

证券代码:000059 证券简称:辽通化工 公告编号:2008-036

## 辽宁华锦通达化工股份有限公司 四届七次董事会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

辽宁华锦通达化工股份有限公司四届七次董事会于2008年12月14日发出会议通知,2008年12月24日以通讯方式召开,参加会议的董事共计9名。会议由董事长冯忠良主持。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。经到会董事认真审议,通过了以下决议:

一、关于公司符合发行认股权证和债券分离交易的可转换公司债券(以下简称“分离交易可转债”)条件的议案

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规的规定,经公司董事会核查,本公司符合发行认股权和债券分离交易的转换公司债券(以下简称“分离交易可转债”)的条件。

该议案提请公司股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二、关于公司拟发行分离交易可转债发行方案的议案

为了实现公司的可持续发展,公司拟申请向社会公开发行分离交易可转债。本次分离交易可转债发行方案内容如下:

(一)发行规模

本次拟发行分离交易可转债不超过人民币200,000万元(包含200,000万元),即发行不超过2,000万张(包含2,000万张)债券,每张债券的认购人可以获得经公司派发的认股权证。提请股东大会授权董事会根据发行前市场情况及预计所附认股权证全部发行后募集资金总额不超过拟发行公司债券金额的限定条件,确定具体发行规模及认股权证的派发数量,并在本次发行分离交易可转债的《募集说明书》中予以披露。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(二)发行价格

本次分离交易可转债按面值发行,每张面值人民币100元。债券所附认股权证按比例无偿向债券的认购人派发。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(三)发行对象

发行对象为在深圳证券交易所开立人民币普通股(A股)股东账户的机构投资者以及社会公众投资者(国家法律法规禁止者除外)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(四)发行方式及向原股东配售的安排

本次发行分离交易可转债,原A股股东享有一定比例的优先认购权,具体比例请股东大会授权董事会根据市场情况确定,并在本次发行分离交易可转债的《募集说明书》中予以披露。

原A股股东优先配售后再余额及原A股股东放弃的部分采用网下对机构投资者利率向询价配售和通过深圳证券交易所网上定价相结合的方式进行。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(五)债券期限

自本次分离交易可转债发行之日起6年。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(六)债券利率

本次发行的分离交易可转债的利率确定方式及利率水平由董事会根据发行前市场情况与主承销商协商确定,并在本次发行分离交易可转债的《募集说明书》中予以披露。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(七)债券的利息支付和到期偿还

本次发行的分离交易可转债自发行之日起每年付息一次;在本次发行的债券到期日之后的5个交易日内,公司将按债券面值加上当期应付利息偿还所有到期的债券。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(八)债券回售条款

本次发行的分离交易可转债募集资金所投资项目的实施情况若根据中国证监会规定属于改变募集资金用途的,债券持有人有一次以面值加上当期应付利息的价格向公司回售债券的权利。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(九)担保条款

本公司实际控制人中国兵器工业集团公司同意,若本次分离交易可转债获准发行,将提供全额不可撤销连带责任担保。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十)认股权证的存续期

自认股权证上市之日起24个月。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十一)认股权证的行权期

认股权证持有人有在权证上市满12个月之日起的前10个交易日,以及满24个月之日起的前10个交易日行权。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十二)认股权证的行权比例

本次发行所附认股权证行权比例不低于1:1,即每一份认股权证代表认购不低于一股公司发行的A股股票的权利,具体行权比例提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十三)认股权证的行权价格

代表认购一股公司发行的A股股票权利的认股权证的行权价格按照如下原则确定:不低于本次发行分离交易可转债《募集说明书》公告前20个交易日公司股票均价和前1个交易日均价。具体行权价格及确定方式提请股东大会授权董事会在上述范围内在发行前根据发行前市场情况及相关规定与主承销商协商确定。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十四)认股权证行权价格的调整

在认股权证存续期内,认股权证的行权价格和行权比例将根据公司股票除权、除息进行相应的调整:

1、当公司A股股票除权时,认股权证的行权价、行权比例将按以下公式调整:  
新行权价格=原行权价格×(公司A股股票除权日参考价/除权前一日公司A股股票收盘价);  
新行权比例=原行权比例×(除权前一日公司A股股票收盘价/公司A股股票除权日参考价);  
2、当公司A股股票除息时,认股权证的行权比例保持不变,行权价格按下式公式调整:  
新行权价格=原行权价格×(公司A股股票除息日参考价/除息前一日公司A股股票收盘价)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十五)本次募集资金用途

1.本次发行分离交易可转债募集资金200,000万元,拟用于偿还贷款和补充流动资金。其中150,000万元用于偿还贷款,50,000万元用于补充流动资金。

2.所附认股权证由持有人人行权所募集的资金根据认股权证行权价格和到期行权份数确定。根据业务发展的需要,公司将将本次发行分离交易可转债行权募集的资金全部用于补充流动资金。

如果募集资金到位时间与项目进度要求不一致,公司将根据实际情况下其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换。本次募集资金到位后,公司将按项目的实施进度及轻重缓急安排使用。若募集资金与项目资金需求存在缺口,公司将根据实际需要通过其他方式解决,若募集资金有剩余,将用于补充流动资金。

公司建立了募集资金专项存储制度,募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十六)本次决议的有效期

本次发行分离交易可转债的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起12个月。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

本次发行分离交易的可转债发行方案尚须经交公司股东大会审议,并经中国证监会核准后方可实施。

该议案提请公司股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

三、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行具体事宜的议案

为保证本次分离交易可转债工作能够有序、高效地运行,拟提请股东大会授权董事会办理本次发行分离交易可转债的相关事宜,授权的主要内容如下:

(一)在法律、法规及其他规范性文件的相关规定和股东大会审议通过的发行方案范围内,按照监管部门的要求,并结合公司的实际情况,制定和实施本次发行分离交易可转债的最终方案,包括但不限于:确定具体的发行时间、发行规模及认股权证的派发数量、发行方式、债券利率水平及利率确定方式、认股权证的行权价格、认股权证的行权比例及其确定方式、约定保护债券持有人权利的办法以及债券持有人会议的议案、召开程序及决议的生效条件等具体事宜;

(二)如证券监管机构对于发行分离交易可转债的政策发生变化或市场环境发生变化,董事会对本次发行分离交易可转债的具体方案及相关事项进行相应调整;

(三)按照证券监管部门的有关要求,修改、报送有关本次发行分离交易可转债的申报材料;

(四)修改、补充、签署、递交、呈报、执行本次发行过程中发生的一切协议、合同和文件(包括但不限于担保合同、承销及保荐协议等);

(五)办理本次分离交易可转债中的公司债券和认股权证的发行及上市事宜;

(六)在认股权证行权期满后,根据实际执行情况,对《公司章程》相应条款进行修订,办理工商备案、注册资本变更登记等事宜;

(七)决定并聘请保荐机构(主承销商)等中介机构;

(八)办理与本次发行分离交易可转债有关的其他事宜。

该议案提请公司股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

六、辽宁华锦通达化工股份有限公司募集资金管理办法

《辽宁华锦通达化工股份有限公司募集资金管理办法》全文见公司指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

七、审议通过了《公司债券持有人会议规则》。

《辽宁华锦通达化工股份有限公司债券持有人会议规则》全文见公司指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

八、关于召开二〇〇九年第一次临时股东大会的议案

根据《公司章程》的有关规定,公司董事会决定于2009年1月9日召开2009年第一次临时股东大会。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

特此公告

辽宁华锦通达化工股份有限公司董事会

二〇〇八年十二月二十四日

附:1.辽宁华锦通达化工股份有限公司拟发行分离交易可转债发行申请报告

2.《关于辽宁华锦通达化工股份有限公司截至2008年11月30日前次募集资金使用情况的鉴证报告》及《关于前次募集资金使用情况的报告》

附件1:辽宁华锦通达化工股份有限公司

拟发行分离交易可转债募集资金投向可行性报告

辽宁华锦通达化工股份有限公司(以下简称“公司”)拟发行认股权和债券分离交易的转换公司债券(以下简称“分离交易可转债”),本次拟发行分离交易可转债不超过人民币200,000万元(包含200,000万元)。

一、募集资金的运用

1.本次发行分离交易可转债募集资金200,000万元,拟用于偿还贷款和补充流动资金。其中150,

000万元用于偿还贷款,50,000万元用于补充流动资金。

2.所附认股权证由持有人人行权所募集的资金根据认股权证行权价格和到期行权份数确定。根据业务发展的需要,公司将将本次发行分离交易可转债行权募集的资金全部用于补充流动资金。

二、募集资金运用的必要性和可行性分析

(一)偿还贷款和补充流动资金

1.必要性

截至2008年9月30日,公司贷款919,700.37万元,其中短期借款186,455.66万元,一年内到期的非流动负债为12,079.00万元,长期借款7211,651.31万元。随着公司“45万吨乙烯及配套原料工程”项目的按计划实施,公司负债规模随之扩张,财务负担也日益加重。

同时,中国经济在经历了连续四年两位数增长后,形势已发生较大变化。2008年三季度,中国GDP增长已下降到9.9%,经济增长存在一定的下行风险。在这种背景下,为了降低公司财务费用,提高公司经营效益,增强公司抗风险能力,采用成本低廉、使用期限较长的债券融资替代成本高昂银行贷款成为合理选择。

2005年、2006年、2007年,公司以市场为导向,发挥营销组合优势,做好产品销售的统筹安排,抓住市场的良好机遇,做大做强现有化肥主营业务。2005年、2006年、2007年公司主营业务收入分别为185,645.55万元、248,036.00万元、328,316.00万元,主营业务收入稳步增长。且随着公司重点项目“45万吨乙烯及配套原料工程”项目的建成投产,公司在未来几年将保持现有化肥业务规模的稳步增长和新业务的增长,公司业务正常运营对流动资金的需求将越来越大。

2.可行性和经济影响

(1)降低融资成本,减少财务费用,提高公司经营效益

运用本次发行行权募集资金偿还贷款既可以降低公司融资成本,也会对股东利益起到保障和提升的作用,对公司经营效益有较大提升。

(2)调整公司财务结构,增强抗风险能力

本次使用募集资金偿还贷款,将使公司短期负债减少,公司的债务结构将更趋稳定。

(3)公司具备较好的偿付发行债券本息的能力

2005年、2006年、2007年,公司经营经营活动产生的现金流量净额均为正,现金流稳定,偿债能力强,对偿债义务起到很好的保障作用。随着发行债券后财务费用的大幅降低,公司利息保障倍数还将进一步提高,完全可以满足发行债券本息的兑付需要。

(二)补充流动资金

1.必要性

2005年、2006年、2007年,公司以市场为导向,发挥营销组合优势,做好产品销售的统筹安排,抓住市场的良好机遇,做大做强主营业务,主营业务收入快速增长。

公司在未来几年将保持业务规模的高速增长,公司业务正常运营对流动资金的需求将越来越大。

(2)“45万吨乙烯及配套原料工程”建成投产后期公司业务规模扩大的需要

公司“45万吨乙烯及配套原料工程”将在2009年3月建成投产,45万吨乙烯项目建成完全投产

后预计全年可实现销售收入768,900万元,400吨地原料项目建成完全投产后续计年平均实现销售收入1,473,011万元。届时,公司业务规模高速增长,公司业务正常运营对流动资金的需求将越来越大。

根据目前市场情况,公司对建成投产试开车及试生产投入资金进行预测,需要流动资金305,929万元,具体测算明细如下:

乙烯项目投产试车及试生产投入资金预测					
序号	项目名称	物料名称	单位	用量	金额(万元)
1	开工铺底	石脑油	吨	25988	11445
		裂解汽油	吨	16102	6843
		原辅材料	吨	1200	499
		乙烯	吨	1000	525
		丙烯	吨	5	8
		丁烯-1	吨	94	187
		己烯-1	吨	83	54
		柴油	吨	288	230
		重质油	吨	397	397
		催化劑化学品等	吨	751	390
		混合C4	吨	1	4
		甲苯	吨	0.2	0.1
2	留罐存	亚硝酸钠	吨	0.1	0.1
		TBC	吨	0.05	0.3
		编织袋	万条	55	156
		石脑油	吨	13892	5904
		裂解汽油	吨	10357	4402
		乙烯	吨	1987	826
		丙烯	吨	1369	719
		混合C4	吨	1542	802
		裂解汽油	吨	2147	966
		加氢汽油	吨	1386	624
		加氢CS	吨	329	152
		加氢C9	吨	382	163
苯	吨	1580	806		
甲苯	吨	624	356		
二甲苯	吨	631	328		
C6-C8非芳	吨	306	144		
己烯-1	吨	385	220		
液化气	吨	732	150		
硝丁烷	吨	231	121		
丁二烯	吨	684	874		
混合C4	吨	563	224		
合 计					38870

4 0万吨地原料项目投产试车及试生产投入资金预测						
序号	项目名称	物料名称	单位	用量	金额(万元)	
1	开工铺底	原油	吨	125900	48075	
		燃料油	吨	5990	1498	
		乙二抽余油	吨	830	390	
		柴油	吨	5000	3045	
		石脑油	吨	2000	850	
		罐油	吨	240	192	
		重质油	吨	240	192	
		催化劑化学品等	万元/年	4	11	
		编织袋	万条	4	11	
		原油(罐存+管栈充装+输送)	吨	429176	165061	
		燃料油	吨	990	248	
		乙二抽余油	吨	477	224	
苯	吨	374	191			
甲苯	吨	148	84			
二甲苯	吨	148	77			
2	留罐存	C9+重芳	吨	934	299	
		柴油(罐存+管栈充装+输送)	吨	54774	3358	
		裂解汽油	吨	670	295	
		重质油	吨	7434	4480	
		催化劑化学品等	吨	666	401	
		重石脑油	吨	2042	868	
		减压渣油	吨	6250	2500	
		重整生油	吨	2363	1111	
		罐油	吨	8236	3047	
		合 计				26705

“45万吨地原料工程”项目所需原料——原油供应周期长的需要

(3)万吨乙烯及配套原料工程“所需主要原料为乌拉尔原油,每年计划加工量为400万吨。

原油运输主要依靠输油管线和大型油轮进行输送,乌拉尔原油来自前苏联西北部乌拉尔地区。由于原油运输周期长,采购渠道特殊,为保证“45万吨乙烯及配套原料项目”正常连续生产,公司需支付大额原油价款。

2.可行性

(1)公司原业务稳步增长保障所补充的流动资金获取良好的经济效益

公司“是国内大型化肥生产企业之一”,目前具备105万吨合成氨年、180万吨尿素年的生产能力,其“华锦牌尿素”是国家免检产品之一,在辽宁省市场占有率超过30%,在新疆南疆地区市场占有率达50%以上。

公司百万吨以上的大型生产企业,具有明显的规模成本优势,毛利水平高于国内化肥行业上市公司同期。2005年—2007年,公司主营产品尿素的产量分别达到103万吨、127万吨、154万吨,产销率均达到100%。

2005—2007年,公司尿素的销售收入从2005年的160,134.52万元增加到2007年的241,443.50万元,增长15.78%;平均毛利从2005年的52640.74万元增加到2007年的87366.48万元,增长165.93%。

(2)石油石化业务的全面达产保障所补充的流动资金获取良好的经济效益

400万吨地原料项目建成完全投产后续计年平均实现销售收入1,473,011万元,年平均利润总额55,818万元,年均税后利润37,398万元,投资利润率11.8%,投资财务内部收益率(所得税前)17.13%,投资财务内部收益率(所得税后)12.97%,具有良好的盈利前景。本项目建设期为两年,静态投资回收期(所得税前)38.48%。

公司石油石化业务的迅速增长对流动资金需求很大,乙烯和配套原料取得的良好的收益也能相应的投资得到稳定的回报。

附件2:辽宁华锦通达化工股份有限公司

前次募集资金使用情况说明

根据前次募集资金使用情况,公司编制《辽宁华锦通达化工股份有限公司前次募集资金使用情况的说明》,提请董事会审议。

一、前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]411号文《关于核准辽宁华锦通达化工股份有限公司非公开发行股票的通知》核准,辽宁华锦通达化工股份有限公司(以下简称“本公司”)于2007年12月向辽宁华锦化工(集团)有限责任公司(以下简称“华锦集团”)等10名特定投资者非公开发行537,281,153股A股,发行价格为每股人民币7元,发行总额为人民币3,760,968,071.00元,扣除相关发行费用48,002,507.59元后,实际收到募集资金净额计人民币叁拾柒亿玖仟玖佰玖拾陆万伍仟伍佰陆拾叁叁元肆角叁分(¥3,712,965,563.41),上述募集资金(以下简称“2007年非公开发行新股募集资金”)已于2007年12月27日到位,并经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2008]002号验资报告验证在案。

二、募集资金专项账户存放情况

本公司2007年非公开发行新股募集资金已由国信证券有限责任公司于2007年12月27日划转存入本公司开立的专用银行账户,其中:存入本公司在中国建设银行股份有限公司盘锦化工支行开立的2100173080805250851账户1,772,272.81万元,存入本公司在中国银行股份有限公司总行开立的10549408099001账户2,000,000,000.00元,合计372,272.81万元。扣除由本公司支付的其他发行费用976.25万元,本公司2007年非公开发行新股实际募集资金净额为371,296,563.41元。截至2008年11月30日,本公司募集资金及其专户存放情况列示如下:(金额单位:人民币元)

序	募集资金专户名	开户银行	银行账号	专户余额	期末余额
1	辽宁华锦通达化工股份有限公司	中国建设银行股份有限公	2100173080805250851 *1	1,772,278,071.00	-
2	辽	中国建设银行股份有限公	2100173080805250852 *2	-	-134,382,980.07
3	宁	中国银行股份有限公司	10549408099001 *3	2,000,000,000.00	-
4	华	中国银行股份有限公司	10549408099001 *4	-	975,109,560.04
	合 计			3,722,728,071.00 *5	1,109,492,546.11

\*1、\*3系本公司于2007年12月开立的募集资金专户,本公司购买华锦集团已先期投入“45万吨年乙烯及配套原料工程”项目“资产”的移交已于2008年6月1日办理,45万吨年乙烯及配套原料工程的项目系本公司下属独立运营、独立核算的非法人分支机构,为保证本公司2007年非公开发行新股募集资金使用的合法、合理及高效,本公司已将上述\*1、\*3账户变更为由45万吨年乙烯及配套原料工程的项目公司管理的募集资金专户\*2、\*4。

\*5系包含本公司尚未支付的其他发行费用976.25万元的余额。

三、前次募集资金使用项目审批情况

经本公司第三届董事会第十五次及第十七次会议审议通过,并经本公司2007年度第一次临时股东大会审议通过,本公司2007年非公开发行新股募集资金拟全部投入45万吨年乙烯改扩建及配套原料工程。其中:45万吨年乙烯改扩建工程已获国家发改委改工工业[2005]1148号文和辽宁省发改委辽发改工业[2006]3820号文批复,配套原料工程已获国家发改委改工工业[2007]666号文批准。

四、前次募集资金承诺使用情况、实际使用情况、投资项目实施主体变更情况

1.原募集资金使用项目实施主体情况

原“45万吨年乙烯及配套原料工程”项目计划采取由本公司和华锦集团共同组建项目公司的方式实施,项目公司由辽通化工绝对控股。项目公司资金来源由两部分,一是辽通化工2007年非公开发行新股募集资金,二是华锦集团对项目前期投入所形成的净资产。根据华锦集团与辽通化工2007年签署的相关约定,在项目公司组建前,华锦集团将继续负责“45万吨年乙烯及配套原料工程”的前期投入及组织建设工作。

2.募集资金使用项目实施主体变更的原因

考虑到与华锦集团共同组建项目公司将人为增加管理层级,不利于对项目的控制。经本公司第四届董事会第二次会议审议通过及本公司2008年第二次临时股东大会审议通过,本公司决定变更募集资金实施主体,改由本公司单独实施;同时,为实现“45万吨年乙烯及配套原料工程”项目的顺利移交,将利用本次募集资金收购华锦集团“45万吨年乙烯及配套原料工程”的前期投入形成的资产。

3.变更后募集资金使用项目的实施主体

变更后募集资金使用项目“45万吨年乙烯及配套原料工程”已由本公司单独实施。

五、前次募集资金使用情况与本公司信息披露的相关内容比较

经核对本公司2007年非公开发行新股募集资金的使用情况,与本公司2008年1月披露的本公司非公开发行的招股说明书、本公司关于募集资金使用项目实施主体变更的公告,及本公司相关定期报告披露的内容一致。

六、前次募集资金使用情况结论

截至2008年11月30日,本公司已实际使用2007年非公开发行新股募集资金人民币260,347.30万元,具体使用明细如下:

1.使用募集资金46

023.29万元用于购买华锦集团已先期投入“45万吨年乙烯及配套原料工程”所形成的资产。本次交易价格系根据北京龙源智博资产评估有限责任公司龙源智博评报字[2008]第1004号《资产评估报告》所确认的“45万吨年乙烯及原料配套工程”截至2008年1月31日评估净值计人民币4