

青岛碱业股份有限公司关于 变更募集资金项目及将结余募集资金补充流动资金的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、原募集资金项目基本情况

公司于 2009 年 6 月 19 日非公开发行 A 股股票 10,066 万股，发行价 4.84 元/股，募集资金总额 48,719.44 万元，扣除发行费用 1,699.44 万元，募集资金净额 47,020 万元。根据本次非公开发行股票方案，上述募集资金将投向三个项目：

- 1、青岛碱业纯碱系统节能技改项目
- 2、年产 30 万吨复合肥项目
- 3、年产 30 万吨硫磺制酸装置项目

二、无法实施“年产 30 万吨硫磺制酸装置项目”的具体原因

公司本次发行原募集资金项目“年产 30 万吨硫磺制酸装置项目”经青发改工业备【2008】42 号备案，建设地址为青岛市高新区新材料团地内，计划投入金额为 20,908 万元，基于以下原因，该项目无法实施：

1、2009 年该行业发展趋势发生了很大变化，硫酸价格大幅下跌，并且在可预见的时期内尚没有回升迹象；

2、高新区产业调整定位后，受环保等方面因素的约束，部分硫酸用户无法进驻该园区，造成硫酸产品市场缩小，同时造成该项目副产蒸汽的销路也存在一定问题。

3、如果选择青岛市以外进行建设，则无法与中石化青岛大炼油项目对接，原料供应无法得到保证。

因此，若按原计划实施项目，将有可能导致项目无法达到预期收益，投资风险增大。

三、拟变更的募集资金用途情况说明

1、现拟将“年产 30 万吨硫磺制酸装置项目”变更为“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”。“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”计划投资 6,429.42 万元。

青岛碱业长期以来致力于节能减排，发展循环经济，在 2008 年成功实施了白泥与二氧化硫双向治理工程基础上，着手寻求低碳经济发展途径。二氧化碳是生产小苏打的重要原料，公司热电分公司锅炉产生的烟道气中 CO₂ 含量约 16% 左右（体积比），为最大限度的减少排放，拟建设一套回收装置，同时结合现有的纯碱生产装置，回收锅炉烟道气中的 CO₂。该项目实施后可减少 CO₂ 排放量 15715 吨/年，同时可增加 6 万吨/年小苏打产量，其中注射用医药级小苏打 1 万吨/年和饲料级小苏打 5 万吨/年。

通过对小苏打产品市场的情况分析，公司小苏打产品一直以来得到国内外客户的高度评价和认可，尤其是国际市场知名度较高，目前主要的出口国有南非、日本、韩国等国家。预计 2010 年国际市场需求量将增加到 7.5 万吨。“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”建成投产后，年均可实现销售收入 8850 万元，利润总额 1,911.97 万元，经济效益、社会效益显著。

2、将“年产 30 万吨硫磺制酸装置项目”变更为“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”后，结余募集资金 14,446.43 万元。详细情况

如下表：

单位：万元

| 募集资金项目名称 | 计划投资额 | 已投入金额 | 拟变更项目名称 | 变更后投资额 | 结余募集资金 |
|------------------|-----------|-------|-----------------|----------|-----------|
| 年产 30 万吨硫磺制酸装置项目 | 20,908.00 | 32.15 | 青岛碱业碳回收利用升级改造项目 | 6,429.42 | 14,446.43 |

公司拟将该部分结余募集资金补充流动资金，主要用于归还银行贷款及主营业务的生产经营。计划 2010 年 5 月份利用募集资金归还贷款 14,000 万元，预计将为 2010 年节约财务费用 477 万元，归还贷款具体情况安排如下：

| 贷款银行 | 贷款种类 | 贷款金额 (万元) | 贷款期限 | 贷款利率 |
|------------|------|--------------|-----------------------|-------|
| 工行李沧支行 | 流动资金 | 2000 | 2009.12.2--2010.12.1 | 5.31% |
| 市南农行 | 流动资金 | 3600 | 2008.5.28--2010.5.27 | 5.40% |
| 李沧农行 | 流动资金 | 2200 | 2009.12.25--2010.6.25 | 4.37% |
| 李沧农行 | 流动资金 | 2000 | 2009.6.9--2010.6.8 | 4.78% |
| 招行中山路支行 | 流动资金 | 1200 | 2009.5.14--2010.5.6 | 5.31% |
| 青岛银行台三支行 | 流动资金 | 3000 | 2010.2.5--2011.2.4 | 5.31% |
| 合 计 | | 14000 | | |

归还银行贷款后，对公司偿债能力指标的影响如下：

| 项目 | 2009 年末指标 | 偿还贷款后指标 | 差异 |
|-------|-----------|---------|-------|
| 资产负债率 | 49.42% | 46.54% | 2.88% |

四、新募投项目已经有关部门审批的说明

2010年4月2日青岛市发改委出具《青岛市发展和改革委员会关于青岛碱业股份有限公司碳回收利用升级改造项目备案的通知》（青发

改节能备[2010]7号)文件,同意青岛碱业碳回收利用升级改造项目备案。截至本核查意见出具之日,公司尚未办理完成该项目相关土地过户、项目环评和安评工作,相关手续正在办理中。

五、独立董事意见

公司本次对原募投项目之一的“年产 30 万吨硫磺制酸装置”项目进行的整体变更,是根据宏观环境、市场变化和公司经营实际所做出的合理决策;对“年产 30 万吨硫磺制酸装置”项目变更为“青岛碱业碳回收利用升级改造”项目,是公司在市场环境发生重大变化的情况下,结合自身经营优势而做出的合理调整。新的投资项目有利于保障股东权益,有利于提高募集资金的使用效率和投资收益;对于剩余 14,446.43 万元募集资金,公司用于补充流动资金,有利于提高公司募集资金的使用效率,降低财务成本,为公司和公司股东创造更大的效益符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。

本次变更部分募集资金用途并将结余募集资金补充流动资金履行了必要的程序,符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《青岛碱业股份有限公司募集资金管理制度》等相关法律、法规及部门规章。不存在损害公司和其他股东特别是中小股东的利益。其程序合法,理由属实、合理。

综上所述,我们同意将此二项议案提请公司 2010 年第一次临时股东大会审议。

六、监事会意见

与会监事一致认为:

1、本次变更部分募集资金用途是公司董事会根据目前市场形势变化及公司的实际情况而做出的决定,本次变更有利于降低投资风险,提高募集资金的使用效率。同时,公司对剩余尚未使用的募集资金的

处理，符合相关法律、法规、部门规章及《公司章程》、《青岛碱业股份有限公司募集资金管理制度》的规定。公司将结余募集资金用于补充流动资金，有利于减少财务费用，减轻财务负担，满足生产经营的流动资金需求，符合公司发展战略的要求，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形；

2、本次变更部分募集资金用途的决策程序符合有关法律、法规的规定。董事会成员在对本次变更部分募集资金用途的判断和审查方面履行了诚信义务。监事会同意将此二项议案提请公司 2010 年第一次临时股东大会审议。

七、保荐人意见

保荐机构国都证券有限责任公司经核查后认为：青岛碱业本次变更募集资金投资项目主要是为应对市场环境发生的实质性变化而作出的举措，项目变更有利于提高募集资金的使用效率，符合公司发展的实际需要，符合全体股东利益；本保荐机构对青岛碱业本次变更募集资金投资项目的事项无异议；青岛碱业本次变更募集资金投资项目的事项待提交公司董事会和股东大会批准并完成土地过户、项目环评和安评等手续后方可实施。

青岛碱业股份有限公司
2010 年 4 月 22 日

国都证券有限责任公司

关于

青岛碱业股份有限公司变更部分募集资金投向的核查意见

国都证券有限责任公司（以下简称“国都证券”）作为青岛碱业股份有限公司（以下简称“青岛碱业”或“公司”）2009年非公开发行10,066万股人民币普通股票的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等有关法律法规和规范性文件的要求，经审慎调查，就青岛碱业拟变更年产30万吨硫磺制酸装置项目，发表如下保荐意见：

一、变更募集资金投资项目的概述

青岛碱业于2009年6月19日非公开发行A股股票 10,066万股，发行价4.84元/股，募集资金总额48,719.44万元，扣除发行费用1,699.44万元，募集资金净额47,020万元。根据本次非公开发行股票方案，上述募集资金将投向三个项目：1、青岛碱业纯碱系统节能技改项目；2、年产30万吨复合肥项目；3、年产30万吨硫磺制酸装置项目。其中，年产30万吨硫磺制酸装置项目计划投资20,908.00万元，主要由于市场发生较大变化的原因，至今未能实施，目前仅投入32.15万元，主要为项目的前期费用。为充分提高募集资金使用效率，青岛碱业拟将“年产30万吨硫磺制酸装置项目”变更为“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”，该项目计划投资6,429.42万元，同时公司拟将结余募集资金14,446.43万元永久性补充公司流动资金。

二、无法实施“年产30万吨硫磺制酸装置项目”的具体原因

青岛碱业本次非公开发行原募集资金项目“年产30万吨硫磺制酸装置项目”经青发改工业备【2008】42号备案，建设地址为青岛市高新区新材料团地内，计划投入金额为20,908万元，基于以下原因，该项目无法实施：

1、2009年该行业发展趋势发生了很大变化，硫酸价格大幅下跌，并且在可预见的时期内尚没有回升迹象；

2、高新区产业调整定位后，受环保等方面因素的约束，部分硫酸用户无法进驻该园区，造成硫酸产品市场缩小，同时造成该项目副产蒸汽的销路也存在一定问题。

3、如果选择青岛市以外进行建设，则无法与中石化青岛大炼油项目对接，原料供应无法得到保证。

因此，若按原计划实施项目，将有可能导致项目无法达到预期收益，投资风险增大。

三、新项目的基本情况说明

1、青岛碱业碳回收利用升级改造项目

青岛碱业长期以来致力于节能减排，发展循环经济，在2008年成功实施了白泥与二氧化硫双向治理工程基础上，着手寻求低碳经济发展途径。二氧化碳是生产小苏打的重要原料，公司热电分公司锅炉产生的烟道气中CO₂含量约16%左右（体积比），为最大限度的减少排放，公司拟投资碳回收利用升级改造项目，建设一套回收装置，同时结合现有的纯碱生产装置，回收锅炉烟道气中的CO₂。该项目计划投资6,429.42万元，项目实施后可减少CO₂排放量15,715吨/年，同时可增加6万吨/年小苏打产量，其中注射用医药级小苏打1万吨/年和饲料级小苏打5万吨/年。

通过对小苏打产品市场的情况分析，公司小苏打产品一直以来得到国内外客户的较高评价和认可，尤其是国际市场知名度较高，目前主要的出口国有南非、日本、韩国等国家，预计2010年国际市场需求量将增加到7.5万吨。根据青岛碱业可行性分析论证，“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”建成投产后，年均可实现销售收入8850万元，利润总额1,911.97万元，经济效益、社会效益显著。

2、结余募集资金永久性补充公司流动资金

公司将“年产30万吨硫磺制酸装置项目”变更为“青岛碱业碳回收利用升级改造项目”后，结余募集资金14,446.43万元。公司拟将该部分结余募集资金

永久性补充流动资金，主要用于归还银行贷款及主营业务的生产经营。其中，计划于 2010 年 5 月份前后利用募集资金归还贷款 14,000 万元，预计将为 2010 年节约财务费用 477 万元，归还贷款具体情况安排如下：

| 贷款银行 | 贷款种类 | 贷款金额 (万元) | 贷款期限 | 贷款利率 |
|----------|------|--------------|-----------------------|-------|
| 工行李沧支行 | 流动资金 | 2000 | 2009.12.2--2010.12.1 | 5.31% |
| 市南农行 | 流动资金 | 3600 | 2008.5.28--2010.5.27 | 5.40% |
| 李沧农行 | 流动资金 | 2200 | 2009.12.25--2010.6.25 | 4.37% |
| 李沧农行 | 流动资金 | 2000 | 2009.6.9-2010.6.8 | 4.78% |
| 招行中山路支行 | 流动资金 | 1200 | 2009.5.14--2010.5.6 | 5.31% |
| 青岛银行台三支行 | 流动资金 | 3000 | 2010.2.5-2011.2.4 | 5.31% |
| 合 计 | - | 14000 | - | - |

四、新募投项目已经有关部门审批的说明

2010年4月2日青岛市发改委出具《青岛市发展和改革委员会关于青岛碱业股份有限公司碳回收利用升级改造项目备案的通知》（青发改节能备[2010]7号）文件，同意青岛碱业碳回收利用升级改造项目备案。截至本核查意见出具之日，公司尚未办理完成该项目相关土地过户、项目环评和安评工作，相关手续正在办理中。

五、保荐机构核查意见

保荐机构国都证券经核查后认为：青岛碱业本次变更募集资金投资项目主要是为应对市场环境发生的实质性变化而作出的举措，项目变更更有利于提高募集资金的使用效率，符合公司发展的实际需要，符合全体股东利益；本保荐机构对青岛碱业本次变更募集资金投资项目的事项无异议；青岛碱业本次变更募集资金投资项目的事项待提交公司董事会和股东大会批准并完成土地过户、项目环评和安评等手续后方可实施。

（本页无正文，为《国都证券有限责任公司关于青岛碱业股份有限公司变更部分募集资金投向的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

梁 辰 _____

花 宇 _____

国都证券有限责任公司

2010年4月22日