（上接B16版）

（二）利润表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	27,183.82	102,286.41	76,294.25
减：营业成本	19,034.23	77,611.01	66,172.22
营业税金及附加	5.81	58.35	111.77
销售费用	343.98	1,231.11	1,443.10
管理费用	3,166.46	12,897.87	8,575.26
财务费用-净额	1,845.23	2,768.56	6,126.32
资产减值损失	1,037.68	1,985.40	626.48
二、营业利润	1,750.43	5,734.11	-6,760.90
加：营业外收入	172.66	1,862.42	8,575.06
减：营业外支出	-	2.32	1.97
其中：非流动资产处置损失	-	1.14	1.12
三、利润总额	1,923.09	7,594.21	1,812.19
减：所得税费用（收益）	350.53	501.63	-68.68
四、净利润	1,572.56	7,092.59	1,880.87
五、其它综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,572.56	7,092.59	1,880.87

（三）现金流量表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	25,933.67	119,856.81	93,538.74
收到的税费返回	449.58	389.98	1,779.36
收到的其他与经营活动有关的现金	1,380.14	4,519.72	31,222.22
经营活动现金流入小计	27,763.39	124,766.51	126,540.32
购买商品、接受劳务支付的现金	16,695.90	67,293.27	52,753.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,658.05	4,863.38	4,399.72
支付的各项税费	202.20	1,110.32	8,141.26
支付的其他与经营活动有关的现金	2,813.37	23,037.38	2,103.45
经营活动现金流出小计	21,369.52	96,304.35	67,397.51
经营活动产生的现金流量净额	6,393.87	28,462.16	59,142.82
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	2.02	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	8,743.69	22,989.75	2,230.26
投资活动现金流入小计	8,745.71	22,989.75	2,230.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	791.09	5,841.40	14,914.23
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	18,500.00
投资活动现金流出小计	791.09	5,841.40	33,414.23
投资活动产生的现金流量净额	7,954.62	17,148.35	-31,183.97
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	590.64	8,000.00	8,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,892.69	-	3,818.35
筹资活动现金流入小计	9,483.33	8,000.00	11,818.35
偿还债务所支付的现金	-	40,674.52	34,181.53
偿付利息支付的现金	1,395.97	6,996.93	8,527.10
筹资活动现金流出小计	1,395.97	47,671.45	42,708.63
筹资活动产生的现金流量净额	8,087.35	-39,671.45	-30,890.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15.56	-19.02	-3.06
五、现金及现金等价物净增加额	22,420.28	5,920.04	-2,934.50
加：年初现金及现金等价物余额	22,563.42	16,643.38	19,577.88
六、年末现金及现金等价物余额	44,983.69	22,563.42	16,643.38

三、武汉天马

普华永道对武汉天马报告期的财务报表发表了标准无保留审计意见，并出具了普华永道中天审字（2014）第24706号审计报告。武汉天马的主要财务报表信息如下：

（一）资产负债表

单位：万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产			
货币资金	59,028.28	19,920.03	18,719.39
应收票据	33,175.74	33,775.09	14,953.30
应收账款	145,965.08	161,361.95	100,852.86
预付款项	2,137.84	2,993.38	3,349.85
其他应收款	252.12	115.87	744.79
存货	44,717.26	40,797.69	27,155.26
流动资产合计	285,276.33	258,964.02	165,775.46
非流动资产			
投资性房地产	1,334.99	1,343.55	1,275.89
固定资产	291,129.12	298,316.19	291,711.00
在建工程	1,030.74	713.40	25,845.62
无形资产	9,142.64	9,196.45	9,369.76
长期待摊费用	2,089.36	2,076.39	1,791.05
递延所得税资产	5,184.09	4,734.02	9,483.33
其他非流动资产	13,936.62	17,828.25	32,668.83
非流动资产合计	323,847.55	334,208.25	372,145.48
资产总计	609,123.88	593,172.27	537,920.93
流动负债			
短期借款	-	-	3,091.05
应付票据	27,428.18	21,269.78	12,919.98
应付账款	138,562.73	127,781.61	100,568.03
预收账款	692.73	644.28	822.19
应付职工薪酬	2,488.71	3,722.39	2,106.36
应交税费	267.06	68.46	60.49
应付利息	477.35	514.34	479.79
其他应付款	28,525.52	10,239.74	20,442.94
一年内到期的非流动负债	43,598.00	39,998.00	-
流动负债合计	242,040.28	204,238.60	140,490.83
非流动负债			
长期借款	197,403.00	221,002.00	240,000.00
其他非流动负债	10,155.70	10,312.34	14,068.97
非流动负债合计	207,558.70	231,314.34	254,068.97
负债合计	449,598.98	435,552.94	394,559.80
所有者权益			
实收资本	178,000.00	178,000.00	171,111.00
未分配利润（累计亏损）	-18,475.10	-20,380.67	-27,749.86
所有者权益合计	159,524.90	157,619.33	143,361.14
负债及所有者权益总计	609,123.88	593,172.27	537,920.93

（二）利润表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	126,908.01	511,836.41	246,209.80
减：营业成本	113,333.75	459,892.27	229,315.37
营业税金及附加	24.89	29.58	18.70
销售费用	1,130.87	4,528.60	2,919.95
管理费用	7,082.03	28,475.26	19,811.97
财务费用-净额	4,201.02	14,543.28	15,660.60
资产减值损失	67.66	2,466.44	3,775.56
二、营业利润	1,067.79	1,900.98	-25,292.34
加：营业外收入	387.80	10,219.87	10,861.50
减：营业外支出	0.09	2.35	45.88
其中：非流动资产处置损失	0.09	2.35	1.41
三、利润/（亏损）总额	1,455.51	12,118.50	-14,476.72
减：所得税费用	-450.07	4,749.31	-3,955.85
四、净利润	1,905.57	7,369.19	-10,520.87
五、其它综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,905.57	7,369.19	-10,520.87

（三）现金流量表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	166,236.69	517,190.94	219,830.92
收到的税费返回	1,811.85	12,269.21	7,123.99
收到的其他与经营活动有关的现金	2,371.07	10,603.36	5,407.77
经营活动现金流入小计	170,419.62	540,063.50	232,362.68
购买商品、接受劳务支付的现金	110,105.49	475,387.23	208,655.07
支付给职工以及为职工支付的现金	7,909.06	26,490.58	15,859.88
支付的各项税费	244.59	2,748.84	1,083.29
支付的其他与经营活动有关的现金	6,346.91	17,737.62	4,922.45
经营活动现金流出小计	124,606.05	522,364.28	230,520.68
经营活动产生的现金流量净额	45,813.57	17,699.22	1,842.00
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.40	1.00	0.85
收到的其他与投资活动有关的现金	200.00	1,225.75	3,747.96
投资活动现金流入小计	200.40	1,226.75	3,748.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,703.00	20,629.68	30,268.79
投资活动现金流出小计	2,703.00	20,629.68	30,268.79
投资活动产生的现金流量净额	-2,502.59	-19,402.93	-26,519.97
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	6,889.00	11,111.00
取得借款收到的现金	18,871.73	31,890.25	3,097.01
筹资活动现金流入小计	18,871.73	38,779.25	14,208.01
偿还债务支付的现金	19,999.00	13,981.29	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,270.84	16,790.27	16,916.29
筹资活动现金流出小计	24,269.84	30,771.56	16,916.29
筹资活动产生的现金流量净额	-5,398.11	8,007.68	-2,708.28
四、汇率变动对现金的影响	30.62	-65.11	-10.20
五、现金净增加额	37,943.48	6,238.87	-27,396.45
加：年初现金余额	13,197.79	6,958.92	34,355.38
六、年末现金余额	51,141.27	13,197.79	6,958.92

四、上海光电子

普华永道对上海光电子报告期的财务报表发表了标准无保留审计意见，并出具了普华永道中天审字（2014）第24704号审计报告。上海光电子的主要财务报表信息如下：

（一）合并及公司资产负债表

单位：万元

项　目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日
	合并	公司	合并	公司	公司
流动资产					
货币资金	25,246.31	20,294.18	6,268.22	2,202.49	13,286.22
应收票据	10.00	10.00	581.73	581.73	2,456.72
应收账款	57,902.18	42,948.56	50,595.18	39,307.27	23,350.25
预付款项	860.17	840.67	692.53	673.32	1,210.49
其他应收款	133.98	119.53	108.93	94.61	404.54
存货	42,775.85	34,139.92	47,055.42	37,272.58	33,142.69
其他流动资产	-	-	-	-	4,976.26
流动资产合计	126,928.49	98,352.86	105,302.02	80,132.01	78,827.17
非流动资产					
长期股权投资	-	376.67	-	376.67	-
固定资产	170,269.44	170,161.75	176,165.97	176,088.12	204,751.17
在建工程	1,346.24	1,346.24	5,233.92	5,233.92	12,930.26
无形资产	12,817.78	11,827.63	13,391.25	12,345.26	14,341.14
长期待摊费用	5,683.36	5,682.63	5,287.19	5,286.45	4,815.99
递延所得税资产	11,744.31	11,744.31	12,278.99	12,278.99	17,643.93
长期应收款	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00
其他非流动资产	3,485.61	3,485.61	3,519.06	3,519.06	1,997.84
非流动资产合计	206,596.75	205,874.85	217,126.38	216,378.48	257,730.35
资产总计	333,525.24	304,227.71	322,428.40	296,510.49	336,557.52
流动负债					
短期借款	31,432.60	31,432.60	21,046.36	21,046.36	41,482.94
应付票据	1,002.97	1,002.97	1,769.58	1,769.58	-
应付账款	58,184.73	30,953.47	63,544.32	37,676.72	43,611.78
预收款项	2,249.82	1,999.52	4,059.87	4,059.87	1,960.76
应付职工薪酬	1,524.32	1,396.74	3,656.65	3,473.74	2,246.02
应交税费	2,675.55	1,463.53	976.90	976.90	149.14
应付利息	48.58	48.58	30.25	30.25	229.17
其他应付款	17,795.58	17,772.99	13,331.21	13,241.18	8,386.89
一年内到期的非流动负债	24,649.90	24,649.90	24,251.13	24,251.13	57,241.60
流动负债合计	139,564.06	110,720.29	132,666.26	106,525.73	155,308.31
非流动负债					
长期借款	-	-	-	-	4,856.80
长期应付款	83.89	83.89	97.34	97.34	154.93
其他非流动负债	84,488.35	84,488.35	84,819.17	84,819.17	109,197.53
非流动负债合计	84,572.25	84,572.25	84,916.51	84,916.51	114,209.26
负债合计	224,136.30	195,292.54	217,582.77	191,442.24	269,517.57
所有者权益					
实收资本	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00
未分配利润（累计亏损）	-50,935.42	-51,064.83	-55,205.36	-54,931.75	-92,960.05
外币报表折算差额	-7.83	-	-10.63	-	-
归属于母公司所有者权益合计	109,056.76	108,935.17	104,784.01	105,068.25	67,039.95
少数股东权益	332.17	-	61.62	-	-
所有者权益合计	109,388.93	108,935.17	104,845.63	105,068.25	67,039.95
负债及所有者权益总计	333,525.24	304,227.71	322,428.40	296,510.49	336,557.52

（二）合并及公司利润表

单位：万元

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	合并	公司	合并	公司	公司
一、营业收入	86,639.81	63,694.14	274,176.05	262,538.27	207,061.69
减：营业成本	70,706.53	51,248.37	233,590.80	223,056.44	224,818.82
营业税金及附加	155.25	155.25	353.24	353.24	114.73
销售费用	1,902.13	421.30	2,906.28	2,154.30	2,373.96
管理费用	6,965.50	6,481.80	24,955.15	24,322.58	24,083.32
财务费用-净额	1,710.71	1,710.26	4,030.26	4,027.49	11,681.62
资产减值损失	1,129.96	458.89	3,586.66	3,414.55	1,044.98
二、营业利润	4,069.73	3,218.26	4,753.66	5,209.67	-57,055.75
加：营业外收入	1,183.33	1,183.33	38,212.19	38,212.19	36,109.55
减：营业外支出	-	-	28.61	28.61	22.91
其中：非流动资产处置损失	-	-	28.54	28.54	22.91
三、利润总额	5,253.06	4,401.60	42,937.24	43,393.25	-20,969.10
减：所得税费用	714.45	534.68	5,364.95	5,364.95	5,202.91
四、净利润	4,538.62	3,866.92	37,572.29	38,028.30	-26,172.01
归属于母公司所有者的净利润	4,269.94	3,866.92	37,754.69	38,028.30	-26,172.01
少数股东损益	268.68	-	-182.40	-	-
五、其他综合收益	4.68	-	-17.72	-	-
六、综合收益总额	4,543.30	3,866.92	37,554.56	38,028.30	-26,172.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,272.75	3,866.92	37,744.06	38,028.30	-26,172.01
归属于少数股东的综合收益总额	270.55	-	-189.49	-	-

（三）合并及公司现金流量表

单位：万元

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	合并	公司	合并	公司	公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金	84,589.42	65,110.30	291,478.96	281,887.96	242,482.19
收到的税费返回	-	-	6,572.89	6,572.89	4,001.89
收到的其他与经营活动有关的现金	31.27	31.02	33,718.37	33,717.90	41,100.60
经营活动现金流入小计	84,620.69	65,141.32	331,770.22	322,178.75	287,584.68
购买商品、接受劳务支付的现金	65,687.40	49,124.55	217,552.72	213,345.82	245,462.67
支付给职工以及为职工支付的现金	5,953.83	5,300.94	14,021.37	13,693.46	12,497.41
支付的各项税费	2,699.86	2,699.86	2,793.46	2,761.98	2,978.21
支付的其他与经营活动有关的现金	4,548.11	3,173.09	10,796.65	9,961.70	10,013.92
经营活动现金流出小计	78,889.21	60,298.43	245,164.20	239,762.95	270,952.21
经营活动产生的现金流量净额	5,731.48	4,842.88	86,606.02	82,415.81	16,632.47
二、投资活动产生的现金流量					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.36	0.36	505.70	505.70	31.16
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	2,000.00
投资活动现金流入小计	0.36	0.36	505.70	505.70	2,031.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	578.13	376.67	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,391.64	1,357.44	12,942.05	12,770.98	19,914.70
投资活动现金流出小计	1,391.64	1,357.44	13,520.18	13,147.65	19,914.70
投资活动使用的现金流量净额	-1,391.29	-1,357.09	-13,014.48	-12,641.95	-17,883.55
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金	-	-	251.12	-	60,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	251.12	-	-
取得借款所收到的现金	14,921.31	14,921.31	68,425.35	68,425.35	41,482.94
收到的其他与筹资活动有关的现金	7,283.29	7,283.29	6,198.14	6,198.14	8,154.00
筹资活动现金流入小计	22,204.59	22,204.59	74,874.60	74,623.48	109,636.94
偿还债务支付的现金	4,535.07	4,535.07	150,922.51	150,922.51	44,013.08
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	333.33	333.33	4,377.55	4,374.49	9,376.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,735.33	2,735.33	299.00	299.00	62,552.66
筹资活动现金流出小计	7,603.73	7,603.73	155,599.06	155,596.00	115,942.08
筹资活动产生的现金流量净额	14,600.86	14,600.86	-80,724.46	-80,972.51	-6,305.14
四、汇率变动对现金的影响	36.81	4.81	-17.86	-17.86	-22.86
五、现金及现金等价物净增加额	18,977.87	18,091.48	-7,150.79	-11,216.52	-7,579.07
加：年初现金余额	6,045.85	1,980.12	13,196.64	13,196.64	20,775.72
六、年末现金余额	25,023.72	20,071.59	6,045.85	1,980.12	13,196.64

五、深圳光电子

普华永道对深圳光电子报告期的财务报表发表了标准无保留审计意见，并出具了普华永道中天审字（2014）第24705号审计报告。深圳光电子的主要财务报表信息如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项　目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产			
货币资金	17,169.43	21,314.67	15,804.79
应收票据	-	-	24.50
应收账款	49,066.24	46,005.88	30,222.75
预付款项	1.05	86.42	112.21
其他应收款	365.72	30.93	730.15
存货	14,439.86	13,533.16	17,133.50
其他流动资产	806.46	640.87	836.38
流动资产合计	81,848.76	81,611.93	64,864.28
非流动资产			
固定资产	10,643.79	9,917.17	14,007.30
在建工程	444.14	326.43	1,271.69
无形资产	7,938.00	7,857.01	9,850.10
商誉	738.43	711.95	900.23
长期待摊费用	521.93	459.58	711.16
递延所得税资产	7,555.48	6,813.68	-
其他非流动资产	142.80	142.71	140.09
非流动资产合计	27,984.56	26,228.52	26,880.56
资产总计	109,833.31	107,840.45	91,744.85
流动负债			
应付账款	46,885.77	50,023.31	53,713.32
预收款项	792.67	426.91	763.00
应付职工薪酬	6,557.13	5,270.55	3,831.50
应交税费	554.49	1,062.38	93.49
应付利息	985.14	1,138.10	334.77
其他应付款	14,703.26	15,530.75	11,703.10
一年内到期的非流动负债	8,134.00	-	-
流动负债合计	78,612.47	73,452.02	70,439.18
非流动负债			
长期应付款	23,497.67	31,962.39	24,791.61
预计负债	696.66	668.88	4,045.79
其他非流动负债	351.61	339.56	507.90
非流动负债合计	24,545.94	32,970.83	29,345.30
负债合计	103,158.40	106,422.85	99,784.47
所有者权益			
实收资本	28,000.00	28,000.00	28,000.00
资本公积	-1,113.74	-943.39	-731.13
未分配利润（累计亏损）	-15,476.06	-19,757.76	-34,189.03
外币报表折算差额	-4,735.29	-5,881.24	-1,119.47
归属于母公司所有者权益	6,674.91	1,417.61	-8,039.63
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	6,674.91	1,417.61	-8,039.63
负债及所有者权益总计	109,833.31	107,840.45	91,744.85

（二）合并利润表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	52,023.82	189,772.10	176,410.90
减：营业成本	38,870.35	151,032.09	163,280.96
销售费用	2,483.47	9,728.67	10,718.74
管理费用	3,370.55	23,437.56	19,523.67
财务费用-净额	1,482.05	-4,480.40	-1,312.72
资产减值损失	1,791.79	1,723.97	371.95
加：投资收益	268.68	-182.40	-
其中：对联营企业的投资收益	268.68	-182.40	-
二、营业利润	4,294.29	8,147.81	-16,171.70
加：营业外收入	24.18	157.10	141.91
减：营业外支出	18.46	240.46	1,612.31
其中：非流动资产处置损失	18.22	152.68	1,373.04
三、利润总额	4,300.00	8,064.45	-17,642.10
加：所得税收益	18.31	-6,366.82	-
四、净利润	4,281.69	14,431.27	-17,642.10
归属于母公司所有者的净利润	4,281.69	14,431.27	-17,642.10
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益	975.61	-4,974.04	-160.31
六、综合收益总额	5,257.31	9,457.23	-17,802.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,257.31	9,457.23	-17,802.41
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

（三）合并现金流量表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	53,269.73	186,545.95	196,168.84
收到的其他与经营活动有关的现金	25.99	175.70	6,622.55
经营活动现金流入小计	53,295.71	186,721.65	202,791.39
购买商品、接受劳务支付的现金	46,219.57	138,173.68	168,274.28
支付给职工以及为职工支付的现金	6,863.96	34,069.77	37,783.51
支付的各项税费	2,128.42	3,735.03	1,590.94
支付的其他与经营活动有关的现金	1,556.45	10,687.39	13,403.37
经营活动现金流出小计	56,768.40	186,665.87	221,052.10
经营活动产生的现金流量净额	-3,472.68	55.78	-18,260.71
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	145.03
投资活动现金流入小计	-	-	145.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,256.60	1,914.15	5,635.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	251.12	7,905.03
支付其他与投资活动有关的现金	-	2,886.48	-
投资活动现金流出小计	1,256.60	5,051.74	13,540.46
投资活动使用的现金流量净额	-1,256.60	-5,051.74	-13,395.43
三、筹资活动产生的现金流量			
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	21,380.00	8,400.00
筹资活动现金流入小计	-	21,380.00	8,400.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	374.41	21.89
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	7,260.00	-
筹资活动现金流出小计	-	7,634.41	21.89
筹资活动产生的现金流量净额	-	13,745.59	8,378.11
四、汇率变动对现金的影响	584.04	-3,239.74	-1,677.43
五、现金净增加额	-4,145.24	5,509.88	-24,955.46
加：年初现金余额	21,314.67	15,804.79	40,760.25
六、年末现金余额	17,169.43	21,314.67	15,804.79

第二节　上市公司备考财务报表

一、备考财务报表的编制基础及方法

按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》的要求，本公司为本次重组目的而编制了备考合并财务报表。

（一）编制基础

备考合并财务报表系以本公司为报告主体编制，假设本次重组已于2013年1月1日完成（即，于2013年1月1日，本公司已以非公开发行股份方式向中航国际控股、张江集团、上海国资、上海光通信、成都工投、成都高投、湖北科投、中航国际、中航国际深圳发行433,128,585股A股购买拟收购资产），并依据本次重组完成后的股权架构，以本公司、上海天马、成都天马、武汉天马、上海光电子及深圳光电子2013年度的经审计财务报表为基础进行调整后编制。

备考合并财务报表未考虑本公司向特定对象配套融资以及收购成都天马30%少数股权之交易。

本次重组实际完成时，备考合并财务报表中的公允价值及收购对价可能会发生变化。

（二）编制假设

1、数据来自上市公司、武汉天马、上海光电子和深圳光电子2013年12月31日及2014年3月31日经审计资产负债表、2013年度及截至2014年3月31日止3个月期间经审计利润表；

2、备考调整具体如下：

（1）于2013年1月1日，本公司以每股人民币12.69元发行97,857,863股及45,914,956股股份以分别收购上海天马及成都天马70%及40%非控股股东权益，发行对价1,824,477,073元与股本143,772,819的差额确认为资本公积—股本溢价；

（2）于2013年1月1日，本公司以每股人民币12.69元发行132,835,484股及24,882,970股股份以分别收购上海光电子及深圳光电子全部股份，发行对价2,001,447,181元与股本157,718,454的差额确认为资本公积—股本溢价；

（3）于2013年1月1日，本公司以每股人民币12.69元发行131,637,312股股份以收购武汉天马90%股份，发行对价1,670,477,489元与股本131,637,312的差额确认为资本公积—股本溢价；

3、本次重组之前，上海天马和成都天马为本公司非全资子公司。因此，本公司购买中航国际控股、张江集团、上海国资及上海光通信持有的上海天马股权，以及购买成都工投、成都高投持有的成都天马股权为与少数股东的交易。因购买少数股东股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积；

4、本公司购买中航国际和中航国际深圳持有的上海光电子和深圳光电子股权构成同一控制下企业合并。本公司取得的净资产按账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价的差额，调整资本公积（股本溢价）；

5、本公司购买湖北科投持有的武汉天马股权构成非同一控制下企业合并。收购对价与按照拟收购的股权比例计算应享有武汉天马自其成为本公司子公司之日开始持续计算的可辨认净资产（即，武汉天马净资产公允价值）份额之间的差额，在合并财务报表中计入商誉；

6、抵消自2013年1月1日纳入本公司合并范围的武汉天马、上海光电子、深圳光电子与本公司及原子公司上海天马、成都天马等之间产生的内部交易和余额。同时，因抵消内部未实现利润以及相应确认递延所得税资产，影响当期净利润9,135,767元；

7、本次重组的交易成本未予以考虑；

8、与本次重组有关的税项未予以考虑；

9、所上述调整外，备考合并财务报表未考虑2013年1月1日之后发生的任何交易或事项对本公司2013年12月31日及2014年3月31日的合并财务状况、2013年度及截至2014年3月31日止3个月期间的合并经营成果及现金流量的影响。

二、备考财务报表的审计意见

普华永道审计了本公司的备考财务报表，包括2013年12月31日及2014年3月31日备考合并资产负债表、2013年度及截至2014年3月31日止3个月期间的备考合并利润表、备考合并股东权益变动表和备考合并现金流量表以及备考合并财务报表附注，并出具了普华永道中天特审字［2014］第1504号专项审计报告。普华永道认为：深天马的备考财务报表已经在所有重大方面按照备考合并财务报表的编制基础进行编制。

三、备考合并财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项　目	2014年3月31日	2013年12月31日
流动资产		
货币资金	180,350.65	143,021.83
应收票据	41,417.95	53,444.79
应收账款	248,771.22	222,393.62
预付款项	5,659.80	6,390.11
其他应收款	9,603.69	6,373.30
存货	150,347.30	151,726.08
其他流动资产	3,388.65	14,074.54
流动资产合计	639,539.26	597,424.26
非流动资产		
可供出售金融资产	2,402.87	2,634.09
长期应收款	4,027.65	4,057.20
长期股权投资	733.62	844.31
投资性房地产	4,478.24	4,530.41
固定资产	861,697.89	885,171.36
在建工程	55,853.16	54,897.33
无形资产	66,499.68	67,282.54
商誉	9,866.78	9,840.30
长期待摊费用	14,240.41	13,913.73
递延所得税资产	26,841.62	25,979.43
其他非流动资产	27,859.24	32,884.25
非流动资产合计	1,074,501.14	1,102,034.96
资产总计	1,714,040.40	1,699,459.22
流动负债		
短期借款	89,193.50	75,202.99
应付票据	49,044.72	44,093.76
应付账款	209,348.29	229,209.10
预收款项	11,805.77	12,506.58
应付职工薪酬	18,842.39	23,430.60
应交税费	5,702.26	4,327.80
应付利息	2,244.62	2,226.55
其他应付款	81,333.41	49,716.47
一年内到期的非流动负债	136,566.35	126,174.87
流动负债合计	604,081.32	566,888.72
非流动负债		
长期借款	335,357.41	365,475.96
长期应付款	23,581.56	32,059.72
专项应付款	19,160.00	19,160.00
预计负债	696.66	668.88
其他非流动负债	108,539.54	109,413.70
非流动负债合计	487,335.16	526,778.26
负债合计	1,091,416.48	1,093,666.98
股东权益		
股本	100,736.61	100,736.61
资本公积	491,790.87	492,157.76
盈余公积	10,491.69	10,491.69
累计亏损	-16,872.36	-32,303.48
外币报表折算差额	-5,387.02	-6,618.79
归属于母公司股东权益合计	580,759.79	564,463.79
少数股东权益	41,864.13	41,328.46
股东权益合计	622,623.91	605,792.24
负债及股东权益总计	1,714,040.40	1,699,459.22

（二）合并利润表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度
一、营业收入	279,903.43	1,125,147.61
减：营业成本	214,074.56	919,634.21
营业税金及附加	324.09	1,335.37
销售费用	7,776.46	25,620.34
管理费用	29,686.58	120,148.54
财务费用-净额	10,555.90	23,942.38
资产减值损失	3,037.28	12,446.58
加：投资收益	-110.69	2,446.56
其中：对联营企业的投资收益	-110.69	-86.67
二、营业利润	14,337.87	24,466.74
加：营业外收入	2,263.47	67,238.53
减：营业外支出	24.23	407.07
其中：非流动资产处置损失	5.68	317.70
三、利润总额	16,577.11	91,298.20
减：所得税费用	610.32	6,587.96
四、净利润	15,966.79	84,710.24
归属于母公司股东的净利润	15,431.12	82,346.23
少数股东损益	535.67	2,364.00
五、其他综合收益	864.88	-4,514.08
六、综合收益总额	16,831.67	80,196.15
归属于母公司股东的综合收益总额	16,296.00	77,832.15
归属于少数股东的综合收益总额	535.67	2,364.00

（三）合并现金流量表

单位：万元

项　目	2014年1-3月	2013年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	312,064.01	1,281,007.00
收到的税费返回	4,412.01	37,928.89
收到的其他与经营活动有关的现金	823.38	63,623.59
经营活动现金流入小计	317,299.40	1,382,559.48
购买商品、接受劳务支付的现金	229,145.37	914,525.14
支付给职工以及为职工支付的现金	39,678.28	132,811.37
支付的各项税费	3,079.22	13,383.15
支付的其他与经营活动有关的现金	23,915.88	72,114.51
经营活动现金流出小计	295,818.75	1,132,834.17
经营活动产生的现金流量净额	21,480.66	249,725.31
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	-	3.04
收回投资收到的现金	7,500.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	363.93	516.78
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	6,958.92
收到的其他与投资活动有关的现金	-	7,957.30
投资活动现金流入小计	7,863.93	15,436.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,342.65	53,700.01
投资支付的现金	-	7,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	578.13
支付的其他与投资活动有关的现金	-	2,878.04
投资活动现金流出小计	6,342.65	64,856.18
投资活动产生的现金流量净额	1,521.28	-49,420.14
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款所收到的现金	24,471.48	220,902.12
收到的其他与筹资活动有关的现金	36,555.59	21,380.00
筹资活动现金流入小计	61,027.07	242,282.12
购买子公司少数股权所支付的现金	-	167.76
偿还债务支付的现金	39,542.18	328,954.14
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,990.39	41,115.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	7,559.00
筹资活动现金流出小计	47,532.57	377,796.29
筹资活动产生的现金流量净额	13,494.50	-135,514.17
四、汇率变动对现金的影响	-332.61	-3,678.77
五、现金净增加额	36,163.83	61,112.22
加：年初现金余额	136,077.14	74,964.92
六、年末现金余额	172,240.97	136,077.14

第三节　交易标的盈利预测

一、上海天马的盈利预测

（一）盈利预测的编制基础

上海天马2014年度的盈利预测报告是上海天马管理层根据上海天马及子公司美国天马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的经营计划、投资计划、财务预算和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。

（二）盈利预测编制的基本假设

1、基本假设

（1）上海天马及子公司美国天马遵循的中央和地方现行的政策、法律法规无重大变化；

（2）上海天马及子公司美国天马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）上海天马及子公司美国天马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）上海天马及子公司美国天马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）上海天马及子公司美国天马所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；

（6）上海天马及子公司美国天马的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；

（7）中国及上海天马及子公司美国天马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）上海天马及子公司美国天马资金来源充足，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；

（10）上海天马及子公司美国天马的经营不会受到劳工短缺或其他上海天马及子公司美国天马不能控制情况的重大影响；此外，上海天马及子公司美国天马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。

2、特殊假设

（1）上海天马及子公司美国天马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月上海天马及子公司美国天马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财务报表无重大影响。

（三）合并盈利预测主要数据

上海天马合并盈利预测报告业经普华永道审核并出具了普华永道中天特审字［2014］第1013号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项　目	2013年度	2014年度		
	合计（审定数）	1至2月（已实现数）	3至12月（未实现数）	合计（预测数）
一、营业收入	271,932.07	38,200.21	232,699.76	270,899.97
减：营业成本	237,618.90	33,278.71	202,415.21	235,693.92
营业税金及附加	199.92	26.56	373.95	400.51
销售费用	5,706.00	632.62	5,367.38	6,000.00
管理费用	16,471.36	2,631.32	12,969.22	15,600.53
财务费用-净额	6,342.30	1,228.23	6,526.77	7,755.00
资产减值损失	1,039.52	-	830.00	830.00
加：投资收益	-75.18	-27.85	-572.15	-600.00
二、营业利润	4,478.89	374.92	3,645.08	4,020.00
加：营业外收入	10,044.91	195.29	18,404.85	18,600.14
减：营业外支出	33.12	0.14	-	0.14
三、利润总额	14,490.68	570.07	22,049.93	22,620.00
减：所得税费用	1,729.34	76.19	3,316.81	3,393.00
四、净利润	12,761.35	493.88	18,733.12	19,227.00
归属于母公司股东的净利润	12,542.19	444.51	18,730.26	19,174.77
少数股东损益	219.15	49.37	2.86	52.23

二、成都天马的盈利预测

（一）盈利预测的编制基础

成都天马2014年度的盈利预测报告是成都天马管理层根据成都天马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的经营计划、投资计划、财务预算和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。

（二）盈利预测编制的基本假设

1、基本假设

（1）成都天马遵循的中央和地方现行的政策、法律法规无重大变化；

（2）成都天马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）成都天马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）成都天马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）成都天马所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；

（6）成都天马的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；

（7）中国及成都天马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）成都天马资金来源充足，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；

（10）成都天马的经营不会受到劳工短缺或其他成都天马不能控制情况的重大影响；此外，成都天马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。

2、特殊假设

（1）成都天马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月成都天马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盈利预测无重大影响。

（三）盈利预测主要数据

成都天马盈利预测报告业经普华永道审核并出具了普华永道中天特审字［2014］第1014号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项　目	2013年度	2014年度		
	合计（审定数）	1至2月（已实现数）	3至12月（未实现数）	合计（预测数）
一、营业收入	102,286.41	16,206.45	83,793.55	100,000.00
减：营业成本	77,611.01	11,941.62	61,368.38	73,310.00
营业税金及附加	58.35	4.77	1.21	5.99
销售费用	1,231.11	241.31	1,262.73	1,504.04
管理费用	12,897.87	2,065.13	11,133.85	13,198.98
财务费用-净额	2,768.56	1,106.07	5,158.67	6,264.74
资产减值损失	1,985.40	-	716.25	716.25
二、营业利润	5,734.11	847.54	4,152.46	5,000.00
加：营业外收入	1,862.42	109.06	1,890.94	2,000.00
减：营业外支出	2.32	-	-	-
三、利润总额	7,594.21	956.60	6,043.40	7,000.00
减：所得税费用	501.63	184.55	865.45	1,050.00
四、净利润	7,092.59	772.05	5,177.95	5,950.00

三、武汉天马的盈利预测

（一）盈利预测的编制基础

武汉天马2014年度的盈利预测报告是武汉天马管理层根据武汉天马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的经营计划、投资计划、财务预算和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。

（二）盈利预测编制的基本假设

1、基本假设

（1）武汉天马遵循的中央和地方现行的政策、法律法规无重大变化；

（2）武汉天马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）武汉天马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）武汉天马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）武汉天马所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；

（6）武汉天马的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；

（7）中国及武汉天马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）武汉天马资金来源充足，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；

（10）武汉天马的经营不会受到劳工短缺或其他武汉天马不能控制情况的重大影响；此外，武汉天马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。

2、特殊假设

（1）武汉天马预测期间不会发生重大资产减值；

（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月武汉天马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盈利预测无重大影响。

（三）盈利预测主要数据

普华永道业已审核了武汉天马盈利预测表，并出具了普华永道中天特审字［2014］第1018号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项　目	2013年度	2014年度		
	合计（审定数）	1至2月（已实现数）	3至12月（未实现数）	合计（预测数）
一、营业收入	511,836.41	74,565.47	445,434.53	520,000.00
减：营业成本	459,892.27	66,084.13	394,664.74	460,748.86
营业税金及附加	29.58	17.10	24.36	41.46
销售费用	4,528.60	634.98	4,552.50	5,187.48
管理费用	28,475.26	4,670.17	24,835.78	29,505.95
财务费用-净额	14,543.28	2,834.43	14,539.83	17,374.27
资产减值损失	2,466.44	-	1,000.00	1,000.00
二、营业利润	1,900.98	324.66	5,817.32	6,141.98
加：营业外收入	10,219.87	255.26	1,744.83	2,000.09
减：营业外支出	2.35	0.09	-	0.09
三、利润总额	12,118.50	579.83	7,562.15	8,141.98
减：所得税费用	4,749.31	92.38	1,107.62	1,200.00
四、净利润	7,369.19	487.46	6,454.53	6,941.98

四、上海光电子的盈利预测

（一）盈利预测的编制基础

上海光电子2014年度的盈利预测报告是上海光电子管理层根据上海光电子及子公司TNA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的经营计划、投资计划、财务预算和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。

（二）盈利预测编制的基本假设

1、基本假设

（1）上海光电子及子公司TNA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）上海光电子及子公司TNA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）上海光电子及子公司TNA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）上海光电子及子公司TNA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）上海光电子及子公司TNA公司所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；

（6）上海光电子及子公司TNA公司的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；

（7）中国及上海光电子及子公司TNA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）上海光电子及子公司TNA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；

（10）上海光电子及子公司TNA公司的经营不会受到劳工短缺或其他上海光电子及子公司TNA公司不能控制情况的重大影响；此外，上海光电子及子公司TNA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。

2、特殊假设

（1）上海光电子及子公司TNA公司预测期间不会发生重大资产减值；

（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月上海光电子及子公司TNA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财务报表无重大影响。

（三）合并盈利预测主要数据

普华永道业已审核了上海光电子合并盈利预测表，并出具了普华永道中天特审字［2014］第1016号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项　目	2013年度	2014年度		
	合计（审定数）	1至2月（已实现数）	3至12月（未实现数）	合计（预测数）
一、营业收入	274,176.05	41,924.13	338,266.21	380,190.34
减：营业成本	233,590.80	34,587.60	283,019.53	317,607.13
营业税金及附加	353.24	106.82	812.83	919.65
销售费用	2,906.28	322.24	6,992.16	7,314.40
管理费用	24,955.15	4,103.76	21,840.74	25,944.50
财务费用-净额	4,030.26	1,335.21	5,929.49	7,264.70
资产减值损失	3,586.66	-	940.00	940.00
二、营业利润	4,753.66	1,468.49	18,731.47	20,199.96
加：营业外收入	38,212.19	841.14	11,966.70	12,807.84
减：营业外支出	28.61	-	-	-
三、利润总额	42,937.24	2,309.63	30,698.17	33,007.80
减：所得税费用	5,364.95	347.69	4,603.48	4,951.17
四、净利润	37,572.29	1,961.95	26,094.69	28,056.63
归属于母公司所有者的净利润	37,754.69	1,961.95	26,094.69	28,056.63
少数股东损益	-182.40	-	-	-

五、深圳光电子的盈利预测

（一）盈利预测的编制基础

深圳光电子2014年度的盈利预测报告是深圳光电子管理层根据深圳光电子及子公司NLT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的经营计划、投资计划、财务预算和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。

（二）盈利预测编制的基本假设

1、基本假设

（1）深圳光电子及子公司NLT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）深圳光电子及子公司NLT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）深圳光电子及子公司NLT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）深圳光电子及子公司NLT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）深圳光电子及子公司NLT公司所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；

（6）深圳光电子及子公司NLT公司的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；

（7）中国及深圳光电子及子公司NLT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）深圳光电子及子公司NLT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；

（10）深圳光电子及子公司NLT公司的经营不会受到劳工短缺或其他深圳光电子及子公司NLT公司不能控制情况的重大影响；此外，深圳光电子及子公司NLT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。

2、特殊假设

（1）深圳光电子及子公司NLT公司预测期间不会发生除存货跌价外的重大资产减值；

（2）由于材料及废品销售并非深圳光电子及子公司NLT公司的主营业务，属不定期业务，因此材料和废品销售无法预知，故2014年3至12月的数据预测为零；

（3）预测期间企业会计准则的修订对盈利预测无重大影响。

（三）合并盈利预测主要数据

普华永道业已审核了深圳光电子合并盈利预测报告，并出具了普华永道中天特审字［2014］第1017号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项　目	2013年度	2014年度		
	合计（审定数）	1至2月（已实现数）	3至12月（未实现数）	合计（预测数）
一、营业收入	189,772.10	33,531.98	174,118.81	207,650.79
减：营业成本	151,032.09	25,782.87	139,250.41	165,033.28
销售费用	9,728.67	1,523.89	8,207.33	9,731.22
管理费用	23,437.56	3,350.05	23,224.30	26,574.35
财务费用-净额	-4,480.40	1,615.24	1,212.95	2,828.19
资产减值损失	1,723.97	-	1,989.49	1,989.49
加：投资收益	-182.40	-	-	-
二、营业利润	8,147.81	1,259.93	234.34	1,494.27
加：营业外收入	157.10	21.91	-	21.91
减：营业外支出	240.46	40.58	-	40.58
三、利润总额	8,064.45	1,241.26	234.34	1,475.60
加：所得税收益/（费用）	6,366.82	-560.36	-302.73	-863.10
四、净利润	14,431.27	680.89	-68.39	612.50
归属于母公司所有者的净利润	14,431.27	680.89	-68.39	612.50
少数股东损益	-	-	-	-

第四节　上市公司备考盈利预测

一、盈利预测的编制基础

备考合并盈利预测报告系以深天马为报告主体编制，并假设本次重组完成后的股权架构于本列报之最早期初2013年1月1日已经存在，且在2013年度（以下简称“历史期间”）及2014年度（以下简称“预测期间”）持续经营。

备考合并盈利预测表中的历史期间的实现数已经审计，相关编制基础列示于本公司为此次重组为目的而编制的备考合并财务报表中，预测期间的预测数系根据本编制基础编制。

备考合并盈利预测报告是深天马管理层根据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的经营计划、投资计划、财务预算和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。

备考上市公司执行财政部于2006年2月15日颁布《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”）。

备考合并盈利预测应用的主要会计政策与按照企业会计准则编制的申报财务报表所应用的主要会计政策无任何重大的差异。

二、盈利预测编制的基本假设

（一）基本假设

1、备考上市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、备考上市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、备考上市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、备考上市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、备考上市公司所从事的行业布局及产品市场状况无重大变化；

6、备考上市公司的经营活动不受到资源严重短缺的不利影响；

7、中国及备考上市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、备考上市公司资金来源充足，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；

10、备考上市公司的经营不会受到劳工短缺或其他备考上市公司不能控制情况的重大影响；此外，备考上市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。

（二）特殊假设

1、备考上市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月备考上市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盈利预测无重大影响。

三、备考合并盈利预测主要数据

普华永道业已审核了上市公司备考合并盈利预测报告，并已并出具了普华永道中天特审字［2014］第1015号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项　目	2013年度	2014年度		
	合计（审定数）	1至2月（已实现数）	3至12月（未实现数）	合计（预测数）
一、营业收入	1,125,147.61	206,464.24	1,104,977.98	1,311,442.22
减：营业成本	919,634.21	169,372.37	889,574.98	1,058,947.35
营业税金及附加	1,335.37	196.65	1,878.67	2,075.32
销售费用	25,620.34	3,627.81	28,125.48	31,753.29
管理费用	120,148.54	19,814.02	104,478.27	124,292.29
财务费用-净额	23,942.38	8,134.19	34,196.93	42,331.12
资产减值损失	12,446.58	-	6,081.54	6,081.54
加：投资收益	2,446.56	-27.85	-572.15	-600.00
二、营业利润	24,466.74	5,291.35	40,069.95	45,361.30
加：营业外收入	67,238.53	1,600.43	33,147.22	34,747.65
减：营业外支出	407.07	40.81	-	40.81
三、利润总额	91,298.20	6,850.97	73,217.17	80,068.14
减：所得税费用	6,587.96	1,347.04	10,489.55	11,836.59
四、净利润	84,710.24	5,503.93	62,727.63	68,231.55
归属于母公司股东的净利润	82,346.23	5,255.86	61,009.23	66,265.08
少数股东损益	2,364.00	248.07	1,718.40	1,966.47

第七章　独立董事及中介机构关于本次交易的结论性意见

第一节　独立董事意见

根据《上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规、规范性文件及天马微电子股份有限公司《章程》的有关规定，公司的独立董事，本着认真、负责的态度，审阅了公司董事会提供的关于公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的所有相关文件，基于独立判断立场，对本次重组事项发表如下独立意见：

“1、本次重组的方案及与关联方签署的正式协议符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，方案合理、切实可行，没有损害公司和中小股东的利益，符合有利于公司减少关联交易的原则，避免同业竞争，增强公司独立性。

2、公司聘请的评估机构具有证券从业资格和国有资产评估资质，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构具有充分的独立性。本次发行股份购买资产的交易定价将参照经有权国有资产管理部门备案的资产评估报告的评估值，并结合市场定价原则，由各方协商确定，不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

3、公司本次重组中发行股份购买资产的股票发行价格为公司第七届董事会第五次会议决议公告日（即2013年11月12日）前20个交易日的公司股票交易均价，募集配套资金的股票发行价格为不低于公司第七届董事会第五次会议决议公告日前20个交易日的公司股票交易均价，上述发行价格会根据派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项（如有）相应调整。公司本次重组的定价公平、合理，符合相关法律、法规的规定，不存在公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

4、本次重组将有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，符合公司和全体股东的利益。

5、公司本次发行股份购买资产属于关联交易事项，公司董事会按照相关规定履行了董事会审批程序和相关信息披露义务。董事会在审议关联交易事项时，关联董事已按规定予以回避。”

第二节　独立财务顾问意见

华创证券及国泰君安证券根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等有关法律、法规要求，并通过尽职调查和对《天马微电子股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》等相关资料的审慎核查后，认为：

1、深天马本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。

2、本次交易后，上市公司仍具备股票上市的条件。

3、本次交易涉及的标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，发行股份购买资产并募集配套资金交易的实施将有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善上市公司财务状况、避免同业竞争，符合上市公司及全体股东的利益。

4、本次交易事项中，标的资产的定价原则公允，所选取的评估方法适当、评估假设前提合理；股份的发行价格符合中国证监会的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

5、本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

6、本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，对本次交易可能存在的风险，深天马已经在重组报告书及相关文件中作了充分揭示，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。

第三节　法律顾问意见

法律顾问嘉源律所就本次重组出具了《法律意见书》和《补充法律意见书》，认为：

1、本次重组方案的内容符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

2、本次重组相关方具备实施本次重组的主体资格。

3、本次重组相关协议的内容符合相关法律、法规及规范性文件的规定，合法有效；在上述协议生效后，对相关各方具有法律约束力。

4、深天马拟购买的标的资产权属清晰，不存在产权纠纷，不存在其他权利受到限制的情形。本次重组对深天马注资资产中债权债务的处理方式合法、有效。本次重组所涉及深天马注资资产相关员工安置事项不存在违反法律规定的情形。

5、本次重大资产重组，标的公司在税务、质量、环境保护、诉讼、仲裁和行政处罚事项方面不存在对本次重大资产重组构成实质性法律障碍的情形。

6、本次重组相关方出具的承诺符合《上市公司监管指引第4号》的相关规定。

7、公司修订后的利润分配政策符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求。

8、本次重大资产重组已经履行的相关程序符合有关法律法规和深天马公司章程对关联交易的规定；本次重大资产重组不存在损害上市公司及上市公司非关联股东利益的情形。中航工业、中航国际、中航国际控股已经分别作出相关具体承诺，该等承诺措施实施后，将有助于减少和规范关联交易。

9、本次重大资产重组不会导致深天马与控股股东或实际控制人间形成同业竞争。中航工业、中航国际、中航国际控股已经分别作出相关具体承诺，该等承诺措施实施后，将有助于避免同业竞争。

10、参与深天马本次重大资产重组的中介机构均具备为本次重大资产重组提供服务的适当资格。

11、核查范围内人员在核查期间内不存在利用内幕信息从事证券交易活动的情形。

12、本次重大资产重组符合《重大资产重组办法》对于上市公司重大资产重组及发行股份购买资产规定的实质条件，符合《证券发行管理办法》和《非公开发行实施细则》关于上市公司非公开发行股份规定的实质条件。

13、本次重大资产重组已履行截止目前所必需的授权和批准，相关的授权和批准合法、有效。

14、截至补充法律意见书出具之日，深天马已进行的信息披露符合相关法律、法规及规范性文件的规定，本次重大资产重组不存在应当披露而未披露的文件、协议或安排等。

天马微电子股份有限公司
年　月　日