（上接D22版）

2.2004年11月，增资至3,000万元，变更为中外合资企业

2004年11月20日，蓝帆化工召开股东会会议，同意公司注册资本由2,250万元增加到3,000万元，其中新增资本750万元，由香港中轩以等值的美元认购，公司相应变更为中外合资企业，新鹏伦和齐鲁增塑剂放弃此次增资认购。同日，新鹏伦、齐鲁增塑剂和香港中轩签署了《淄博蓝帆化工有限公司增资认购协议》、《中外合资经营企业合同》和《中外合资经营企业章程》。山东仲泰有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具鲁仲泰会师验字〔2005〕第58号《验资报告》。2004年12月8日，淄博市对外贸易经济合作局签发了淄外经贸外资准字〔2004〕123号文件《关于淄博蓝帆化工有限公司股权并购的批复》，同意香港中轩协议购买蓝帆化工增资，批准增资认购协议生效，并随文颁发了山东省人民政府签发的编号为商外资鲁府淄字〔2004〕3430号的《中华人民共和国合港澳侨投资企业批准证书》。2004年12月21日取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号为企合鲁淄总字第002159号。本次增资后蓝帆化工的股东为新鹏伦、齐鲁增塑剂、香港中轩，其出资分别占注册资本的67.50%、7.50%和25.00%。

本次增资后，蓝帆化工股权结构如下：

金额：万元

股东名称	出资额	出资比例
新鹏伦	2025.00	67.50%
香港中轩	750.00	25.00%
齐鲁增塑剂	225.00	7.50%
合计	3,000.00	100.00%

3.2005年6月，股权转让

2005年6月13日，蓝帆化工召开董事会会议，审议通过了《关于投资者股权变更的决议》，同意齐鲁增塑剂将所持的蓝帆化工股权225万股全部转让给新鹏伦。外方股东香港中轩放弃本次股权转让的优先受让权。

2005年6月27日，淄博市对外经济贸易合作局签发了淄外经贸外资字〔2005〕77号文件《关于淄博蓝帆化工有限公司股权变更的批复》，同意上述股权变更事项，并随文换发编号为商外资鲁府淄字〔2004〕3430号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。蓝帆化工合资合同、章程做出相应修改。2005年6月29日，蓝帆化工取得变更后的《企业法人营业执照》，此次股权变更后，蓝帆化工的股东变更为新鹏伦和香港中轩，其出资分别占蓝帆化工注册资本的75.00%和25.00%。

本次股权转让后，蓝帆化工股权结构变更如下：

金额：万元

股东名称	出资额	出资比例
新鹏伦	2,250.00	75.00%
香港中轩	750.00	25.00%
合计	3,000.00	100.00%

4.2008年12月，增资至5,000万元

2008年10月23日，蓝帆化工召开董事会会议，同意将公司2007年度利润中的2,000万元转增注册资本，转增完成后公司注册资本变更为5,000万元。2008年11月18日山东省对外贸易经济合作厅签发了鲁外经贸外资字〔2008〕1029号《关于同意淄博蓝帆化工有限公司增资及经营范围变更的批复》，同意本次利润转增资本，并换发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。蓝帆化工合资合同、章程做出相应修改。淄博晨光有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具淄晨会字〔2008〕第126号《验资报告》。2008年12月12日，蓝帆化工取得变更后的《企业法人营业执照》。此次转增资本后，蓝帆化工股东的股权比例不变，股东分别为新鹏伦和香港中轩，占注册资本比例分别为75.00%和25.00%。

本次增资后，蓝帆化工股权结构如下：

金额：万元

股东名称	出资额	出资比例
新鹏伦	3,750.00	75.00%
香港中轩	1,250.00	25.00%
合计	5,000.00	100.00%

5.2011年9月，增资至10,000万元

2011年8月2日，蓝帆化工召开董事会会议，同意将公司注册资本增加至10,000万元，其中香港中轩以折合人民币1,250万元的美元认购，蓝帆集团（新鹏伦投资有限公司于2009年5月20日名称变更为蓝帆集团股份有限公司）以人民币3,750万元认购。2011年8月24日，淄博市商务局出具《关于同意山东蓝帆化工有限公司增资的批复》（淄商务外资字〔2011〕101号），淄博晨光有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具淄晨会字〔2011〕第171号《验资报告》。2011年9月16日，取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，蓝帆化工股权结构如下：

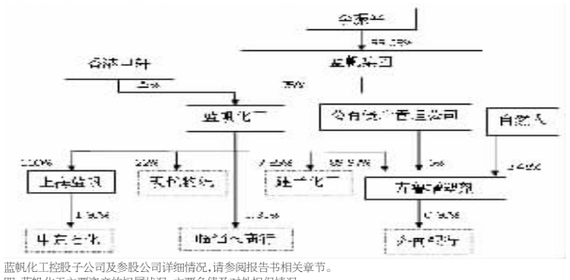
金额：万元

股东名称	出资额	出资比例
蓝帆集团	7,500.00	75.00%
香港中轩	2,500.00	25.00%
合计	10,000.00	100.00%

2011年10月至今，蓝帆化工股权未发生变化。

三、蓝帆化工股权及控制关系

截至报告书签署日，蓝帆化工的股权结构及控制关系如下图：



蓝帆化工控股子公司及参股公司详细情况，请参阅报告书相关章节。

四、蓝帆化工主要资产的权属状况、主要负债及对外担保情况

（一）蓝帆化工主要资产权属情况

根据大信会计师出具的大信审字〔2011〕第3-0310号《审计报告》，蓝帆化工最近一期末主要资产情况如下：

1.货币资金

截至2011年9月30日，蓝帆化工货币资金余额为72,054.94万元，占资产总额的42.53%。蓝帆化工货币资金期末情况如下：

金额：万元人民币外币

项目	2011.9.30			2010.12.31		
	外币	折算率	人民币	外币	折算率	人民币
现金：	-	-	13.65	-	-	2.88
其中：人民币	-	-	3.19	-	-	2.23
美元	0.09	1:6.3549	0.57	0.09	1:6.6227	0.59
英镑	0.99	1:9.9270	9.83	-	-	-
港币	0.07	1:0.8154	0.06	0.07	1:0.8509	0.06
银行存款：	-	-	26,869.74	-	-	25,958.86
其中：人民币	-	-	24,589.18	-	-	24,310.49
美元	358.87	1:6.3549	2,280.56	248.90	1:6.6227	1,648.37
其他货币资金：	-	-	45,171.55	-	-	12,772.53
其中：人民币	-	-	45,171.55	-	-	12,772.53
合计	-	-	72,054.94	-	-	38,734.28

2.预付账款

截至2011年9月30日，蓝帆化工预付账款如下：

金额：万元

账龄	2011.9.30		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	21,981.75	99.81%	12,290.88	99.79%
1-2年	18.48	0.08%	5.23	0.04%
2-3年	20.19	0.09%	19.95	0.16%
3年以上	2.99	0.01%	0.79	0.01%
合计	22,023.41	100.00%	12,316.86	100.00%

蓝帆化工预付账款期末余额较大，主要为在建15万吨丁辛醇项目及相关技术改造项目预付款项及购买原材料的预付款项。期末无账龄超过1年且金额重大的预付款项。

3.其他应收款

蓝帆化工报告期末其他应收账款余额较大，主要为应收蓝帆集团及其关联方共计17,419.11万元，应收临淄区公有资产公司530万元。2011年12月13日，上述关联方已将欠款还清。

4.存货

截至2011年9月30日，蓝帆化工存货为19,628.43万元，存货具体情况如下：

金额：万元

项目	2011.9.30.		2010.12.31.	
	金额	存货跌价准备	金额	存货跌价准备
原材料	11,189.24	6.00	9,184.62	-
包装物	4.34	-	2.25	-
低值易耗品	12.17	-	11.43	-
库存商品	6,436.05	69.31	6,677.51	45.88
发出商品	1,986.63	-	2,240.17	-
合计	19,628.43	75.31	18,115.98	45.88

报告期末，蓝帆化工所持存货均为生产经营所需。

5.长期股权投资

截至2011年9月30日，蓝帆化工拥有的对外长期股权投资为4,924.16万元，股权具体持有情况如下：

金额：万元

被投资单位	核算方法	投资成本	2010.12.31	增减变动	2011.9.30	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备
山东建兰化工股份有限公司	成本法	1,000.00	1,000.00		1,000.00	7.35%	7.35%	
山东临淄农村商业银行	成本法	950.00	950.00		950.00	1.81%	1.81%	
齐商银行	成本法	300.00	300.00		300.00	0.23%	0.23%	
齐鲁现代物流有限公司	权益法	440.00	414.57	1,742.74	2,157.31	22.00%	22.00%	
张家港中东石化有限公司	成本法	516.86	516.86		516.86	1.30%	1.30%	503.16
合 计		3,206.86	3,181.43	1,742.74	4,924.16	-	-	503.16

2011年5月18日蓝帆化工向齐鲁现代物流认缴第二期出资1,760万元。由于中东石化经营长期处于亏损状态，且在当前石化产品价格较高的情况下未发现有能够转好的情形，为保持谨慎，因此会计师按中东石化期末所有者权益中上海蓝帆享有的权益对其计提减值准备。本次重组完成后，上市公司拟加强对参股公司的投资管理，以减少损失。

6.固定资产

截至2011年9月30日，蓝帆化工拥有固定资产原值为38,119.05万元，净值为16,119.84万元，综合成新率为42.29%。具体情况如下：

金额：万元

项目	原值	累计折旧	账面净值	账面价值	成新率
房屋及建筑物	3,517.37	1,926.34	1,591.02	1,591.02	45.23%
机器设备	32,425.39	18,534.53	13,890.86	13,890.86	42.84%
运输设备	652.42	429.11	223.32	223.32	34.23%
其他	1,523.87	1,109.22	414.65	414.65	27.21%
合计	38,119.05	21,999.20	16,119.84	16,119.84	42.29%

①）房屋及建筑物

1）已有产权证书的房屋建筑物

截至2011年9月30日，蓝帆化工及其子公司现拥有房屋建筑物3处，详细情况见下表：

房产证号	建筑面积（㎡）	用途	地点	取得日期	所有者	他项权利
淄博市房权证临淄区字第07-0000724号	299.46	出租	临淄区齐城生活区1号	1999.6.30	齐鲁增塑剂	无
淄博市房权证临淄区字第07-0000726号	1,349.14	出租	临淄区东王生活区	1991.7.1	齐鲁增塑剂	无
淄博市房权证临淄区字第07-0000786号	1,880.97	出租	临淄区管仲路	1993.11.1	齐鲁增塑剂	无

上述房产由于位于取得时间较早，仅为整栋建筑的一层，故一直未取得土地使用权证。且上述房产均位于临淄居民生活区，只用于出租，未用于齐鲁增塑剂生产经营。因此，上述房产虽未取得土地使用权证，但对齐鲁增塑剂的日常生产经营不构成重大影响。

2）尚分房屋建筑物未取得产权证书

截至本报告签署日，除子公司齐鲁增塑剂三处房产取得房屋产权证外，蓝帆化工及子公司的其他房产均未取得房屋产权证。

对于蓝帆化工及子公司的生产经营用房产，淄博市建设工程质量协会工程质量咨询鉴定委员会已完成工程施工质量技术鉴定，相关产权证书正在办理中。具体情况如下：

名称	地点	建筑面积（㎡）	用途	所有者
综合楼	齐鲁石化公司乙烯路208号	3,516.28	生产	齐鲁增塑剂
仓储装桶站	齐鲁石化公司乙烯路208号	1,168.29	生产	齐鲁增塑剂
2万吨苯酐综合楼	齐鲁石化公司乙烯路208号	589.13	生产	齐鲁增塑剂
综合生产楼	齐鲁石化公司乙烯路208号	2,266.82	生产	齐鲁增塑剂
食堂	齐鲁石化公司乙烯路208号	861.66	后勤	齐鲁增塑剂
综合办公楼	雪宫办事处堠皋居委会	1,110.58	办公	齐鲁增塑剂
综合办公楼扩建	雪宫办事处堠皋居委会	675.02	办公	齐鲁增塑剂
4万吨苯酐综合楼	临淄区乙烯北路北	1,648.28	生产	蓝帆化工
东办公楼	临淄区齐鲁化工区乙烯北路北	543.42	办公	蓝帆化工

对于上述尚未办理产权的房屋建筑物，蓝帆集团承诺：“本次重组获得中国证监会批准后，若因上述房产未能获得产权证书而给上市公司带来损失、支出及费用的，承诺人将对该部分支出及费用承担偿付责任，且在承担后不向蓝帆股份追偿，保证蓝帆股份不会因此遭受任何损失。”

②）主要生产设备

截至2011年9月30日，蓝帆化工合法拥有的主要生产设备如下：

序号	设备名称	数量	设备原值（万元）	设备净值（万元）	使用单位	是否抵押
1	2万吨DIBP装置	1套	101.78	81.08	蓝帆化工	否
2	2万吨DBP装置	1套	2,670.83	1,548.16	蓝帆化工	否
3	1万吨多品种装置注	1套	2,809.42	2,300.58	蓝帆化工	否
4	4千吨生产装置	1套	693.45	414.08	蓝帆化工	否
5	7500吨改造装置	1套	476.81	311.65	蓝帆化工	否
6	9千吨LF-30	1套	260.96	227.62	蓝帆化工	否
7	污水处理设备	1套	166.27	157.91	蓝帆化工	否
8	DOP生产装置	1套	5,288.76	1,123.85	齐鲁增塑剂	否
9	中试装置	1套	273.74	30.25	齐鲁增塑剂	否
10	4万吨苯酐生产装置	1套	10,717.09	4,120.77	齐鲁增塑剂	否
11	2万吨苯酐生产装置	1套	5,186.48	540.15	齐鲁增塑剂	否
12	DINP生产装置	1套	2,676.13	2,022.19	齐鲁增塑剂	否
13	DOTP生产装置	1套	1,024.75	933.66	齐鲁增塑剂	否
合计			32,346.47	13,811.95		

注：多品种装置可生产ATBC、DOA、DOS等增塑剂

7.无形资产

蓝帆化工及其子公司拥有的无形资产主要为土地使用权、商标、专利。

①）土地使用权

截至2011年9月30日，蓝帆化工及其子公司拥有土地7宗，具体如下：

土地证号	坐落	取得方式	土地用途	终止日期	面积（㎡）	单位	他项权利
淄国用2011第E00032号	临淄区维六路南	出让	工业	2056.12.23	20,483.57	蓝帆化工	抵押
淄国用2011第E05000号	齐鲁化工区乙烯北路北	出让	工业	2056.12.23	33,529.80	蓝帆化工	抵押
淄国用2007第E05744号	齐鲁化工区乙烯北路北	出让	工业	2056.12.23	4,006.00	蓝帆化工	无
淄国用2011第E05001号	齐鲁化工区乙烯北路北	出让	工业	2056.12.23	42,731.00	蓝帆化工	抵押
淄国用2007第A04823号	齐鲁石化公司乙烯路208号	出让	工业	2051.3.4	39,628.10	齐鲁增塑剂	无
淄国用2000第E00036号	雪宫办事处堠皋居委会	出让	工业	2027.4.28	32,508.37	齐鲁增塑剂	无
淄国用2001第E00262号	一诺路（原迎宾路）以东、研究院北	出让	工业	2015.6.12	24,397.50	齐鲁增塑剂	无

2011年11月14日，蓝帆化工以持有的临淄区维六路南1宗土地（土地证号为淄国用2011第E00032号）、齐鲁化工区乙烯北路北2宗土地（土地证号分别为淄国用2011第E05000号、淄国用2011第E05001号）为其与中国银行淄博临淄支行签订的2011年淄中临字100号金额为9亿元，期限为72个月的长期固定资产借款合同提供抵押担保（编号：2011年淄中临抵字100号）。除上述抵押担保为，蓝帆化工及其子公司持有的其他土地未设置他项权利。

②）商标

2011年11月1日，蓝帆集团与蓝帆化工签订《商标转让协议》，约定蓝帆集团将其持有的3567342、4335487号注册商标无偿转让给蓝帆化工。2011年12月21日，国家工商行政管理总局商标局针对上述转让申请受理通知书。

序号	注册号	商标	有效期限及类别	权利期限
1	[illegible]	蓝帆	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	蓝帆	[illegible]	[illegible]

③）专利权

截至报告书签署日，蓝帆化工拥有1项发明专利，详细情况如下：

序号	名称	申请日期	专利号	授权公告日
1	增塑剂生产中的高温中和方法	2009-4-24	ZL 2009 1 0020589.0	2012-1-11

此外，蓝帆化工有4项发明专利申请正在审核过程中，具体情况及法律状态如下：

序号	名称	申请日期	专利类型	法律状态	申请号	申请人
1	增塑剂生产酯化工序中催化剂氧化亚锡的使用方法	2009-4-24	发明专利	进入实质审查	200910020588.6	蓝帆化工
2	偏苯三酸三辛酯纯度的测定方法	2009-4-24	发明专利	进入实质审查	200910020591.8	蓝帆化工
3	20万吨/年增塑剂装置酯化工序的改进方法	2009-4-24	发明专利	进入实质审查	200910020590.3	蓝帆化工
4	乙酰柠檬酸三丁酯的半连续化生产工艺	2009-4-24	发明专利	进入实质审查	200910020587.1	蓝帆化工

除上述在申请发明专利外，蓝帆化工还拥有1项专利独占许可，2007年7月30日，蓝帆化工与南京工业大学签订专利实施许可合同。南京工业大学作为发明专利（专利名称：一种合成均苯四甲酸四异辛酯的固体酸催化剂制备及应用，专利号：ZL200410064694.1，专利到期日2024年9月20日）的专利权人，允许蓝帆化工独占许可使用该专利，许可到期日为2013年12月30日，使用费为6万元，南京工业大学同时为蓝帆化工提供为实施该专利而必须的工艺流程文件用于制造该专利产品并提供实施该专利所涉及的技术秘密及其他技术；许可方和被许可方在许可有效期内均不得将技术秘密泄漏给双方以外的任何第三方。④）蓝帆化工所获业务许可情况

蓝帆化工下属子公司持有经营许可具体如下表：

序号	公司名称	许可类型	登记编号	许可到期日	核发部门
1	上海蓝帆	危险品经营许可证	沪安监管经（乙）字〔2009〕000178	2012.3.4	上海市安全生产监督管理局
2	蓝帆化工	危险品经营许可证	鲁淄安监经（乙）字〔2009〕000649	2012.8.9	淄博市安全生产监督管理局
3	蓝帆化工	危险化学品生产单位登记证	370312618	2014.5.4	山东省危险化学品等级注册办公室
4	蓝帆化工	监控化学品生产企业产品核准证书	HW37C（041）	2013.1.21	淄博市化工行业管理办公室
5	蓝帆化工	安全生产许可	（鲁）WH安许证字〔2009〕030612	2012.3.19	山东省安全生产监督管理局
6	齐鲁增塑剂	全国工业产品生产许可证	（鲁）XK13-012-00004	2016.5.10	山东省质量技术监督局
7	齐鲁增塑剂	安全生产许可	（鲁）WH安许证字〔2011〕030092	2014.7.7	山东省安全生产监督管理局
8	齐鲁增塑剂	危险化学品生产单位登记证	370312619	2014.5.4	山东省危险化学品等级注册办公室

上海蓝帆危险品经营许可证已申请办，相关审批手续正在办理中。

（二）主要负债情况

截至2011年9月30日，蓝帆化工合并报表的负债总额为135,516.36万元，其中流动负债132,516.36万元，非流动负债3,000万元。蓝帆化工期末短期借款余额为106,741.33万元，长期借款为3,000万元。截至2011年9月30日，蓝帆化工合并报表的负债情况具体如下：

金额：万元

项目	2011.9.30	占负债总额比重
流动负债：		
短期借款	106,741.33	78.77%
应付票据	4,383.75	3.23%
应付账款	12,090.64	8.92%
预收款项	5,962.59	4.40%
应付职工薪酬	45.08	0.03%
应交税费	-267.69	-0.20%
应付利息	370.98	0.27%
应付股利	208.13	0.15%
其他应付款	2,981.56	2.20%
流动负债合计	132,516.36	97.79%
非流动负债：	-	-
长期借款	3,000.00	2.21%
非流动负债合计	3,000.00	2.21%
负债合计	135,516.36	100.00%

1.银行借款

截至2011年9月30日，蓝帆化工的银行借款情况如下：

金额：万元

项目	2011.9.30	占负债总额的比例
短期借款	106,741.33	78.77%
其中：质押借款	28,991.33	21.39%
保证借款	77,750.00	57.37%
长期借款	3,000.00	2.21%
其中：保证借款	3,000.00	2.21%
合计	109,741.33	80.98%

蓝帆化工为解决上游原材料供应短缺和价格上涨问题，投资建设15万吨丁辛醇项目，投资总额约13亿元，导致其银行贷款持续上升，期末持有长、短期银行借款余额较大。2012年8月该项目建成投产后，随着投资成本的逐步回收，银行借款余额也会逐年降低。

2.报告期内蓝帆化工下属子公司的票据融资情况

报告期内，蓝帆化工下属子公司齐鲁增塑剂存在不规范使用票据进行融资的行为，具体金额如下：

金额：万元

项目	开具票据金额	融资额	本期偿还金额	期末余额
2011年1-9月	-	-	11,000.00	-
2010年	19,000.00	18,667.75	8,000.00	11,000.00
2009年	13,000.00	12,891.47	13,000.00	-

齐鲁增塑剂上述不规范使用票据的行为，主要是为了解决日常经营对资金的需求，非以不正当方式骗取银行或其他第三方资金为目的。齐鲁增塑剂已经及时偿还了与此相关的贴现借款并履行了与票据付款相关的各项义务，未因此而遭受任何形式的行政处罚。

（三）对外担保情况

1.对外担保金额

截至2011年9月30日，蓝帆化工对外担保（合并口径）情况如下：

金额：万元

担保单位	被担保单位	签订银行	合同编号	担保金额	担保方式	担保到期日
蓝帆化工	山东高阳建设有限公司	工商银行临淄支行	2011年临淄（保）字0028号	3,000.00	保证担保	2011.10.18
蓝帆化工	山东高阳建设有限公司	工商银行临淄支行	2011年临淄（保）字0220号	3,100.00	保证担保	2012.3.26
蓝帆化工	山东高阳建设有限公司	工商银行临淄支行	2011年临淄（保）字0001号	4,000.00	保证担保	2012.1.6
蓝帆化工	淄博宏达矿业有限公司	农业银行临淄支行	37100120110003224	6,000.00	保证担保	2012.3.30
蓝帆化工	淄博宏达焦化有限公司	民生银行青岛分行	公高保字第99272011296624号	6,000.00	保证担保	2012.3.8
齐鲁增塑剂	山东高阳建设有限公司	浦发银行淄博支行	YB5101201128064001	2,000.00	保证担保	2012.8.3
齐鲁增塑剂	山东高阳建设有限公司	浦发银行淄博支行	YB5101201128067001	2,000.00	保证担保	2011.12.7
齐鲁增塑剂	山东高阳建设有限公司	中国银行临淄支行	2010年淄中临额保字050-1号	2,000.00	保证担保	2011.12.26
齐鲁增塑剂	山东高阳建设有限公司	中国银行临淄支行		2,000.00	保证担保	2012.1.5
齐鲁增塑剂	山东高阳建设有限公司	临淄农村商业银行	（临农商）保字（2010）年第0106033-1号	1,000.00	保证担保	2012.4.20
齐鲁增塑剂	山东高阳安装有限公司	临淄农村商业银行	（临农商）保字（2010）年第0106013号	1,000.00	保证担保	2012.1.27
齐鲁增塑剂	淄博乾能炉料有限公司	临淄农村商业银行	（临农商）保字（2010）年第0305037-1号	2,000.00	保证担保	2011.11.24
齐鲁增塑剂	淄博乾能炉料有限公司	齐商银行临淄支行	2011年齐商高保28字106号	1,800.00	保证担保	2012.1.4
齐鲁增塑剂	淄博世聚经贸有限公司	临淄农村商业银行	临农商保字（2011）年第0305033-1号	2,000.00	保证担保	2012.9.13
齐鲁增塑剂	淄博市临淄达腾井巷工程有限公司	临淄农村商业银行	临农商保字（2011）年第0305034-1号	2,800.00	保证担保	2012.9.13
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	中国银行临淄支行	2011年临中临额保字025-2号	10,000.00	保证担保	2012.1.21
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	中国银行临淄支行	2011年临中临额保字025-2号	12,000.00	保证担保	2012.1.21
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	中信银行临淄分行	（2011）鲁淄银最保字第000895-1号	3,000.00	保证担保	2012.4.5
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	中信银行临淄分行		3,000.00	保证担保	2012.7.11
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	中信银行临淄分行		7,000.00	保证担保	2012.4.15
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	恒丰银行济南分行	2011年恒银济借高保字第10000609166号	10,000.00	保证担保	2012.6.5
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	中信银行青岛分行	2011信青南银最保字第0211013-B号	7,000.00	保证担保	2012.7.28
齐鲁增塑剂	东平宏达矿业有限公司	浦发银行济南支行	YB7410201028100502	4,000.00	保证担保	2011.12.3
齐鲁增塑剂	南金兆集团有限公司	交通银行临淄支行	3730402011A100001001	5,000.00	保证担保	2012.6.24
齐鲁增塑剂	淄博宏达焦化有限公司	浦发银行淄博支行	YB5101201128035902	5,700.00	保证担保	2012.5.26
齐鲁增塑剂	淄博宏达焦化有限公司	华夏银行济南支行	JN29（高保）20110035	6,000.00	保证担保	2012.6.30
齐鲁增塑剂	淄博宏达焦化有限公司	招行银行济南分行	2011年招济70保字第21110805号	1,500.00	保证担保	2012.2.19
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	招行银行济南分行	2011年招济70保字第21110806号	3,000.00	保证担保	2012.9.14
齐鲁增塑剂	淄博宏达矿业有限公司	招行银行济南分行		2,000.00	保证担保	2012.9.15
齐鲁增塑剂	淄博牵引电机集团股份有限公司	浦发淄博支行	YB5101201128088301	6,250.00	保证担保	2011.12.28
合计				126,150.00		

2.对外担保产生的背景

蓝帆化工虽然是目前国内最大的增塑剂生产企业，但其上游丁辛醇原材料供应不足，为解决上游原材料供应瓶颈，打通上下游通道，实现上下游一体化运作，2011年，蓝帆化工投资建设年产15万吨丁辛醇项目。该项目总投资为13.07亿元，为解决项目资金需求，蓝帆化工与南金兆集团、高阳建设采取互保的方式，获得银行贷款。

3.被担保方及对外担保解决措施

被担保方南金兆集团主即资本5亿元，是集烧结、炼铁、炼钢、发电、煤焦化工于一体的大型冶金企业，具有年产300万吨钢铁生产规模，是中国农业银行的“AAA”级资信企业，2007年入选中国企业集团纳税500强。根据南金兆集团未审会计报表，截至2011年9月30日，南金兆集团资产总额共计1,007,076.33万元，净资产额为342,471.66万元。

被担保方宏达矿业注即资本5亿元，主营业务为开采铁矿石，加工、销售铁精粉。根据宏达矿业未审会计报表，截至2011年9月30日，宏达矿业总资产41.80亿元，净资产额为18.12亿元。

被担保方高阳建设注即资本36,000万元，被评为2008-2009年度淄博市A级纳税企业，连年被淄博市人民政府授予“淄博市建工系统综合实力十强”企业。根据高阳建设未审会计报表，截至2011年9月30日，高阳建设资产总额共计96,692.53万元，净资产额为52,432.86万元。

南金兆集团、宏达矿业及高阳建设均具有较强的偿债能力。

蓝帆化工通过与南金兆集团、高阳建设协商，在不新增对外担保金额的基础上，逐步降低上述对外担保。

蓝帆集团承诺采取各种措施降低蓝帆化工及其子公司的对外担保，目前正积极办理银行授信评级工作，采取以蓝帆集团为主体为南金兆集团、高阳建设提供担保等方式，逐步降低蓝帆化工及其子公司的对外担保，同时积极协调被担保方，采取提前还银行借款等方式，提前解除蓝帆化工及其子公司的对外担保。

截至报告签署日，蓝帆化工对外担保余额为94,450万元。蓝帆集团承诺在2012年6月底前且不晚于证监会并购重组委审核本次重组事项将蓝帆化工及齐鲁增塑剂对外担保余额降低至5亿元以下，并无条件补偿蓝帆化工、齐鲁增塑剂因承担担保责任而遭受的损失。具体对外担保情况及解决措施如下：

金额：万元

对外担保主债权到期月份	被担保单位	金额	解决措施
2012年3月	牵引电机	6,250.00	至2012年6月底前，蓝帆化工将有46,450万元对外担保的主债权陆续到期。蓝帆化工对到期的主债权将不再为第三方提供担保。
	合计	6,250.00	
2012年4月	宏达矿业	3,000.00	
		7,000.00	
	高阳建设	1000.00	
	宏达热电	4,000.00	
	合计	15,000.00	
2012年5月	宏达焦化	5,700.00	
	合计	5,700.00	
2012年6月	高阳建设	2,000.00	
	宏达矿业	10,000.00	
	南金兆集团	5,000.00	
	宏达焦化	2,500.00	
	合计	19,500.00	
2012年7月份之后到期对外担保合计		48,000.00	
总计		94,450.00	

五、蓝帆化工最近三年资产评估、交易、增资或者改制情况

截至报告书签署日，蓝帆化工最近三年未有资产评估、交易或者改制情况，蓝帆化工最近三年的增资情况详见本节“二、蓝帆化工历史沿革”之（二）历次增资和股权转让情况”。

六、蓝帆化工近年业务经营情况和财务情况

（一）近年业务经营情况

蓝帆化工主要从事工业邻苯二甲酸二辛酯（DOP）、邻苯二甲酸二异壬酯（DINP）、对苯二甲酸二辛酯（DOTP）、邻苯二甲酸二丁酯（DBP）、邻苯二甲酸二异丁酯（DIBP）等增塑剂产品的生产销售，目前已具备年产增塑剂40万吨、年产苯酐6万吨的生产能力，主要产品有四大系列二十几个品种，建有亚洲单套生产规模最大的生产装置，增塑剂产销规模连续多年位居全国行业第一。蓝帆化工2009年度、2010年度、2011年1-9月分别实现营业收入233,296.07万元、376,437.46万元和283,336.15万元，实现净利润7,307.15万元、8,468.19万元和4,061.36万元。

（二）主要财务指标

根据大信会计师出具的大信审字〔2011〕第3-0310号《审计报告》，蓝帆化工最近两年一期的主要财务指标如下：

金额：万元

项目	2011.9.30	2010.12.31	2009.12.31
资产总额	169,394.70	116,898.02	78,026.24
负债总额	135,516.36	90,155.02	56,514.14
所有者权益总额	33,878.34	26,743.00	21,512.10
归属于母公司所有者权益总额	32,617.05	24,182.46	18,553.35
项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
营业收入	283,336.15	376,437.46	233,296.07
营业成本	270,340.24	355,004.73	216,436.06
营业利润	5,449.95	12,893.48	8,935.78
利润总额	5,330.37	11,823.16	8,901.38
净利润	4,061.36	8,468.19	7,307.15
归属于母公司所有者净利润	3,757.21	7,655.12	6,688.21

随着生产规模的扩大，蓝帆化工盈利能力不断增强，2010年较2009年净利润增长15.89%。2011年受上游原材料价格上涨影响，蓝帆化工净利润略有下降，为解决上游原材料供应瓶颈和价格上涨过快问题，