因是伴随着2008年度预测产品销量的增长，从而导致运费和售后服务费大幅增长；

本集团预测2009年度销售费用将由2008年度的人民币14,396千元上升132.77%至人民币33,509千元，主要由于运输费和售后服务费增加所致。运输费和售后服务费增加的主要原因是伴随着2009年度预测产品销量的增长，从而导致运费和售后服务费大幅增长。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

5 管理费用

项 目	注释	2007年度		2008年度			2009年度	
		合计	1至5月	6月	7至12月	合计	合计	
		已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数	
工资	5.1	11,050	7,530	2,045	21,509	31,084	58,679	
租赁费	5.2	3,214	949	657	2,044	3,650	5,910	
保险费	5.3	12,038	3,938	810	9,187	13,935	19,363	
技术服务费	5.4	23,526	11,267	3,047	17,146	31,460	42,449	
折旧费	5.5	44,865	17,569	2,475	13,026	33,070	20,594	
劳务费	5.6	13,193	7,989	7,409	52,017	67,415	46,874	
税金	5.7	5,979	6,307	1,821	7,411	15,539	19,644	
研发费用	5.8	20,899	8,008	84	16,677	24,769	59,040	
摊销	5.9	3,649	1,802	491	3,544	5,837	7,485	
其他	5.10	17,898	7,085	5,885	13,863	26,833	37,433	
合计		156,311	72,444	24,724	156,424	253,592	317,471	

本集团预测2008年度管理费用为人民币253,592千元, 比2007年度的管理费用人民币156,311千元增加人民币97,281千元, 上升约62.24%; 本集团预测2009年度管理费用为人民币317,471千元, 比2008年度的管理费用人民币253,592千元增加人民币63,879千元, 上升约25.19%, 主要基于以下情况预测:

5.1 预测2008年度计入管理费用的工资为人民币31,084千元, 比2007年度的人民币11,050千元增加人民币20,034千元, 上升约181.30%, 主要为本集团收购元盛电子(昆山)有限公司以及2008年下半年本集团增资扩产, 相应增加管理人员;

预测2009年度计入管理费用的工资为人民币58,679千元, 比2008年度的人民币31,084千元增加人民币27,595千元, 上升约88.78%, 主要为2009年度本集团增资扩产且2009年度预测经济效益良好, 而适当增加了管理员工资;

5.2 预测2008年度计入管理费用的租赁费为人民币3,650千元, 比2007年度的人民币3,214千元增加人民币436千元, 上升约13.57%, 主要为本集团收购元盛电子(昆山)有限公司以及2008年下半年本集团增资扩产, 大量增加人员, 从而增加宿舍以及班车等租赁费;

预测2009年度计入管理费用的租赁费为人民币5,910千元, 比2008年度的人民币3,650千元增加人民币2,260千元, 上升约61.92%, 主要为2009年本集团增资扩产, 大量增加人员, 从而增加宿舍以及班车等租赁费;

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

5 管理费用(续)

5.3 预测2008年度计入管理费用的保险费为人民币13,935千元, 比2007年度的人民币12,038千元增加人民币1,897千元, 上升约15.76%, 主要为2008年本集团大量增加机器设备, 相应的财产保险大幅上涨;

预测2009年度计入管理费用的保险费为人民币19,363千元, 比2008年度的人民币13,935千元增加人民币5,428千元, 上升约38.95%, 主要为2008年本集团大量增加机器设备, 相应的财产保险大幅上涨;

5.4 预测2008年度计入管理费用的技术服务费为人民币31,460千元, 比2007年度的人民币23,526千元增加人民币7,934千元, 上升约33.72%, 主要由于随着销售收入的增加, 支付予龙腾控股的专利及技术使用费相应的增加;

预测2009年度计入管理费用的技术服务费为人民币42,449千元, 比2008年度的人民币31,460千元增加人民币10,989千元, 上升约34.93%, 主要由于随着销售收入的增加, 支付予龙腾控股的专利及技术使用费相应的增加;

5.5 预测2008年度计入管理费用的折旧费为人民币33,070千元, 比2007年度的人民币44,865千元减少人民币11,795千元, 下降约26.29%, 主要为随着TFT-LCD二期生产线于2008年下半年投产, 闲置厂房投入生产, 相应计入管理费用的厂房折旧费记入生产成本;

预测2009年度计入管理费用的折旧费为人民币20,594千元, 比2008年度的人民币33,070千元下降人民币12,476千元, 下降37.73%, 主要为随着TFT-LCD二期生产线于2008年下半年投产, 闲置厂房投入生产, 相应计入管理费用的厂房折旧费记入生产成本;

5.6 预测2008年度计入管理费用的劳务费为人民币67,415千元, 比2007年度的人民币13,193千元增加人民币54,222千元, 上升约410.99%, 主要为为本次重组预计支付中介机构服务费增加所致以及随着产能的增加以及员工人数的增加, 废弃物处理费、安保费以及保洁费相应的增加;

预测2009年度计入管理费用的劳务费为人民币46,874千元, 比2008年度的人民币67,415千元下降人民币20,541千元, 下降约30.47%, 主要为支付中介机构服务费减少以及随着产能的增加以及员工人数的增加, 废弃物处理费、安保费以及保洁费相应增加综合所致;

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

5 管理费用(续)

5.7 预测2008年度计入管理费用的税金费为人民币15,539千元, 比2007年度的人民币5,979千元增加人民币9,560千元, 上升约159.89%, 由于2008年本集团业务水平增长, 相应的各项税费也有所增加;

预测2009年度计入管理费用的税金费为人民币19,644千元, 比2008年度的人民币15,539千元增加人民币4,105千元, 上升约26.42%, 由于2008年本集团业务水平增长, 相应的各项税费也有所增加;

5.8 预测2008年度计入管理费用的研发费为人民币24,769千元, 比2007年度的人民币20,899千元增加人民币3,870千元, 上升约18.52%, 主要为本集团大量扩产及提高产品质量, 投入研发费用的金额上升所致;

预测2009年度计入管理费用的研发费为人民币59,040千元, 比2008年度的人民币24,769千元增加人民币34,271千元, 上升约138.36%, 主要为本集团大量扩产及提高产品质量, 投入研发费用的金额上升所致;

5.9 预测2008年度计入管理费用的摊销为人民币5,837千元, 比2007年度的人民币3,649千元增加人民币2,188千元, 上升约59.96%, 主要为本集团增资扩产, 增加购买软件费用所致;

预测2009年度计入管理费用的摊销为人民币7,485千元, 比2008年度的人民币5,837千元增加人民币1,648千元, 上升约28.23%, 主要为本集团增资扩产, 增加购买软件费用所致;

5.10 预测2008年度计入管理费用的其他管理费用为人民币26,833千元, 比2007年度的人民币17,898千元增加人民币8,935千元, 上升约49.92%, 主要为本集团增资扩产, 人员大量增加, 导致其他管理费用上升。

预测2009年度计入管理费用的其他管理费用为人民币37,433千元, 比2008年度的人民币26,833千元增加人民币10,600千元, 上升约39.50%, 主要为本集团增资扩产, 人员大量增加, 导致其他管理费用上升。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

6 财务费用

项 目	注释	2007年度	2008年度				2009年度
		合计	1至5月	6月	7至12月	合计	合计
		已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
利息支出	6.1	215,910	71,134	15,740	176,188	263,062	334,242
融资费用	6.2	24,195	9,823	1,965	11,788	23,576	22,915
利息收入	6.3	(24,719)	(16,097)	(6,742)	(23,111)	(45,950)	(16,268)
汇兑损益	6.4	(187,609)	(114,156)	(45,125)	(32,920)	(192,201)	(91,916)
其他		43,227	18,167	780	-	18,947	-
合计		71,004	(31,129)	(33,382)	131,945	67,434	248,973

本集团预测2008年财务费用将由2007年的人民币71,004千元下降5%至人民币67,434千元; 2009年财务费用将由2008年的人民币67,434千元上升269.21%至人民币248,973千元主要基于以下情况预测:

6.1 2008年利息支出将由2007年的人民币215,910千元上升21.84%至人民币263,062千元, 主要由于本集团于2008年6月增加3亿美金的长期银行借款以及预计于2008年下半年增加1亿美金长期银行借款所致;

2009年利息支出将由2008年的人民币263,062千元上升27.06%至人民币334,242千元; 主要由于本集团平均借款余额上升以及预测银行借款利率上升所致;

本集团预测的2008年7至12月以及2009年度的借款利息支出是基于预计的利息率和借款余额计算得出的。

6.2 融资费用系本集团根据气体设备融资租赁合同规定的租金及预计的融资费用摊销计算所得;

6.3 本集团预测2008年度的利息收入将由2007年的人民币24,719千元上升85.89%至人民币45,950千元, 主要是因为本集团于2008年下半年借入银行长期借款4亿美金, 银行存款增加, 因而导致2008年利息收入增加。

本集团预测2009年利息收入将由2008年的人民币45,950千元下降64.60%至人民币16,268千元, 主要是由于本集团预计于2009年度支付TFT-LCD二期生产线的设备款项, 银行存款减少, 因而导致2009年利息收入减少;

本集团预测的2008年7月至12月以及2009年度利息收入是基于定期存款的规定利率或2008年6月30日活期存款银行利率预测, 及预计存款余额得出的。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并盈利预测项目编制说明(续)

6 财务费用(续)

6.4 本集团预计2008年度将发生人民币192,201千元的汇兑净收益，而2007年为汇兑净收益人民币187,609千元，主要是因为管理层预测本集团于2008年下半年借入4亿美金借款及预计美元对人民币汇率由2008年6月30日的1:6.8591下降至2008年12月31日的1:6.80而导致汇兑净收益增加；

本集团预计2009年度将发生人民币91,916千元的汇兑净收益，而2008年为汇兑净收益人民币192,201千元，主要是因为管理层预测本集团因美金借款而产生的汇兑净收益随着人民币升值的放缓而减少。美元对人民币汇率由2008年12月31日的1:6.80下降至2009年12月31日的1:6.65。

7 所得税

所得税根据2008和2009年度预计的应纳税所得额以及法定税率25%计算。2008年度本公司仍处于累计亏损阶段，故无需缴纳当期所得税。2009年度本公司将在未弥补亏损弥补完毕后按照25%缴纳企业所得税。

昆山龙腾光电有限公司

2008 年度和 2009 年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 母公司盈利预测项目编制说明

1. 营业收入

本公司主营业务收入来自于生产并销售第五代薄膜晶体管液晶显示面板(TFT-LCD)业务。

项 目	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	合计	
					预测数	
成盒产品	2,143,839	1,223,739	239,552	2,378,259	3,841,550	4,588,127
模组产品	-	-	-	-	-	4,093,852
合计	2,143,839	1,223,739	239,552	2,378,259	3,841,550	8,681,979

本公司的营业收入主要由两部分构成：成盒产品销售收入和模组产品销售收入。2007 年度和 2008 年度，本公司仅生产销售成盒产品；随着 2009 年 TFT-LCD 二期生产线对应的模组升产线的投产，本公司将发展成为成盒产品和模组产品并重的销售模式。

2008 年度成盒产品销售收入由 2007 年的人民币 2,143,839 千元增长 79.19%至人民币 3,841,550 千元，主要由于 2008 年 8 月本公司 TFT-LCD 二期生产线开始投入生产，导致销售数量增加；

2009 年度成盒产品销售收入由 2008 年的人民币 3,841,550 千元增长 19.43%至人民币 4,588,127 千元，主要由于 2009 年后本公司 TFT-LCD 二期生产线满产运营且良率稳定，导致销售数量增加；

2009 年度模组产品销售收入增加人民币 4,093,852 千元，主要由于 2009 年本公司增加模组产品生产线，自行组装模组产品并对外销售。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 母公司盈利预测项目编制说明(续)

2. 营业成本

项 目	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
材料成本	1,258,326	727,121	129,685	1,515,910	2,372,716	5,972,177
人工成本	42,806	29,893	4,619	39,250	73,762	117,086
折旧	421,259	172,366	37,057	311,486	520,909	786,300
水电费	92,490	35,473	7,619	81,573	124,665	319,888
修理费	34,750	21,190	4,776	48,728	74,694	159,239
检测费	11,515	3,721	2,527	46,931	53,179	27,962
其他制造费用	25,847	30,328	3,451	75,022	108,801	245,166
合计	1,886,993	1,020,092	189,734	2,118,900	3,328,726	7,627,818

本公司预测 2008 年度营业成本将由 2007 年度的人民币 1,886,993 千元上升 76.40% 至人民币 3,328,726 千元, 2009 年度营业成本将由 2008 年度的人民币 3,328,726 千元上升 129.15% 至人民币 7,627,818 千元, 主要基于本公司 TFT-LCD 二期生产线成盒产品产能的增加以及模组产品产能的投产导致营业成本相应的增加。

3. 毛利及毛利率分析

项 目	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
毛利	256,846	203,647	49,818	259,359	512,824	1,054,161
毛利率	11.98%	16.64%	20.80%	10.91%	13.35%	12.14%

本公司预计 2008 年度毛利率由 2007 年度的 11.98% 上升至 13.35%, 主要由于于 2008 年上半年, 市场需求旺盛导致产品价格上升。于 2009 年度, 随着 LCD 市场平均售价的降低, 本公司毛利率较 2008 年度下降 1.21%。

昆山龙腾光电有限公司

2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 母公司盈利预测项目编制说明(续)

4 销售费用

项 目	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
工资	280	128	292	631	1,051	1,503
运费	1,579	483	403	870	1,756	9,175
其他	564	293	406	877	1,576	1,988
合计	2,423	904	1,101	2,378	4,383	12,666

本公司的销售费用主要包括运输费、销售部门的员工成本及其它费用。

本公司预测2008年度销售费用将由2007年度的人民币2,423千元上升80.89%至人民币4,383千元, 主要由于运输费和员工成本增加所致。运输费和员工成本增加的主要原因是伴随着2008年度预测产品销量的增长以及销售人员的增加, 从而导致运费和员工成本大量增长;

本公司预测2009年度销售费用将由2008年度的人民币4,383千元上升188.98%至人民币12,666千元, 主要由于运输费增加所致。运输费增加的主要原因是伴随着2008年度预测产品销量的增长, 从而导致运费大量增长;

5. 管理费用

项 目	2007 年度	2008 年度			2009 年度	
	合计	1 至 5 月	6 月	7 至 12 月	合计	
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数	
工资	11,050	7,530	1,796	19,970	29,296	55,427
租赁费	3,214	949	649	1,821	3,419	5,464
保险费	12,038	3,938	769	9,043	13,750	19,075
技术服务费	23,526	11,267	2,934	17,146	31,347	42,449
折旧费	44,865	17,569	1,694	8,242	27,505	11,026
劳务费	13,193	7,989	7,409	51,590	66,988	46,019
税金	5,979	6,307	1,697	6,687	14,691	18,197
研发费用	20,899	8,008	-	15,562	23,570	56,812
摊销	3,649	1,802	433	3,460	5,695	7,317
其他	17,898	7,085	5,586	10,985	23,656	31,677
合计	156,311	72,444	22,967	144,506	239,917	293,463

昆山龙腾光电有限公司
2008年度和2009年度盈利预测的编制基础、假设和编制说明
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 母公司盈利预测项目编制说明(续)

5. 管理费用(续)

本公司预测2008年度管理费用为人民币239,917千元，比2007年度的管理费用人民币156,311千元增加人民币83,606千元，上升约53.49%；主要由于随着公司产能以及销售收入的增长，管理人员的人工成本以及支付于龙腾控股的技术服务费相应增加；于2008年度支付于中介机构的服务费较2007年度有所上升。综上所述，2008年度管理费用较2007年度增加人民币83,606千元。

本公司预测2009年度管理费用为人民币293,463千元，比2008年度的管理费用人民币239,917千元增加人民币53,546千元，上升约22.32%；主要由于随着公司产能以及销售收入的增长，管理人员的人工成本、支付于龙腾控股的技术服务费以及研发费用相应增加；于2009年度支付于中介机构的服务费较2008年度有所下降。综上所述，2008年度管理费用较2007年度增加人民币53,546千元。

6 财务费用

项 目	2007年度	2008年度			2009年度	
	合计	1至5月	6月	7至12月	合计	合计
	已审实现数	已审实现数	未审实现数	预测数	合计	预测数
利息支出	215,910	71,134	14,764	169,726	255,624	321,318
融资费用	24,195	9,823	1,965	11,788	23,576	22,915
利息收入	(24,719)	(16,097)	(6,207)	(23,112)	(45,416)	(16,094)
汇兑损益	(187,609)	(114,156)	(42,495)	(32,920)	(189,571)	(92,090)
其他	43,227	18,167	780	-	18,947	-
合计	<u>71,004</u>	<u>(31,129)</u>	<u>(31,193)</u>	<u>125,482</u>	<u>63,160</u>	<u>236,049</u>

本公司预测2008年度财务费用将由2007年度的人民币71,004千元下降11.05%至人民币63,160千元；2009年度财务费用将由2008年度的人民币63,160千元上升273.73%至人民币236,049千元主要基于以下情况预测：

2008年度，本公司预测由于增加长期借款4亿美金而导致利息费用增加；随着存款的增加，利息收入相应的增加；

2009年度，本公司预测由于长期借款利率的上升而导致利息费用的增加；随着TFT-LCD二期生产线设备款的支付，银行存款减少，因而利息收入较2008年度有所减少；由于美金长期借款而产生的汇兑净收益随着人民币升值的放缓而较2008年度有所减少。综上所述，2009年度财务费用较2008年度增加人民币172,889千元。

昆山龙腾光电有限公司
 2008年8月15日