

债券代码:	240215.SH	债券简称:	蓝星 YK04
	115972.SH		蓝星 YK03
	137919.SH		22 蓝星 02
	137746.SH		22 蓝星 01

中信证券股份有限公司关于  
中国蓝星（集团）股份有限公司  
出售子公司股权的受托管理事务临时报告

债券受托管理人



广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2025 年 7 月

中信证券股份有限公司作为中国蓝星（集团）股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称“22 蓝星 01”，债券代码 137746）、中国蓝星（集团）股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）（债券简称“22 蓝星 02”，债券代码 137919）、中国蓝星（集团）股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第三期）（债券简称“蓝星 YK03”，债券代码 115972）和中国蓝星（集团）股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第四期）（债券简称“蓝星 YK04”，债券代码 240215）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及受托管理人与发行人签订的受托管理协议的约定，现就下述重大事项予以报告。

根据中国蓝星（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）于 2025 年 7 月 17 日公告的《中国蓝星（集团）股份有限公司关于出售子公司股权的公告》，公司出售子公司股权事项如下：

## 一、事项背景

中国蓝星（集团）股份有限公司（以下简称“蓝星公司”）接到上级单位中国中化控股有限责任公司（以下简称“中国中化”）的通知，中国中化正在筹划涉及蓝星公司的资产重组事项。中化国际（控股）股份有限公司（以下简称“中化国际”）拟发行股份购买蓝星公司下属全资子公司南通星辰合成材料有限公司（以下简称“南通星辰”或“交易标的”）100%股权，相关方案尚未最终确定。

## 二、本次交易基本情况

### （一）交易标的基本情况

公司名称	南通星辰合成材料有限公司
法定代表人	陈铭铸
注册地址	南通开发区江港路 118 号
注册资本	80,000 万元
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
统一社会信用代码	91320691722822604R

成立日期	2000-08-21
经营范围	危险化学品批发（按有效许可证所列项目在指定地点经营）；环氧树脂（中间产品）的研究、开发、生产及销售自产产品；塑料及改性、彩色显影剂系列、双酚 A、化工产品（危险品、有毒品等国家专项规定产品除外）生产、销售、研究、开发；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；日用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（二）交易对方基本情况

公司名称	中化国际（控股）股份有限公司
法定代表人	庞小琳
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区长清北路 233 号 12 层
注册资本	358852.3593 万元
企业类型	股份有限公司
统一社会信用代码	913100007109235395
成立日期	1998-12-14
经营范围	自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务，进料加工和“三来一补”业务，对销贸易和转口贸易；饲料、棉、麻、土畜产品、纺织品、服装、日用百货、纸浆、纸制品、五金交电、家用电器、化工、化工材料、矿产品、石油制品（成品油除外）、润滑脂、煤炭、钢材、橡胶及橡胶制品，建筑材料、黑色金属材料、机械、电子设备、汽车（小轿车除外）、摩托车及零配件的销售（国家有专营专项规定的除外）；橡胶作物种植；仓储服务；项目投资；粮油及其制品的批发；化肥、农膜、农药等农资产品的经营，以及与上述业务相关的咨询服务、技术交流、技术开发（涉及行政许可的凭许可证经营）。

（三）交易方式

本次交易目前尚存在不确定性，具体交易方式、交易方案以后续公告披露的信息为准。

（四）本次交易的意向性文件

2025年7月15日，蓝星公司收到上级单位中国中化的通知，获悉中化国际拟启动以发行股份购买资产的方式收购南通星辰100%股权相关工作。上述通知为本次交易的初步意向，具体交易方案及相关条款以各方另行商议并签署的正式交易文件为准。

### 三、影响分析

本次拟转让子公司“南通星辰”2024年度净利润占蓝星公司合并报表范围超过10%，且超过100万元，构成重大资产出售。本次转让子公司股权系蓝星公司运营过程中正常变动，不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

本次重大资产出售预计不会对“22 蓝星 01”、“22 蓝星 02”、“蓝星 YK03”和“蓝星 YK04”债券付息兑付产生重大不利影响。

中信证券作为“22 蓝星 01”、“22 蓝星 02”、“蓝星 YK03”和“蓝星 YK04”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本受托管理临时公告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中国蓝星（集团）股份有限公司出售子公司股权的受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

