

广西南城百货股份有限公司

合并盈利预测审核报告

大华核字[2014]003996号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

广西南城百货股份有限公司

合并盈利预测审核报告

(2014 年度)

	目 录	页 次
一、	合并盈利预测审核报告	1-2
二、	合并盈利预测表及说明	
	广西南城百货股份有限公司合并盈利预测表	1-10
	广西南城百货股份有限公司合并盈利预测的编制 基础和基本假设	1
	广西南城百货股份有限公司合并盈利预测说明	1-30
	广西南城百货股份有限公司董事会关于合并盈利 预测报告的声明	1-2
三、	事务所及注册会计师执业资质证明	

合并盈利预测审核报告

大华核字[2014]003996号

广西南城百货股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的广西南城百货股份有限公司（以下简称南城百货公司）编制的 2014 年度的合并盈利预测。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》。南城百货公司管理层对该合并盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在后附的合并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，该合并盈利预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照后附的合并盈利预测报告中披露的编制基础进行了列报。

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

本审核报告仅供南城百货公司重大资产重组事宜使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本审核报告作为南城百货公司向中国证券监督管理委员会申请重大资产重组时所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一四年五月十二日

合并盈利预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月末审实现数	4月至12月预测数	合计数
一、营业总收入	309,061.79	86,618.62	252,425.37	339,043.99
其中：营业收入	309,061.79	86,618.62	252,425.37	339,043.99
二、营业总成本	296,714.87	82,473.57	243,140.21	325,613.78
其中：营业成本	233,599.35	66,220.53	189,862.43	256,082.96
营业税金及附加	2,565.63	666.53	2,354.81	3,021.34
销售费用	51,241.09	13,418.11	42,863.21	56,281.32
管理费用	8,019.98	1,844.92	7,091.81	8,936.73
财务费用	1,233.87	323.48	907.77	1,231.25
资产减值损失	54.95	---	60.18	60.18
加：公允价值变动收益	---	---	---	---
投资收益	---	---	---	---
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	---	---	---	---
汇兑收益	---	---	---	---
三、营业利润	12,346.92	4,145.05	9,285.16	13,430.21
加：营业外收入	759.44	147.09	---	147.09
减：营业外支出	141.15	16.12	---	16.12
其中：非流动资产处置损失	43.15	3.68	---	3.68
四、利润总额	12,965.21	4,276.02	9,285.16	13,561.18
减：所得税费用	2,439.16	825.83	1,570.43	2,396.26
五、净利润	10,526.05	3,450.19	7,714.73	11,164.92
同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	---	---	---	---
归属于母公司所有者的净利润	10,526.05	3,450.19	7,714.73	11,164.92
少数股东损益	---	---	---	---

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表1-1

合并营业收入预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
一、主营业务收入	277,508.98	79,728.00	224,178.80	303,906.80
1. 百货类	50,091.37	13,457.21	38,441.60	51,898.81
2. 超市类	182,615.53	53,378.13	149,706.73	203,084.86
3. 电器类	44,802.08	12,892.66	36,030.47	48,923.13
二、其他业务收入	31,552.81	6,890.62	28,246.57	35,137.19
合 计	309,061.79	86,618.62	252,425.37	339,043.99

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表1-2

合并营业成本预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
一、主营业务成本	233,453.32	66,094.36	189,807.15	255,901.51
1. 百货类	41,409.73	11,111.64	31,804.28	42,915.92
2. 超市类	152,321.56	43,610.12	126,062.35	169,672.47
3. 电器类	39,722.03	11,372.60	31,940.52	43,313.12
二、其他业务成本	146.03	126.17	55.28	181.45
合 计	233,599.35	66,220.53	189,862.43	256,082.96

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表2

合并营业税金及附加预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

编号	项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
			1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
1	营业税	1,430.72	309.84	1,447.02	1,756.86
2	消费税	173.17	36.74	166.62	203.36
3	城市维护建设税	547.54	189.12	429.87	618.99
4	教育费附加	414.20	130.83	311.30	442.13
	合 计	2,565.63	666.53	2,354.81	3,021.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表4

合并管理费用预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

编号	项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
			1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
1	工资、福利、社保、培训等人工费用	5,035.62	1,259.35	4,020.83	5,280.18
2	折旧及摊销	641.05	150.01	559.25	709.26
3	税费	664.71	154.81	525.12	679.93
4	中介服务费	98.53	27.33	557.83	585.16
5	办公经费等	1,159.07	250.93	997.76	1,248.69
6	其他	421.00	2.49	431.02	433.51
	合 计	8,019.98	1,844.92	7,091.81	8,936.73

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表5

合并财务费用预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
利息支出	819.50	209.18	570.82	780.00
减：利息收入	134.68	36.06	125.89	161.95
汇兑损失	---	---	---	---
减：汇兑收益	---	---	---	---
手续费及其他	549.05	150.36	462.84	613.20
合 计	1,233.87	323.48	907.77	1,231.25

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表6

合并资产减值损失预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项 目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
一、坏账损失	54.95	---	60.18	60.18
二、存货跌价损失	---	---	---	---
合 计	54.95	---	60.18	60.18

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表7

合并营业外收入预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
固定资产清理收益	1.50	0.42	---	0.42
补贴收入	163.64	4.57	---	4.57
所得税返还	---	---	---	---
其他	594.30	142.10	---	142.10
合计	759.44	147.09	---	147.09

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附表8

合并营业外支出预测表

编制单位：广西南城百货股份有限公司

预测期间：2014年度

单位：人民币万元

项目	2013年度已审实现数	2014年度预测数		
		1月至3月未审实现数	4月至12月预测数	合计数
固定资产处置损失	43.15	3.68	---	3.68
罚款及滞纳金支出	11.11	1.75	---	1.75
捐赠支出	50.61	---	---	---
其他	36.28	10.69	---	10.69
合计	141.15	16.12	---	16.12

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广西南城百货股份有限公司

合并盈利预测的编制基础和基本假设

广西南城百货股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）合并盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但合并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不应过分依赖该项资料。

一、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据 2013 年度业经中国注册会计师审计的财务报表，以及本公司 2014 年度经营计划、投资计划及营销计划等资料，编制了本公司 2014 年度合并盈利预测表。编制该合并盈利预测表系按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

二、基本假设

1. 本公司所遵循的我国有关法律、法规、政策和本公司所在地区的社会经济环境仍如现实状况，无重大变化；
2. 本公司经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动；
3. 本公司所属行业的市场状况及市场占有率无重大变化；
4. 本公司经营计划、投资计划及营销计划等能如期实现，无重大变化；
5. 本公司盈利预测期内对子公司的股权比例不会发生重大变化；
6. 本公司预测期内采用的会计政策及其核算方法，在所有重大方面均与本公司以前一贯采用的会计政策及核算方法一致；
7. 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。

三、合并盈利预测结果

依据以上编制基础和假设，合并盈利预测 2014 年度合并净利润为 11,164.92 万元，扣除非经常损益后的合并净利润为 11,047.15 万元。

广西南城百货股份有限公司

合并盈利预测说明

一、公司基本情况

(一)公司历史沿革

广西南城百货股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由南宁市南城百货股份有限公司更名而来。南宁市南城百货股份有限公司的前身为南宁市深南城百货有限公司。南宁市深南城百货有限公司成立于 2001 年 11 月 16 日，由钟永利和吴丽君共同投资设立，注册资本为人民币 600 万元，其中钟永利出资 540 万元，持股 90.00%，吴丽君出资 60 万元，持股 10.00%，取得南宁市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为（企）4501001008776。

2007 年 12 月 24 日，本公司股东钟永利将所持有股权中的 7.50%、2%、5%的股权分别转让给深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市年利达创业投资有限公司和深圳市金山山商业有限公司，转让之后股东及所占股权变更为钟永利持股 75.50%，吴丽君持股 10.00%，深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）持股 7.50%，深圳市年利达创业投资有限公司持股 2.00%，深圳市金山山商业有限公司持股 5.00%。2007 年 12 月 29 日，南宁市深南城百货有限公司办理了工商变更登记手续，领取了新的《企业法人营业执照》，注册号为（企）45010000000443。

2008 年 5 月 8 日，根据股东会决议、发起人协议以及章程的规定，截止 2007 年 12 月 31 日经审计的母公司账面净资产人民币 126,725,200.52 元，分配股利 30,000,000.00 元后，将剩余净资产 96,725,200.52 元按照 1:0.8271 的比例折合为公司股本总额 80,000,000 股，本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，变更后的公司名称为南宁市南城百货股份有限公司，变更后的股本为人民币 80,000,000.00 元，由原股东按照各自在本公司的股权比例持有。2008 年 5 月 30 日，南宁市南城百货股份有限公司办理了工商变更登记手续。

2008 年 7 月 15 日，根据 2008 年第一次临时股东大会决议，南宁市南城百货股份有限公司将公司名称变更为广西南城百货股份有限公司，并于 2008 年 8 月 20 日办理了工商变更登记手续。

2012 年 5 月 25 日，本公司召开 2011 年度股东大会，会议决议公司进行 2011 年度股票股利分配事宜，即以 2011 年底公司总股本 80,000,000 股为基数，向全体股东分配现金股利 7,200 万元，同时分配股票股利 40,000,000 股，本次转增完成后本公司总股本变更为 120,000,000 股，注册资本变更为 120,000,000 元。2012 年 6 月 18 日，广西南城百货股份有限公司完成了工商变更登记手续。

2012 年 6 月 13 日，本公司召开 2012 年第一次临时股东大会，会议审议通过了关于公司进行增资扩股的议案，即本公司向钟永塔先生发行股份 3,000,000 股，每股价格 14.69 元，钟永塔先生全部以现金认购，本次增资完成后本公司总股本变更为 123,000,000 股，注册资本变更为 123,000,000.00 元。2012 年 6 月 27 日，广西南城百货股份有限公司完成了工商变更登记手续。

法定代表人：钟永利

公司地址：南宁市友爱南路 22 号南棉商业街 216 号

(二)行业性质

本公司属商品零售行业。

(三)经营范围

本公司经营范围主要包括：销售日用百货、果蔬生鲜、钟表眼镜、五金交电（除助力自行车）、家用电器、电子通讯器材（除国家专控产品）、针纺织品、床上用品、皮具服装鞋帽、保健用品、珠宝首饰、金饰品、化妆品、照相器材及文体健身器材、避孕套、避孕帽；铺面、柜台、场地租赁；音像制品零售；零售预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；卷烟、雪茄烟零售、罚没烟草制品零售；普通货运；公开发国内版图书、期刊零售；国内各类广告的设计、制作、代理、发布；保健食品零售。

经营期限：2001 年 11 月 16 日至 2051 年 11 月 15 日。

(四)主要产品或提供的主要劳务

公司主营业务是超市、百货和电器的直营连锁经营，公司在报告期内主营业务未发生变更。

(五)基本组织架构

本公司最高权力机构是股东大会，实行董事会领导下的总经理负责制。根据业务发展需要，设立了证券事务部、法务部、行政部、人事培训部、物价部、采购部、配送中心、营运部、企划部、招商部、市场拓展部、工程部、资产保全部、电脑部、财务部、审计部等职能

部门。

二、公司的重要会计政策

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的合并财务报表符合《企业会计准则》的要求，本公司管理层确认，公司基于上述编制基础编制的合并财务报表真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下的企业合并

（1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易

费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对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，经复核后合并成本仍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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(五) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合

并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七） 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（八） 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，可按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(6) 公司持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产：

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投

资重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的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；本公司若与债权人签定协议，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。

本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。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- (1) 可供出售金融资产的减值准备：

对于可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

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

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准为：

占期末应收款项余额 5% 以上且金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

2. 按组合计提坏账准备应收账款：

(1) 信用风险特征组合的确定依据：未单项计提坏账准备的应收款项。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	40	40

②采用其他方法计提坏账准备的：

本公司对于押金按单项金额重大或不重大进行减值测试，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。
如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

母公司层面应收子公司款项按单项金额重大或不重大进行减值测试，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。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

有确实证据表明无法收回的，计提比例为 100%。

本公司确认坏账的标准是：①因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回；②因债务人逾期未履行偿债义务，且有明显特征表明无法收回的。

（十） 存货

1. 存货的分类

存货分类为：周转材料、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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，在正常生产经营过程中，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 周转材料的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

（十一） 长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注二 / （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利

或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3. 分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十二) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（十三） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	10	5	9.5
专用设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

(3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

(十四) 在建工程

1. 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付

现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其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前，予以资本化。

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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账

价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命
软件	10 年
土地使用权	土地使用权年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

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。

(十七) 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2. 摊销年限

长期待摊费用的摊销期按受益期确定。

(十八) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十九） 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供

劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2)已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(二十) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

公司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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二十二) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在租赁期内按直线法进行分摊，计入当期费用。公

司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在租赁期内按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十三) 积分计划

公司实施积分计划，顾客前次消费额产生的积分，可以在后期消费时抵用。授予顾客的积分奖励作为销售交易的一部分。销售取得的货款或应收货款在商品销售或劳务提供产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分后确认为收入，奖励积分的公允价值确认为递延收益。奖励积分确认的递延收益以授予顾客的积分为基准，并根据公司已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率后，按公允价值确认。

在顾客兑换奖励积分时，将原计入递延收益的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、0%
消费税	应纳税销售额	5%

税种	计税依据	税率
营业税	应纳税营业额	5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

四、合并盈利预测表中各主要项目的预测依据和计算方法

本公司的经营规模位居广西地区连锁商品零售企业前列，在中国连锁经营协会公布的 2013 年中国连锁百强和中国快速消费品连锁百强名单中，本公司为唯一上榜的广西企业。自 2001 年 11 月成立至今，公司先后在南宁、柳州、桂林、梧州、玉林、河池、百色、昆明等地开设了 38 家门店，总经营面积超过 45 万平方米，单店平均经营面积超过 1.2 万平方米，为广西地区连锁商品零售业的龙头企业。

公司目前拥有门店 38 家、物流运输企业 2 家、食品加工企业 1 家及百货业投资企业 1 家。其中南宁市永新南城百货有限公司（百货业投资企业）、广西思蜜缇食品有限公司（食品加工企业）和广西广成物流有限公司（物流运输企业）目前均未实际经营，基于谨慎性原则，本次盈利预测未将其纳入预测范围。公司 2014 年计划新开 4 家门店，本次盈利预测将其纳入预测范围，故本次盈利预测范围包括 38 家现有门店、4 家新增门店及 1 家物流运输企业。

盈利预测表中各项目系以本公司董事会确认的编制基础及基本假设为基本依据，通过对公司财务状况、市场环境的分析及营销、投资计划的可行性分析而计算确定，计算过程中遵循了前述的主要会计政策。本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 合并营业收入

项 目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
一、主营业务收入	277,508.98	79,728.00	224,178.80	303,906.80
其中：百货类	50,091.37	13,457.21	38,441.60	51,898.81
超市类	182,615.53	53,378.13	149,706.73	203,084.86
电器类	44,802.08	12,892.66	36,030.47	48,923.13

项 目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
二、其他业务收入	31,552.81	6,890.62	28,246.57	35,137.19
合 计	309,061.79	86,618.62	252,425.37	339,043.99

1、主营业务收入

通过对公司现有门店的调查了解，各门店的设立扩张和发展循序一般是按照培育期、成长期、成熟期的阶段。主营业务收入的预测以公司各个门店的历史经营情况为基础，合理考虑门店所处的经营周期和门店位置、商圈资源、公司的品牌形象、顾客购物习惯等综合因素，按各个现有和新增门店所处的不同经营阶段及以前年度对应阶段的平均增长率来预测各个门店主营业务的增长。

预测公司 2014 年将实现主营业务收入 303,906.80 万元，较 2013 年已实现主营业务收入 277,508.98 万元增长 26,397.82 万元，同比增幅 9.51%。

公司的主营业务主要有：超市类业务、百货类业务、电器类业务。

(1) 超市类业务

超市业务是公司主营业务收入的主要来源，近三年来超市业务收入占公司主营业务收入比重均在 60%左右。公司本着“在稳定中求发展”的原则，自成立以来在广西地区 7 个地市及云南昆明市开设了 38 家经营门店，初步完成了广西地区的门店布局并战略性进入云南市场。目前已经进驻了南宁、柳州、桂林、梧州、玉林、河池、百色、昆明等城市。公司经过多年的发展，现已成为广西连锁商品零售龙头企业，拥有较高的区域知名度。目前公司拥有的 38 家经营门店中的 36 家分布在广西各地区主要商圈内，其中公司 12 家旗舰店占据着当地重要的商圈资源，优越的门店位置和商圈资源，有效提升了公司的品牌形象和对顾客的吸引力，为公司销售业绩的稳步增长提供了保障。

自“西部大开发”政策实施以来，国家不断加大对西部地区的政策支持力度，随着广西经济持续快速健康发展，城乡居民收入快速增长，城乡居民消费增速加快，消费品市场继续保持高速增长态势，市场总量明显增大。

受益于公司在广西地区积累多年的良好品牌效应和整体市场的乐观预期，公司预计未来超市业务将保持稳定并逐步发展。公司预计 2014 年将实现超市类销售收入 203,084.86 万元，较 2013 年公司已实现超市类销售收入 182,615.53 万元增加 20,469.33 万元，同比增幅

11.21%。

(2) 百货类主营业务

百货类业务的销售额近年来不断增加，成为公司主营业务收入的重要组成部分。目前公司 38 家门店中有 15 家同时经营超市、电器和百货业务。因新增门店及部分门店从培育期进入成熟期，公司预计 2014 年将实现百货类销售收入 51,898.81 万元，较 2013 年已实现百货类业务销售收入 50,091.37 万元增加 1,807.44 万元，同比增幅 3.61%。

(3) 电器类业务

因新增门店、部分门店从培育期进入成熟期、优化的物流配送降低较远门店的缺货率等因素，公司预计 2014 年将实现电器类销售收入 48,923.13 万元，较 2013 年已实现电器类销售收入 44,802.08 万元增加 4,121.05 万元，同比增幅 9.20%。

2、其他业务收入

公司的其他业务收入主要由租金收入、促销服务收入、新品推广服务费、产品现场展示费、广告宣传费和物资消耗补偿等组成。

(1) 租金收入

随着公司门店数量增加，品牌影响力的扩大，公司对供应商和承租人的议价能力得到提升。同时，随着门店所在商圈日趋成熟，场地租金水平呈上涨趋势。

(2) 其他服务收入

随着主营业务规模的不断扩大，促销服务、新品推广服务、产品现场展示和广告宣传等与主营业务相配套的其他服务的业务量得到增加，出租场地面积不断扩大，供应商的物资消耗也相应增加，因此其他业务收入随着主营业务收入的同步增长。

预计公司 2014 年其他业务收入 35,137.19 万元，较 2013 年其他业务收入 31,552.81 万元增加 3,584.38 万元，同比增幅 11.36%。

(二) 合并营业成本

项 目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
一、主营业务成本	233,453.32	66,094.36	189,807.15	255,901.51
其中：百货类	41,409.73	11,111.64	31,804.28	42,915.92
超市类	152,321.56	43,610.12	126,062.35	169,672.47

项 目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
电器类	39,722.03	11,372.60	31,940.52	43,313.12
二、其他业务成本	146.03	126.17	55.28	181.45
合 计	233,599.35	66,220.53	189,862.43	256,082.96

1、营业成本预测编制说明及分析

公司以各门店所处的经营阶段来预测营业成本：新开门店、处于培育期的门店按 2012-2013 年新开门店的业态的平均成本率估算营业成本；对处于成长期和成熟期的门店按各门店 2013 年的业态的成本率水平为依据，以预测的营业收入为基础，计算出相关的营业成本。

2013 年度总营业成本为 233,599.35 万元，2014 年预测总营业成本为 256,082.96 万元，同比增幅 9.62%。

2、毛利率预测分析

预测 2014 年主营业务的毛利率为 15.80%，较 2013 年的主营业务的毛利率 15.88%略有下降，主要原因是公司预计 2014 年下半年新增 4 家门店集中开业，为打开市场拟进行促销让利，导致毛利率略有下降。

(三) 营业税金及附加

项 目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
营业税	1,430.72	309.84	1,447.02	1,756.86
消费税	173.17	36.74	166.62	203.36
城市维护建设税	547.54	189.12	429.87	618.99
教育费附加	414.20	130.83	311.30	442.13
合 计	2,565.63	666.53	2,354.81	3,021.34

营业税金及附加系依据销售收入及税收法规规定进行预测。随着业务规模的扩大，预计营业税金及附加将同步增长。公司预计 2014 年度营业税金及附加为 3,021.34 万元，较 2013 年实际营业税金及附加 2,565.63 万元增加 455.71 万元，同比增幅 17.76%。

(四) 销售费用

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
工资、福利、社保、培训等人工费用	17,019.31	4,586.28	13,436.60	18,022.88
折旧及摊销费用	7,045.29	1,983.87	6,307.19	8,291.06
租金、及物业管理费等	12,915.00	3,633.19	11,015.25	14,648.44
水电及物料消耗费用	9,263.89	1,782.82	8,011.14	9,793.96
广告及业务宣传费用	3,010.11	915.53	2,387.05	3,302.58
其他费用	1,987.49	516.42	1,705.98	2,222.40
合计	51,241.09	13,418.11	42,863.21	56,281.32

本公司销售费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、租金及物业管理费、水电及物料消耗费用、广告及业务宣传费用以及其他费用，本次预测根据历史年度销售费用与营业收入的关系并结合实际费用状况以及未来费用支出预算综合确定。2014 年度销售费用预测为 56,281.32 万元，比 2013 年度实际数 51,241.09 万元增加 5,040.23 万元，同比增长 9.84%，主要原因是 2014 年下半年计划新增 4 家门店，导致与经营相关的人工成本、租金及物业管理费和水电费等相应增加，同时新增门店为打开市场而进行宣传推广，预计将发生的广告费用较上年有所增加。

(五) 管理费用

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
工资、福利、社保、培训等人工费用	5,035.62	1,259.35	4,020.83	5,280.18
折旧及摊销	641.05	150.01	559.25	709.26
税费	664.71	154.81	525.12	679.93
中介服务费	98.53	27.33	557.83	585.16
办公经费等	1,159.07	250.93	997.76	1,248.69
其他	421.00	2.49	431.02	433.51
合计	8,019.98	1,844.92	7,091.81	8,936.73

本公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、税费、中介服务费、办公经费和其他，本次预测根据历史年度实际发生的管理费用以及未来费用支出预算综合确定。其中，2014 年度管理费用预测为 8,936.73 万元，比 2013 年度实际数 8,019.98 万元增加 916.75 万元，上升 11.43%，主要原因是 2014 年计划新增门店导致人工成本的增加以及公司前期计划 IPO 发生的中介费用转入。

(六) 财务费用

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
利息支出	819.50	209.18	570.82	780.00
减：利息收入	134.68	36.06	125.89	161.95
汇兑损失	---	---	---	---
减：汇兑收益	---	---	---	---
手续费及其他	549.05	150.36	462.84	613.20
合计	1,233.87	323.48	907.77	1,231.25

本公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、手续费等项目。预测 2014 年度财务费用 1,231.25 万元，比 2013 年实际数 1,233.87 万元减少 2.62 万元。由于公司在短期内无融资计划，公司依据目前的借款余额和利率水平预测 2014 年的利息支出 780 万元。2014 年预测手续费及其他 613.20 万元，较 2013 年增加 64.15 万元，主要原因是预测 2014 年计划新增门店导致支付货款较多，增加相应的手续费。

(七) 资产减值损失

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
坏账损失	54.95	---	60.18	60.18
存货跌价损失	---	---	---	---
合计	54.95	---	60.18	60.18

本公司预测 2014 年度坏账损失金额为 60.18 万元，较 2013 年增加 5.23 万元，增长幅

度为 9.52%。

(八) 营业外收入

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
固定资产清理收益	1.50	0.42	---	0.42
补贴收入	163.64	4.57	---	4.57
所得税返还	---	---	---	---
其他	594.30	142.10	---	142.10
合计	759.44	147.09	---	147.09

营业外收入因具偶然性及不确定性，除 2014 年 1-3 月实际已发生数外，基于谨慎性原则，2014 年 4-12 月未预测营业外收入。

(九) 营业外支出

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
固定资产处置损失	43.15	3.68	---	3.68
罚款及滞纳金支出	11.11	1.75	---	1.75
捐赠支出	50.61	---	---	---
其他	36.28	10.69	---	10.69
合计	141.15	16.12	---	16.12

因营业外支出具有偶然性与不确定性，除 2014 年 1-3 月实际已发生数外，2014 年 4-12 月未预测营业外支出。

(十) 所得税费用

项目	2013 年度	2014 年度		
		2014 年 1-3 月	2014 年 4-12 月	2014 年度
	已审实现数	未审实现数	预测数	预测数
所得税费用	2,439.16	825.83	1,570.43	2,396.26
合计	2,439.16	825.83	1,570.43	2,396.26

所得税费用是根据各子公司的应纳税所得额及其企业所得税税率进行预测。2014 年度所得税费用预测为 2,396.26 万元，比 2013 年实际数 2,439.16 万元减少 42.90 万元，下降 1.76%。主要原因为近两年新开门店减亏及享受所得税优惠税率的门店增加所致。

五、影响合并盈利预测结果实现的主要问题和准备采取的措施

(一)影响合并盈利预测结果实现的主要风险因素

本公司合并盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于合并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，并注意如下主要问题：

1、消费模式变化的风险

近年来，随着互联网应用、电子商务、网络支付以及第三方配送的发展，消费者网上购物更为便利。电子商务零售渠道凭借其价廉、选择性强等优势，增长速度较快，如淘宝网、京东商城等，对传统零售企业带来一定的冲击。虽然网络购物目前在配送的成本、时效性以及质量控制、购物体验等方面还不能取代传统零售超市、百货的功能，但对于部分商品（如电子产品、图书等）的购买，越来越多的消费者选择网上购物。这种因消费者购物方式变化所造成市场格局和销售方式的变化，将对公司带来一定的市场风险。

2、市场竞争的风险

零售业是我国较早开放、市场化程度较高、竞争较为激烈的行业之一。近年来，随着我国经济的高速发展和人均可支配收入的不断提高，国内商品零售行业进入了快速扩张阶段，特别是 2004 年 12 月 11 日全面取消对外资投资国内商品零售企业在地域及持股比例等方面的限制后，外资商品零售巨头的大举进入使得内资商品零售企业面临更为激烈的市场竞争。广西地区同样吸引了国内外商品零售企业的进驻，使得地区商品零售市场的竞争日趋激烈。目前公司在广西地区的主要竞争对手包括：南宁百货、梦之岛、华联综超、沃尔玛、微笑堂、联华超市、人人乐等一批国内外连锁商品零售企业。随着国内外连锁商品零售企业的门店扩张，公司所在区域可能面临更为激烈的市场竞争。

3、成本控制风险

超市商品的采购数量巨大，但毛利率低、价格回旋余地较小。此外，生鲜商品存在易损耗、不易保存等特点。因此，能否有效控制采购成本和降低商品损耗率将直接影响公司的经营成本，影响公司的价格竞争力，从而影响到公司的盈利能力。

4、突发事件的风险

本公司作为面向广大消费者的零售企业，营业场所分布较广，在日常的经营中，每天都要接待数量众多的顾客，尤其在节假日或促销活动期间，客流量会大大增加。尽管公司设置了必要的安全设施和提醒标志、制定了较为完善的安全管理制度及突发事件应急预案，但依然存在因突发事件发生而影响公司正常经营、或使公司涉诉的风险。

(二)针对上述存在的问题，本公司将从以下几个方面采取对策：

1、一站式经营

公司将继续采用超市、百货、电器三种业态的不同组合形式，在统一规划、统一管理的经营思路下，因地制宜地考虑各地消费者的消费偏好及需求，既满足顾客对超市卖场的实惠和精品百货的档次要求，又兼具家电专营店的专业化特性，满足顾客“一站式”购物需求。

2、选择正确的目标市场，实行差别化经营

随着经济的发展和居民收入水平的提高，消费不再是单一化行为，出现了多样化特点，公司在新店选址时将对其所在区域消费者收入水平、年龄、家庭类型、消费习惯等进行市场分析，结合竞争者状况及自身优势，选择最适合发展的目标市场，从而塑造自身独特的经营风格和个性化企业形象。

3、公司实行统一采购集中配送的方式，通过规模采购方式尽量降低采购成本；通过优选供应商，在保证商品质量、食品安全的前提下力促其提高供货水平从而降低进货成本；另外公司主要通过直接采购，直接向制造商或基地农户进行采购，减少中间环节，达到降低采购成本的目的，从而提高公司商品的竞争能力和盈利能力。

4、加强内部控制，落实全面风险管理。

附件：广西南城百货股份有限公司董事会关于合并盈利预测报告的声明

广西南城百货股份有限公司

(加盖公章)

二〇一四年五月十二日

广西南城百货股份有限公司 董事会关于合并盈利预测报告的声明

广西南城百货股份有限公司董事会及全体董事就本公司 2014 年度合并盈利预测事宜特作声明如下：

一、本公司 2014 年度的合并盈利预测报告是真实、准确、完整的，不存在任何虚假和误导性内容。

二、本公司编制合并盈利预测所依据的假设是合理的，并且假设已充分披露。

三、本公司合并盈利预测是在确定的假设基础上编制的，且已充分预计可能发生的费用和损失。

四、本公司编制合并盈利预测所选用的会计政策与历史期间实际采用的相关会计政策一致。

五、本公司合并盈利预测的编制基础是恰当的，且已得到有效的遵循。

六、本公司 2014 年度实现营业收入 339,043.99 万元、营业成本 256,082.96 万元、利润总额 13,561.18 万元、净利润 11,164.92 万元。

七、我们对本公司合并盈利预测承担个别及连带责任。国家有关部门及中介机构出具的相关文件均不表示对本公司合并盈利预测的可实现程度作出了保证，亦不能替代、减轻或者免除我们的会计责任。

（此页无正文）

全体董事签字：

广西南城百货股份有限公司董事会

二〇一四年五月十二日