

山东蓝帆化工有限公司

盈利预测审核报告

大信专核字[2011]第 3-0007 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审核报告.....第 1 页
- 盈利预测报告.....第 2 页
- 盈利预测附表.....第 3-14 页
- 盈利预测附注.....第 15-36 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

盈利预测审核报告

大信专核字[2011]第 3-0007 号

山东蓝帆化工有限公司：

我们审核了后附的山东蓝帆化工有限公司（以下简称“贵公司”）编制的2011年度、2012年度盈利预测。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》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在附注“二、基本假设”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《企业会计准则》编制基础的规定进行了列报。

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

本审核报告仅限于山东蓝帆塑胶股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股份、资产重组之特定目的使用，不得用于其他任何用途。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一一年十二月三十一日

山东蓝帆化工有限公司

盈利预测报告

山东蓝帆化工有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）已编制本公司 2011 年度及 2012 年度经营成果的预测（以下简称“盈利预测”），本盈利预测以 2009 年度、2010 年度以及 2011 年 1-9 月经大信会计师事务所有限公司审计的财务报表为基础，并根据 2011 年度和 2012 年度的生产计划、营销计划、投资计划、融资计划及其他相关资料编制。盈利预测由本公司管理层编制，经董事会审阅。本公司董事会认为，编制盈利预测所依据的会计政策在所有重大方面与本公司现时采用的会计政策一致，该等会计政策已载于本盈利预测报告附注“四、（三）重要会计政策和会计估计”中。盈利预测按照本公司确定的编制基础与基本假设谨慎编制，该等编制基础与基本假设已载于本盈利预测报告附注“一、编制基础”、附注“二、基本假设”中。

董事会认为，就正常经营情况下，本公司 2011 年度及 2012 年度能实现归属于母公司的预测净利润分别为人民币 4,888.32 万元及人民币 6,161.80 万元。

本公司盈利预测的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖该项资料。

山东蓝帆化工有限公司

2011 年 12 月 31 日

附表一

山东蓝帆化工有限公司合并盈利预测表

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

预测期间：2011年度、2012年度

单位：人民币元

项目	2010年已审实现数	2011年度预测数			2012年度预测数
		1-9月已审实现数	10-12月预测数	合计	
一、营业总收入	3,764,374,634.43	2,833,361,533.53	1,074,029,334.96	3,907,390,868.49	4,707,079,619.91
其中：营业收入	3,764,374,634.43	2,833,361,533.53	1,074,029,334.96	3,907,390,868.49	4,707,079,619.91
其他业务收入				-	
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本	3,635,527,923.55	2,783,229,361.84	1,059,749,531.14	3,842,978,892.98	4,622,324,458.28
其中：营业成本	3,550,047,300.40	2,703,402,402.56	1,025,166,642.76	3,728,569,045.32	4,473,039,513.79
其他业务成本				-	
利息支出					
手续费及佣金支出					
退保金					
赔付支出净额					
提取保险合同准备金净额					
保单红利支出					
分保费用					
营业税金及附加	2,757,273.64	4,251,982.78	784,607.14	5,036,589.92	3,817,001.00
销售费用	34,188,594.99	26,042,549.20	9,487,166.82	35,529,716.02	42,260,561.09
管理费用	29,068,449.59	22,358,414.86	16,566,378.08	38,924,792.94	67,184,773.13
财务费用	18,378,636.22	25,103,676.96	7,744,736.35	32,848,413.31	34,522,609.27
资产减值损失	1,087,668.71	2,070,335.48	-	2,070,335.48	1,500,000.00
加：公允价值变动收益	-	-		-	
投资收益	88,053.95	4,367,368.11		4,367,368.11	-180,000.00
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	128,934,764.83	54,499,539.80	14,279,803.81	68,779,343.61	84,575,161.63
加：营业外收入	1,595,074.26	2,285,466.43	1,817,017.00	4,102,483.43	193,376.00
减：营业外支出	12,298,210.42	3,481,330.33	152,395.64	3,633,725.97	-
其中：非流动资产处置损失					
四、利润总额	118,231,628.67	53,303,675.90	15,944,425.17	69,248,101.07	84,768,537.63
减：所得税费用	33,549,748.70	12,690,030.31	3,902,423.88	16,592,454.19	20,670,658.31
五、净利润	84,681,879.97	40,613,645.59	12,042,001.29	52,655,646.88	64,097,879.32
其中：归属于母公司所有者的净利润	76,551,186.68	37,572,052.83	11,311,144.58	48,883,197.41	61,618,035.50
少数股东损益	8,130,693.29	3,041,592.76	730,856.71	3,772,449.47	2,479,843.82

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

附表二、1

营业收入、成本、毛利预测表

预测期间：2011年度、2012年度

营业收入、成本、毛利预测表

预测期间：2011年度、2012年度

营业收入、成本、毛利预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

单位：人民币元

单位：人民币元

产品名称	营业收入						2011年增 减变动因 素	2012年增 减变动因 素	营业成本						2011年增 减变动因 素	2012年增 减变动因 素	毛利						2011年增 减变动因 素	2012年增 减变动因 素	
	2010年度实际数	2011年1-9月实际数	2011年度预测数	2011年度合计	2012年度预测数	2011年比2010年增减率			2012年度实际数	2011年1-9月实际数	2011年度预测数	2011年度合计	2012年度预测数	2011年比2010年增减率			2012年比2011年增减率	2010年度实际数	2011年1-9月实际数	2011年度预测数	2011年度合计	2012年度预测数			2011年比2010年增减率
邻苯二甲酸二丁酯	461,721,960.29	441,389,192.17	184,563,488.11	625,952,680.29	387,208,545.00	35.75%	-38.14%	2012年销售 收入较2011 年增长的 主要原因 是2012年公 司15万吨 丁辛醇项 目完工投 产，解决 了公司增 产的主要 瓶颈，利 润有所增 加。	2011年营 业成本较 2010年 成本较2011 年增长的 主要原因 是原料 价格的增 长导致营 业成本的 增长。	429,195,391.31	420,801,657.04	177,751,087.64	598,552,744.68	371,515,755.52	39.46%	-37.07%	32,526,568.97	20,587,535.13	6,812,400.47	27,399,935.60	15,692,789.48	-15.76%	-42.73%		
邻苯二甲酸二异丁酯	122,251,218.00	71,412,753.87	-	71,412,753.87	-	-42.06%	-100.00%			110,296,591.61	67,053,472.83	-	67,053,472.83	-	-39.21%	-100.00%	12,954,626.39	4,359,281.04	-	4,359,281.04	-	46.35%	-100.00%		
邻苯二甲酸二辛酯 (LF-30)	364,700,371.14	396,189,447.72	178,801,070.61	564,990,458.33	1,040,713,033.50	54.92%	84.20%			327,870,856.58	363,734,924.17	169,546,737.23	533,281,671.90	888,116,534.05	62.65%	85.29%	36,829,514.56	22,454,513.55	9,254,272.88	31,708,786.43	52,596,499.45	-13.90%	65.87%		
己二酸二辛酯	53,536,061.01	65,192,559.69	21,087,309.12	86,279,862.81	96,900,000.00	61.16%	11.27%			45,958,427.37	58,763,940.43	18,938,972.11	77,702,912.54	86,548,393.63	69.07%	11.38%	7,577,633.64	6,428,613.26	2,148,337.21	8,576,950.47	9,451,609.37	-13.19%	10.20%		
己二酸二辛酯	40,869,662.51	40,412,699.66	10,084,031.32	50,496,710.98	51,200,000.00	23.66%	1.39%			35,155,786.16	36,761,348.40	9,120,296.11	45,881,644.51	46,363,818.55	30.51%	1.05%	5,713,876.35	3,651,351.26	963,715.21	4,615,066.47	4,836,181.45	-4.79%	4.79%		
偏苯三酸二辛酯	55,528,427.04	46,502,954.42	17,722,369.40	64,225,323.82	69,300,000.00	15.66%	7.90%			49,989,329.17	42,638,038.72	15,892,161.78	58,530,200.50	62,699,424.41	17.09%	7.12%	5,539,097.87	3,864,915.70	1,830,207.62	5,695,123.32	6,600,575.55	-2.82%	15.96%		
乙氧基柠檬酸三丁酯 (通用成 比:0)	29,551,913.00	20,917,697.66	5,222,666.65	26,140,364.31	33,032,051.50	-11.54%	34.02%			25,313,760.48	18,478,214.48	4,707,505.22	23,185,719.70	30,186,661.36	-8.41%	30.20%	4,238,152.52	2,439,483.18	515,161.43	2,954,644.61	4,845,390.14	-30.28%	63.99%		
邻苯二甲酸二辛酯	2,183,853,381.66	1,529,877,207.07	622,760,099.32	2,152,637,306.39	2,642,817,880.00	-1.43%	22.77%			1,970,287.44	4,250,008.13	1,898,925.39	6,148,933.52	-	-212.08%	-100.00%	335,464.69	733,367.96	298,835.28	1,032,203.24	-	207.69%	-100.00%		
邻苯二甲酸二异辛酯	134,867,963.88	112,004,619.17	-	112,004,619.17	-	-16.95%	-100.00%			2,101,980,965.03	1,483,098,965.12	597,162,818.87	2,080,261,783.99	2,542,085,625.02	-1.03%	22.20%	81,872,416.63	46,778,241.95	25,597,280.45	72,375,522.40	100,732,254.98	-11.60%	39.18%		
苯甲	31,796,012.42	288,978.82	297,435.90	586,414.72	22,358,976.00	-98.16%	3712.83%			121,290,833.46	101,273,948.92	-	101,273,948.92	-	-16.50%	-100.00%	13,877,130.42	10,730,670.25	-	10,730,670.25	-	-20.97%	-100.00%		
正丁醇	87,164,957.16	7,426,384.10	-	7,426,384.10	39,230,784.00	-91.48%	428.26%			29,952,536.70	275,437.82	274,871.79	550,309.61	21,012,824.00	-96.16%	3718.36%	1,843,475.72	13,541.00	22,564.11	36,105.11	1,346,152.00	-98.04%	3628.43%		
正丁醇	47,537,924.11	20,683.76	-	20,683.76	7,615,386.00	-99.96%	3678.19%			59,508,815.42	7,999,085.91	14,763,470.34	22,762,556.25	29,306,662.00	-61.75%	38.75%	1,545,848.94	212,099.14	370,475.99	582,575.13	2,345,985.31	-62.31%	302.69%		
邻苯	-	-	-	-	-	-	-			90,220,686.02	7,174,352.47	-	7,174,352.47	37,692,324.00	-92.05%	425.38%	-3,055,728.86	252,031.63	-	252,031.63	1,538,460.00	-108.25%	510.42%		
1,1-二氯乙烷	4,230,848.08	12,920,051.39	4,197,153.85	17,117,205.24	4,676,921.60	304.58%	-72.88%			47,928,796.00	-45,836.77	-	-45,836.77	7,230,771.00	-100.10%	-158.75.04%	-390,871.89	66,520.53	-	66,520.53	384,615.00	-117.02%	478.19%		
桐油	12,449,037.62	9,277,632.15	1,765,461.54	11,043,093.69	-	-11.29%	-100.00%			3,964,538.51	12,288,194.77	4,009,401.69	16,317,596.46	4,376,067.20	311.59%	-73.18%	266,307.57	631,856.62	167,752.16	799,608.78	300,854.40	200.26%	-62.37%		
其他	69,954,482.03	76,334,116.74	10,196,622.14	86,530,738.88	275,427,242.00	23.70%	218.30%			11,804,660.13	9,069,777.43	1,715,042.75	10,784,820.18	-	-8.64%	-100.00%	644,377.49	207,854.72	50,418.79	258,273.51	-	-59.92%	-100.00%		
双酚A	-	-	-	-	3,846,153.00	-	-			57,645,039.01	69,786,862.69	9,365,351.34	79,152,214.03	242,212,346.05	37.31%	206.01%	-	-	-	-	33,214,895.95	-40.06%	350.16%		
合计	3,764,374,634.43	2,833,361,533.53	1,074,029,334.96	3,907,390,868.49	4,707,079,619.91	3.80%	20.47%			3,580,047,300.40	2,703,402,402.56	1,025,166,642.76	3,728,569,045.32	4,473,039,513.79	5.03%	19.97%	214,327,334.03	129,959,130.97	48,862,692.20	178,821,823.17	234,040,106.12	-16.57%	30.88%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

财务负责人：

会计机构负责人：

财务负责人：

会计机构负责人：

附表二、2

合并营业税金及附加预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年增减率	2012年比2011年增减率	2011年增减变动原因	2012年增减变动原因
		1—9月已审实现数	10—12月预测数	2011年度合计					
营业税	245,200.14	434,894.92	113,947.67	548,842.59	150,250.00	123.83%	-72.62%	销售收入增加	购进固定资产可抵扣进项税增加，导致本期应缴增值税减少，相应的税金及附加减少。
城建税	1,542,909.55	2,143,148.56	424,968.23	2,568,116.79	2,008,100.71	66.45%	-21.81%		
教育费附加	767,635.57	1,182,369.21	111,707.45	1,294,076.66	837,060.17	68.58%	-35.32%		
地方教育费附加	201,528.38	442,570.58	74,469.51	517,040.09	558,040.11	156.56%	7.93%		收入增长，按收入计缴。
地方水利建设基金	-	48,999.51	59,514.28	108,513.79	263,550.00		142.87%		上海蓝帆按收入比例计缴。
合计	2,757,273.64	4,251,982.78	784,607.14	5,036,589.92	3,817,001.00	82.67%	-24.21%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

合并销售费用预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年增减率	2012年比2011年增减率	2011年增减变动原因	2012年增减变动原因
		1—9月已审实现数	10—12月预测数	2011年度合计数					
工资	2,533,061.62	1,060,671.94	456,780.68	1,517,452.62	2,737,962.00	-40.09%	80.43%	奖金发放减少	人员增加
福利费	4,097.94	-	384.80	384.80	5,000.00	-90.61%			
劳动保险费	357,755.95	267,483.04	5,127.36	272,610.40	60,000.00	-23.80%	-77.99%		
住房公积金	110,214.70	51,509.18	2,191.14	53,700.32	10,152.35	-51.28%	-81.09%		
业务招待费	647,358.70	376,063.50	54,153.00	430,216.50	604,900.00	-33.54%	40.60%	控制费用性支出	业务增加
低值易耗品	11,816.67	-	-	-	600.00	-100.00%			
办公费	101,618.32	66,908.18	35,454.32	102,362.50	171,400.00	0.73%	67.44%		业务增加
通讯费	130,588.46	94,977.62	19,076.07	114,053.69	151,900.00	-12.66%	33.18%		业务增加
交通费	182,677.51	83,881.74	20,290.00	104,171.74	50,000.00	-42.98%	-52.00%		
差旅费	353,233.61	195,211.31	43,470.30	238,681.61	489,000.00	-32.43%	104.88%		业务增加
折旧	74,562.88	38,792.97	10,100.91	48,893.88	49,030.91	-34.43%	0.28%		
保险费	15,141.72	-	-	-	-	-100.00%			
运输费	26,874,684.42	23,456,503.96	8,578,680.12	32,035,184.08	35,884,000.00	19.20%	12.01%	销售收入增长	销售收入增长
港口费	99,167.00	-	-	-	-	-100.00%			
会务费	1,700.00	-	3,600.00	3,600.00	6,000.00	111.76%	66.67%		
商检费	75,833.04	-	-	-	-	-100.00%			
租赁水电费	44,103.56	17,969.58	8,624.76	26,594.34	70,000.00	-39.70%	163.21%		
代理费	42,392.63	-	-	-	-	-100.00%			
仓储费	1,947,241.19	39,280.60	9,555.40	48,836.00	549,600.00		1025.40%		存货增加
装卸费	33,556.52	-	-	-	-	-100.00%			
海关费用	94,267.10	-	31,902.00	31,902.00	260,000.00	-66.16%	715.00%		出口增加
核销费用	19,410.00	77,987.00	5,230.00	83,217.00	20,000.00	328.73%	-75.97%		
销售网点费用	198,770.00	59,580.83	150,000.00	209,580.83	1,042,615.84	5.44%	397.48%		增加销售网点
包装桶	123,348.73	123,960.67	35,854.70	159,815.37	73,700.00	29.56%	-53.88%		
其他销售费用	33,618.86	13,794.16	8,322.95	22,117.11	9,200.00	-34.21%	-58.40%		
物业管理费	438.70	796.31	-	796.31	-	81.52%	-100.00%		
河道管理费	9,635.16	17,176.61	8,368.31	25,544.92	15,500.00		-39.32%		
佣金支出	68,300.00	-	-	-	-	-100.00%			
合 计	34,188,594.99	26,042,549.20	9,487,166.82	35,529,716.02	42,260,561.09	3.92%	18.94%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

合并管理费用预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年增减率	2012年比2011年增减	2011年增减变动原因	2012年增减变动原因
		1-9月已审实现数	10-12月预测数	2011年度合计数					
工资	11,775,123.64	7,903,692.80	10,119,926.58	18,023,619.38	23,154,600.00	53.07%	28.47%	新增培训工人	工资调整
职工福利费	1,252,016.31	344,421.77	363,278.80	707,700.57	4,770,882.00	-43.48%	574.14%		预算增加
社会保险费	633,920.34	1,885,616.55	1,423,789.49	3,309,406.04	10,737,724.86	422.05%	224.46%	新增培训工人	工资调整
住房公积金	416,681.50	365,705.52	380,712.29	746,417.81	2,712,690.43	79.13%	263.43%	新增培训工人	工资调整
工会经费	172,698.89	229,852.39	416,830.39	646,682.78	851,526.00	274.46%	31.68%	新增培训工人	工资调整
职工教育经费	-	90,237.04	25,158.36	115,395.40	541,400.00		369.17%		加大培训力度
住房补贴	-	21,077.54	6,689.94	27,767.48	28,100.00		1.20%		
无形资产摊销	502,209.70	448,557.85	197,900.54	646,458.39	5,603,812.59	28.72%	766.85%		购入专利技术摊销增加
折旧费	1,403,233.10	1,211,899.42	700,625.15	1,912,524.57	3,904,428.22	36.29%	104.15%		预算购置资产增加
办公费	185,825.58	193,024.63	80,115.90	273,140.53	314,527.34	46.99%	15.15%		
修理费	266,666.90	154,011.17	439,960.06	593,971.23	286,000.00	122.74%	-51.85%		预算调整
通讯费	123,268.57	140,090.60	4,538.97	144,629.57	304,300.00	17.33%	110.40%		预算增加
业务招待费	2,372,789.97	1,313,609.51	379,044.46	1,692,653.97	2,076,691.50	-28.66%	22.69%		
差旅费	998,652.83	925,101.64	427,595.83	1,352,697.47	911,249.60	35.45%	-32.63%	培训员工差旅增加	培训差旅减少
物料消耗	32,764.34	7,407.53	29.91	7,437.44	517,000.00	-77.30%	6851.32%		
技术开发费	1,357,181.29	98,975.91	28,295.79	127,271.70	650,000.00	-90.62%	410.72%		预算增加
职工培训费	39,673.99	891,678.16	-503,298.17	388,379.99	523,500.00	878.93%	34.79%	支付给培训单位费用增加	厂内培训增加
会务费	20,530.50	8,166.00	1,801.45	9,967.45	35,000.00	-51.45%	251.14%		
交通费	93,763.43	49,155.56	15,208.32	64,363.88	30,000.00	-31.36%	-53.39%		
税金	3,204,660.74	2,634,871.29	1,070,281.31	3,705,152.60	3,196,780.58	15.62%	-13.72%		
聘请中介机构费	124,715.00	304,090.00	2,588.00	306,678.00	470,000.00	145.90%	53.26%	评估费用增加	审计评估费用
土地租赁费	271,500.00	347,650.00	120,400.00	468,050.00	496,050.00	72.39%	5.98%	新增租赁土地	
工商年检费用	-	-	-	-	16,500.00				
财产保险费	1,647,882.71	1,389,244.83	226,772.03	1,616,016.86	1,600,000.00	-1.93%	-0.99%		
物业管理费	67,788.00	40,672.80	13,557.60	54,230.40	55,000.00	-20.00%	1.42%		
租赁水电费	383,104.80	823,288.22	116,259.22	939,547.44	450,000.00	145.25%	-52.10%	租赁房屋增加	部分租赁不续租
垃圾清运费	20,800.00	10,400.00	-	10,400.00	-	-50.00%	-100.00%		
绿化费	27,550.00	15,010.00	25,000.00	40,010.00	51,600.00	45.23%	28.97%		
顾问/咨询费	686,260.00	218,600.00	16,700.00	235,300.00	636,000.00	-65.71%	170.29%		技术咨询增加
行业会费	9,000.00	-	-	-	15,000.00	-100.00%			
广告宣传费	11,577.00	18,789.00	1,708.09	20,497.09	30,000.00	77.05%	46.36%		
河道管理费	500,014.89	-	-	-	-	-100.00%			
保障金	7,871.20	4,664.90	-	4,664.90	-	-40.73%	-100.00%		
律师费	171,000.00	-	-	-	-	-100.00%			
其他费用	155,450.99	56,364.20	236,394.87	292,759.07	1,972,410.00	88.33%	573.73%		预算增加
劳动保护费用	14,477.38	183,412.03	208,392.89	391,804.92	222,000.00	2606.32%	-43.34%	培训员工投保	预算调整
退休人员费用	4,500.00	-	-	-	10,000.00	-100.00%			
信息费	113,296.00	29,076.00	20,120.00	49,196.00	10,000.00	-56.58%	-79.67%		
合 计	29,068,449.59	22,358,414.86	16,566,378.08	38,924,792.94	67,184,773.13	33.91%	72.60%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

合并财务费用预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年 增减率	2012年比 2011年增 减率	2011年增减 变动原因	2012年增减变 动原因
		1—9月已审实现数	10—12月预测数	2011年度合计					
利息支出	26,416,897.31	37,278,720.16	13,214,331.30	50,493,051.46	33,890,170.56	91.14%	-32.88%	借款增加	部分借款利息 资本化
减：利息收入	8,138,998.48	14,259,104.88	7,352,632.46	21,611,737.34	1,500,000.00	165.53%	-93.06%	定期质押存 款利息增加	质押存款减 少，担保借款 增加，导致定 期利息减少
汇兑损失	-3,998,239.14	-1,887,030.13	828,630.46	-1,058,399.67	-1,000,000.00	-73.53%	-5.52%		
手续费支出	4,098,976.53	3,971,091.81	1,054,407.05	5,025,498.86	3,132,438.72	22.60%	-37.67%	贴现费用增 加	减少票据贴现
合计	18,378,636.22	25,103,676.96	7,744,736.35	32,848,413.31	34,522,609.27	78.73%	5.10%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

合并资产减值损失预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比 2010年增减 率	2012年比 2011年增减 率	2011年增减变 动原因	2012年增减 变动原因
		1—9月已审实现数	10—12月预测数	2011年度合计					
一、坏账损失	628,902.87	1,775,988.21	-	1,775,988.21	1,200,000.00	182.39%	-32.43%	应收账款增加	控制应收账 款额度
二、存货跌价损失	458,765.84	294,347.27	-	294,347.27	300,000.00	-35.84%	1.92%		
合计	1,087,668.71	2,070,335.48	0.00	2,070,335.48	1,500,000.00	90.35%	-27.55%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

附表二、7

合并投资收益预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年增减率	2012年比2011年增减率	2011年增减变动原因	2012年增减变动原因
		1—9月已审实现数	10—12月预测数	2011年度合计					
成本法核算的投资收益	240,000.00	4,540,000.00	-	4,540,000.00	-	1791.67%	-100.00%	被投资单位分红增加	由于被投资单位分红不可预见，未予预测
权益法核算的投资收益	-151,946.05	-172,631.89	-	-172,631.89	-180,000.00	13.61%	4.27%		
	-				-				
合计	88,053.95	4,367,368.11	-	4,367,368.11	-180,000.00	4859.88%	-104.12%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

附表二、8

合并营业外收支预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年增减率	2012年比2011年增减率	2011年增减变动原因	2012年增减变动原因
		1-9月已审实现数	10-12月预测数	2011年度合计					
一、营业外收入									
政府补助	156,751.86	117,373.26	-	117,373.26	193,376.00	-25.12%	64.75%		
固定资产清理收益	30,550.46	2,003,225.17	-	2,003,225.17	-	6457.10%	-100.00%	固定资产清理增加	
罚没收入	-	-	-	-	-				
其他	1,407,771.94	164,868.00	1,817,017.00	1,981,885.00	-	40.78%	-100.00%		
合 计	1,595,074.26	2,285,466.43	1,817,017.00	4,102,483.43	193,376.00	157.20%	-95.29%		
二、营业外支出				-					
固定资产清理损失	10,063,980.65	2,560,904.84	-	2,560,904.84	-	-74.55%	-100.00%	报废固定资产增加	
罚款		-	-	-	-				
捐赠	512,000.00	512,000.00	-	512,000.00	-	0.00%	-100.00%		
其他	1,722,229.77	408,425.49	152,395.64	560,821.13		-67.44%	-100.00%		
合 计	12,298,210.42	3,481,330.33	152,395.64	3,633,725.97	-	-70.45%	-100.00%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

附表二、9

合并所得税费用预测表

预测期间：2011年度、2012年度

编制单位：山东蓝帆化工有限公司

单位：人民币元

项目	2010年度实际数	2011年度预测数			2012年度预测数	2011年比2010年增减率	2012年比2011年增减率	2011年增减变动原因	2012年增减变动原因
		1—9月已审实现数	10—12月预测数	2011年度合计					
当期所得税费用	32,955,542.27	12,588,230.84	3,891,106.27	16,479,337.11	20,970,658.31	-50.00%	27.25%	利润降低	利润增加
递延所得税费用	594,206.43	101,799.47	11,317.61	113,117.08	-300,000.00	-80.96%	-365.21%		
合计	33,549,748.70	12,690,030.31	3,902,423.88	16,592,454.19	20,670,658.31	-50.54%	24.58%		

企业法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：

山东蓝帆化工有限公司

2011 年度、2012 年度盈利预测附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

重要提示: 山东蓝帆化工有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的, 但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本公司编制的 2011 年度、2012 年度盈利预测是根据 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月期间经大信会计师事务所有限公司审计的实际经营业绩为基础, 结合本公司 2011 年度、2012 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料, 并遵循谨慎性原则而编制。本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定, 会计处理方法的选用与本公司目前所采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、基本假设

本公司盈利预测报告基于以下重要假设:

- 1、公司所遵循的国家现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重
大变化;
- 2、公司所处地区社会、政治、经济环境不发生重
大变化;
- 3、公司所属行业及市场状况不发生重
大变化;
- 4、公司 2011 年度及以后年度均能持续经营;
- 5、国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率无重大变动, 外汇汇率的适度波动符合国
家宏观调控目标, 预期不会给公司经营活动造成重大不利影响;
- 6、公司所遵循的税法、税收政策和适用税率如现时状况不发生重
大变化;
- 7、公司重要经营计划及财务预算能够完成, 各项重要业务的预定目标能够实现;
- 8、公司的法人主体及相关的组织机构和会计主体不发生重
大变化;
- 9、公司高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重
大不利影响;

- 10、 公司生产经营所需的材料价格及开发产品的市场价格不会发生重大变动，且不会发生资源短缺的现象；
- 11、 公司核心资产及技术的预期使用方式未发生重大变化，不因不可预期的重大技术进步而面临减值或淘汰；
- 12、 公司经营将不会因重大劳资争议蒙受不利影响
- 13、 公司将不会因重大或有事项、重大纠纷和诉讼蒙受不利影响；
- 14、 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、盈利预测表

(一) 山东蓝帆化工有限公司 2011 年度、2010 年度合并盈利预测表（详见附表一）

(二) 盈利预测表附表包括：1. 合并营业收入、成本和毛利预测表；2. 合并营业税金及附加预测表；3. 合并销售费用预测表；4. 合并管理费用预测表；5. 合并财务费用预测表；6. 合并投资收益预测表；7. 合并营业外收支预测表；8. 合并所得税费用预测表。（详见附表二）

四、盈利预测编制说明

(一) 公司基本情况

山东蓝帆化工有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名淄博蓝帆化工有限公司，公司初始注册资本为 1,500 万元，系由淄博新鹏伦投资有限公司（以下简称“新鹏伦投资”）以货币资金出资 1,275 万元、山东齐鲁增塑剂股份有限公司（以下简称“齐鲁增塑剂”）以货币资金出资 225 万元设立的有限责任公司。公司设立出资经淄博科信会计师事务所审验，并于 2003 年 4 月 14 日出具淄科信所验字（2003）第 12 号《验资报告》。2003 年 4 月 29 日，公司取得淄博市工商局颁发的注册号为 3703002804688 的《企业法人营业执照》。

2004 年 11 月 5 日，公司股东会同意新鹏伦投资以货币资金对公司增资 750 万元，本次增资业经山东仲泰有限责任会计师事务所审验，并于 2004 年 11 月 5 日出具了鲁仲泰会师验字（2004）第 726 号《验资报告》。增资后，公司注册资本变更为 2,250 万元，其中新鹏伦投资出资 2,025 万元，占比 90%；齐鲁增塑剂出资 225 万元，占比 10%。

2004 年 11 月 20 日，公司股东会同意香港中轩投资有限公司（以下简称“香港中轩”）以货币资金对公司增资 750 万元。2004 年 12 月 8 日，淄博市对外贸易经济合作局出具淄外经

贸外资准字 [2004] 123 号《关于淄博蓝帆化工有限公司股权并购的批复》，同意香港中轩以折合 750 万人民币的外汇对公司增资，公司变更为鲁港合资经营企业。同日，公司取得淄博市对外贸易经济合作局商外资鲁府淄 [2004] 3430 号《中华人民共和国港澳侨投资企业批准证书》。本次增资由山东仲泰有限责任会计师事务所于 2005 年 1 月 18 日出具鲁仲泰会师验字（2005）第 58 号《验资报告》予以验证。本次增资完成后，公司注册资本变更为 3,000 万元，其中新鹏伦投资货币出资 2,025 万元，占比 67.50%；齐鲁增塑剂出资 225 万元，占比 7.50%，香港中轩货币出资 750 万元，占比 25%。

2005 年 6 月 13 日，公司开董事会同意齐鲁增塑剂将所持公司股权 225 万元全部转让给新鹏伦投资。此次股权变更后，新鹏伦投资和香港中轩出资分别占公司注册资本的 75%和 25%。

2006 年 4 月 4 日，新鹏伦投资更名为淄博蓝帆投资有限公司；2006 年 12 月 4 日，淄博蓝帆投资有限公司更名为淄博蓝帆集团有限公司；2007 年 10 月 26 日，淄博蓝帆集团有限公司体更名为淄博蓝帆集团股份有限公司。

2008 年 10 月 23 日，公司董事会同意将公司 2007 年度利润中的 2,000 万元转增为注册资本。此次未分配利润转增注册资本经淄博晨光有限责任会计师事务所审验，并于 2008 年 12 月 4 日出具淄晨会字（2008）第 126 号《验资报告》。转增后，公司注册资本变更为 5,000 万元，2008 年 12 月 12 日，公司进行了工商变更登记。

2009 年 5 月 20 日，淄博蓝帆集团股份有限公司更名为蓝帆集团股份有限公司（以下简称“蓝帆集团”）。

2009 年 6 月，公司名称变更为山东蓝帆化工有限公司。

2011 年 8 月 2 日，公司董事会同意香港中轩以折合人民币 1,250 万元的美元、蓝帆集团以人民币 3,750 万元对公司增资 5,000 万元。淄博晨光有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并于 2011 年 9 月 14 日出具淄晨会字（2011）第 171 号《验资报告》。本次增资后，公司注册资本变更为 10,000 万元，其中蓝帆集团出资 7,500 万元，占比 75%；香港中轩出资 2,500 万元，占比 25%。2011 年 9 月 16 日，公司进行了工商登记变更。

公司营业执照注册号：370000400005190；

公司注册地址：山东省淄博市齐鲁化学工业区内；

公司经营范围：生产、销售邻苯二甲酸二异丁酯、己二酸二辛酯、对苯二甲酸二辛酯、癸二酸二辛酯、工业邻苯二甲酸二丁酯、乙酰基柠檬酸三丁酯、偏苯三酸三辛酯、邻苯二甲

酸二辛酯、邻苯二甲酸二异壬酯，从事邻二甲苯、邻苯二甲酸酐、辛醇的国内批发业务。

(二) 重要会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，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。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(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，合并成本为购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。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。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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。购买方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。

5. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司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；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

6. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，

计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

8. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

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（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，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，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如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；如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，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量

现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

9. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款账面余额 500 万元、其他应收款 100 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按应收款项余额的账龄计提。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1：按账龄组合	按账龄状态	采用账龄分析法
组合 2：按其他组合	同一母公司范围内的公司	经测试未发生减值，不需计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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 至 2 年	10	10

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

10. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物采用一次摊销法，低值易耗品采用分次摊销法摊销。

11. 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

②. 参与被投资单位的政策制定过程；

③. 向被投资单位派出管理人员；

④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减

值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

12. 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 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) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20—40	5	6.33—2.37
机器设备	10—15	5	9.50—6.33
运输设备	5—10	5	19.00—9.50
其他设备	5—10	5	19.00—9.50

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协

议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象

时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

14. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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。

(2) 资本化金额计算方法

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。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括手模座、导热油、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

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。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

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。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

19. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①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，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非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。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

21. 主要会计政策变更、会计估计变更、会计差错更正的说明

无

(三) 税项

主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%
营业税	当期应纳税额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、1%
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	12.50%、25%

(1) 增值税

本公司及其子公司均系增值税一般纳税人，产品和材料销售均执行 17% 的增值税税率，增值税按销项税扣除当期允许抵扣的进项税后的差额缴纳。

(2) 城市维护建设税、教育费附加

根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35 号）决定，自 2010 年 12 月 1 日起，对外商投资企业、外国企业及外籍个人（以

下简称外资企业)征收城市维护建设税和教育费附加。财政部 国家税务总局《关于对外资企业征收城市维护建设税和教育费附加有关问题的通知》财税[2010]103号规定:“对外资企业2010年12月1日(含)之后发生纳税义务的增值税、消费税、营业税(以下简称“三税”)征收城市维护建设税和教育费附加;对外资企业2010年12月1日之前发生纳税义务的“三税”,不征收城市维护建设税和教育费附加。”

本公司子公司山东齐鲁增塑剂股份有限公司(以下简称“齐鲁增塑剂”)分别按照流转税额的7%、3%计算缴纳城市维护建设税、教育费附加。

本公司子公司上海蓝帆化工有限公司(以下简称“上海蓝帆化工”)分别按照流转税额的1%、3%计算缴纳城市维护建设税、教育费附加。

(3) 地方教育附加

根据财政部《关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》财综[2010]98号和山东省人民政府《关于调整地方教育费附加征收范围和标准有关问题的通知》鲁政字[2010]307号文,自2010年12月1日起,按照增值税、营业税和消费税实际缴纳额的2%计算缴纳地方教育附加。

(4) 企业所得税

本公司系中外合资企业,享受二免三减半的所得税优惠,2009年为减半期最后一年,执行12.50%的所得税税率,2010年、2011年1-9月公司执行25%的所得税税率。

子公司齐鲁增塑剂、上海蓝帆化工报告期内均适用25%的所得税税率。

(四) 企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》及相关规定的要求编制,合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司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;对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该企业合并于合并当期的年初已经发生,从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成

果和现金流量纳入合并财务报表。

子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上海蓝帆化工有限公司	有限公司	上海市奉贤区	商业	2,000.00	化工原料、建筑材料等产品的零售、批发等业务	100	100	是
山东齐鲁增塑剂股份有限公司	有限公司	淄博市临淄区	制造业	5,043.67	生产销售增塑剂系列产品	89.94	89.94	是

(五) 盈利预测编制的方法

本公司以 2009 年、2010 年、2011 年 1-9 月经大信会计师事务所有限公司审计的本公司合并财务报表反映的经营业绩为基础，根据国家的宏观经济政策、外汇政策，分析了本公司及蓝帆化工面临的市场环境，结合本公司 2011 年度、2012 年度生产计划、销售计划、投资计划、融资计划、已经签订的销售合同及其他有关资料等，本着求实、稳健的原则，编制了 2011 年度、2012 年度盈利预测报告。

五、盈利预测表主要项目的说明

1. 营业收入

公司营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的。其中销售量是依据以前实际销售量的历史资料，结合预测期间合同签订情况、生产经营计划和已实现销售量，同时考虑到预测期间销售量的变动趋势进行的预测；销售价格是依据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略进行的预测。

营业收入 2011 年度预测数为 3,907,390,868.49 元，较 2010 年度增加 143,016,234.06 元，增幅为 3.80%，2012 年度预测数为 4,707,079,619.91 元，较 2011 年度增加 799,688,751.42 元，增幅为 20.47%。2011 年营业收入增长的主要原因是销量增加所致，2012 年营业收入较 2011 年大幅增长的主要原因是公司年产 15 万吨丁辛醇项目预计于 2012 年年中建成并投产，作为生产增塑剂的主要原材料，近几年国内供应量明显不足，影响了公司增塑剂的产能，公司 15 万吨丁辛醇项目投产后，将解决原材料供应不足的问题，充分释放公司增塑剂产能，同时将提高公司产品的盈利能力。

2. 营业成本

营业成本是依据单位产品生产成本和预测销售量预测的。单位产品生产成本的预测是根据前三年实际成本水平并结合以前年度的毛利率水平，考虑到预测期间直接材料、直接人工、专用工装、燃料动力及制造费用的变化趋势，进行分析后加以确定的。其中直接材料主要依据产品单耗历史成本资料及材料市场价格变动进行预测；直接人工主要依据生产人员编制计划和工资增长计划进行预测；制造费用中生产管理人员工资及福利费根据生产管理人员编制和工资增长计划进行预测，折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测，其他费用依据历史资料及变动趋势进行预测。

营业成本 2011 年度预测数为 3,728,569,045.32 元，较 2010 年度增加 178,521,744.92 元，增幅为 5.03%，2012 年度预测数为 4,473,039,513.79 元，较 2011 年度增加 744,470,468.47 元，增幅为 19.97%。2011 年营业成本增长的主要原因是销量增加所致，2012 年营业成本增长的主要原因是公司预计 15 万吨丁辛醇项目在 2012 年年中投产后，解决增塑剂原材料供应问题，释放增塑剂产能，增加产品销售量，从而导致营业成本的增加。

3. 营业税金及附加

2011 年度、2012 年度营业税金及附加预测数是依据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测。

营业税金及附加 2011 年度预测数为 5,036,589.92 元，较 2010 年度增加 2,279,316.28 元，增幅为 82.67%。2012 年度预测数为 3,817,001.00 元，较 2011 年度减少 1,219,588.92 元，降幅为 24.21%。2011 年营业税金及附加增加的主要原因是销售收入增长，应交增值税增加导致相关附加税金增加所致，2012 年营业税金及附加减少的主要原因是，2012 年公司丁辛醇项目预计投入 13 亿元，购进相关设备均能够抵扣进项税，预计公司 2012 年应交增值税减少，导致 2012 年营业税金及附加减少。

4. 销售费用

公司销售费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售人员工资及工资性费用根据人员编制和工资增长计划进行预测；差旅费、业务招待费、广告费、销售服务费、运输费、保险费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

销售费用 2011 年度预测数为 35,529,716.02 元，较 2010 年度增加 1,341,121.03 元，增幅为 3.92%，2012 年度预测数为 42,260,561.09 元，较 2011 年度增加 6,730,845.07 元，增幅为 18.94%。销售费用 2011 年增长的原因是运输费用的增长，2012 年增加的主要原因系公司销售规模进一步扩大，但由于受铁路运力的影响，2012 年预计减少铁路运输费用，改用海

运方式，同时对于零星客户将改由客户自行承担运输费用，因此运输费用的增幅小于收入增幅。

5. 管理费用

公司管理费是依据公司前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2011 年度预测数为 38,924,792.94 元，较 2010 年度增加 9,856,343.35 元，增幅为 33.91%，2012 年度预测数为 67,184,773.13 元，较 2011 年度增加 28,259,980.19 元，增幅为 72.60%。管理费用 2011 年增长的原因是工资性费用的增长，2012 年增加的主要原因系工资性费用的增长以及预计购入国际先进专用生产技术，相关非专利技术摊销的增加所致。

6. 财务费用

财务费用是根据公司的销售计划、资金计划、银行借款计划进行预测。

财务费用 2011 年度预测数为 32,848,413.31 元，较 2010 年度增加 14,469,777.09 元，增幅为 78.73%，2012 年度预测数为 34,522,609.27 元，较 2011 年度增加 1,674,195.96 元，增幅为 5.10%。2011 年度财务费用增加的主要原因是借款和票据贴现利息的增加所致，2012 年度财务费用增加的主要原因是借款利息增加所致。

7. 资产减值损失

资产减值损失 2011 年度预测数为 2,070,335.48 元，较 2010 年度增加 982,666.77 元，增幅为 90.35%，增加的主要原因是随着销售收入的增长，应收账款有一定幅度的增加，导致坏账损失的增加所致。2012 年根据公司的收入增长规模和公司历年来对应收账款的信用政策，公司预计 2012 年的资产减值损失 1,500,000.00 元，较 2011 年减少 570,335.48 元，降幅为 27.55%，减少的主要原因是公司在 2012 年除对部分信用较好的常年客户适当增加赊销外，其余客户均按现有预收货款销售政策执行。

8. 投资收益

投资收益 2011 年度预测数为 4,367,368.11 元，较 2010 年度增加 4,279,314.16 元，增幅为 4859.88%，投资收益 2011 年增加的原因是 2011 年 1-9 月实际收到被投资单位实际分回红利所致，2012 年度投资收益预测数为-180,000.00 元，主要原因系公司投资的齐鲁现代物流公司尚不能开展经营，预计亏损与 2011 年持平，公司按持股比例确认投资损益。

9. 营业外收入和营业外支出

由于营业外收入和营业外支出具有偶然性及不确定性，根据谨慎性原则，预测 2011 年度的营业外收入为 4,102,483.43 元、营业外支出为 3,633,725.97 元。2012 年度营业外收入为 193,376.00 元，主要系上海蓝帆根据与当地政府签订协议，按照当年应交税金的比例预计的奖励收入。

10. 所得税费用

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的所得税率计算的。

所得税费用 2011 年度预测数为 16,592,454.19 元，比 2010 年度减少 16,957,294.51 元，降幅为 50.54%，2012 年度预测数为 20,670,658.31 元，比 2011 年度增加 4,078,204.12 元，增幅为 24.58%。2011 年度所得税费用较 2010 年减少的主要原因是 2011 年度利润下滑，应纳的得税额减少所致，2012 年度所得税费用较 2011 年增加的主要原因是预计 2012 年利润增加所致。

六、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

政策风险：公司盈利预测系建立在盈利预测基本假设基础之上，基本假设的任何重大改变均将对盈利预测结果产生影响，如国家对化工行业的政策支持、人民币升值和外部融资利率政策等外部环境变化，均会对盈利预测结果产生影响。

市场风险：公司属于石化行业下游，因此公司预测期内主要市场风险集中国际原油价格、原材料价格的波动上，同时国际经济形势的变化对公司经营也有较大影响。

（二）公司对策

针对上述问题，本公司将相应采取如下措施：

1、针对政策风险，公司将加强收集国内外有关政策信息，加强对国家有关政策、方针的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对盈利预测结果的影响。

2、针对市场风险，公司将根据国际原油价格的变化，及时调整原材料库存，以将原材料价格波动对公司的影响降到最低程度。

山东蓝帆化工有限公司

2011 年 12 月 31 日