

(上接A37版)

证券代码:000703 证券简称:恒逸石化 公告编号:2014-052

## 恒逸石化股份有限公司关于非公开发行股票募集资金使用的可行性报告

本公司及全体董事保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

恒逸石化股份有限公司(以下简称“恒逸石化”或“上市公司”或“公司”)本次非公开发行募集资金的所有资金将用于补充上市公司的流动资金,将优化资产负债结构,大幅降低上市公司财务费用,帮助上市公司抵御周期风险,稳固行业龙头地位,为未来长期发展奠定夯实基础。

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行预计募集资金总额为100,000.00万元人民币,募集资金净额(扣除发行费用后)将全部用于补充流动资金。发行完成后,公司将通过增资方式将资金注入旗下子公司,供其偿还相关银行贷款或投入日常运营。

二、本次募集资金的使用计划

1.降低资产负债率,优化资本结构

近年来,公司为抓住国内产能过剩的战机,利用现有生产基地富余的土地和公用工程,扩大生产规模,整合企业资源,降低生产成本,提升经营效率,采取了稳步快速发展,但公司较高的资产负债率和财务费用制约了公司的投资能力和盈利能力,已在一定程度上制约了公司未来发展。

报告期内,公司主要资产负债情况如下:

单位:万元

| 项目    | 2014.06.30   | 2013.12.31   | 2012.12.31   | 2011.12.31   |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动资产  | 1,198,302.40 | 1,000,766.46 | 885,450.49   | 1,119,179.77 |
| 非流动资产 | 1,465,464.02 | 1,379,787.29 | 1,238,602.11 | 1,122,822.23 |
| 总资产   | 2,663,766.42 | 2,380,533.75 | 2,124,052.60 | 2,242,001.98 |
| 流动负债  | 1,815,134.59 | 1,518,793.17 | 1,248,483.50 | 1,336,325.37 |
| 非流动负债 | 116,888.93   | 124,483.39   | 142,854.06   | 184,999.55   |
| 负债合计  | 1,932,023.52 | 1,643,276.56 | 1,390,356.56 | 1,521,315.92 |
| 资产负债率 | 72.3%        | 69.03%       | 67.10%       | 67.86%       |

根据2014年6月30日的资产负债表计算,本次发行募集资金部分资金用于补充流动资金后,合并口径资产负债率将从25.3%下降至69.91%,公司财务风险有效降低。

报告期内,公司流动性比率、速动比率情况如下:

| 项目      | 2014.06.30 | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率(倍) | 0.66       | 0.66       | 0.69       | 0.84       |
| 速动比率(倍) | 0.53       | 0.55       | 0.53       | 0.60       |

根据2014年6月30日的资产负债表计算,本次发行募集资金部分资金用于补充流动资金后,流动比率将从0.66上升至0.72,速动比率从0.53上升至0.58,短期偿债能力得到提升,一定程度上缓解了营运资金紧张的局面。

本次发行完成后用募集资金补充流动资金后,公司的资产负债结构得到优化,偿债能力改善,持续发展能力将显著提升。

2.节约财务费用,提升盈利水平

截至2014年6月30日,公司短期借款、一年内到期的长期借款和长期借款余额分别为1,165,338.59万元、36,248.98万元和98,366.27万元,财务负担较重,2011年度、2012年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息收入、利息保障倍数和归属于母公司的所有者的净利润如下:

| 项目                 | 2014.1-6  | 2013年度    | 2012年度    | 2011年度     |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 计入财务费用的利息支出(万元)    | 16,475.30 | 29,455.71 | 64,008.95 | 54,940.84  |
| 减:利息收入(万元)         | 6,731.41  | 6,741.42  | 2,420.11  | 3,294.94   |
| 利息净额(万元)           | -2,818.76 | 55,034.02 | 49,527.35 | 29,207.03  |
| 利息保障倍数             | 0.59      | 2.33      | 1.71      | 5.85       |
| 归属于母公司的所有者的净利润(万元) | -6,037.01 | 42,693.32 | 31,371.54 | 191,955.52 |

根据2014年6月30日的资产负债表计算,本次发行募集资金部分资金用于补充流动资金后,流动比率将从0.65上升至0.72,速动比率从0.53上升至0.58,短期偿债能力得到提升,一定程度上缓解了营运资金紧张的局面。

本次发行完成后用募集资金补充流动资金后,公司的资产负债结构得到优化,偿债能力改善,持续发展能力将显著提升。

3.节约财务费用,提升盈利水平

截至2014年6月30日,公司短期借款、一年内到期的长期借款和长期借款余额分别为1,165,338.59万元、36,248.98万元和98,366.27万元,财务负担较重,2011年度、2012年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息收入、利息保障倍数和归属于母公司的所有者的净利润如下:

| 项目                 | 2014.1-6  | 2013年度    | 2012年度    | 2011年度     |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 计入财务费用的利息支出(万元)    | 16,475.30 | 29,455.71 | 64,008.95 | 54,940.84  |
| 减:利息收入(万元)         | 6,731.41  | 6,741.42  | 2,420.11  | 3,294.94   |
| 利息净额(万元)           | -2,818.76 | 55,034.02 | 49,527.35 | 29,207.03  |
| 利息保障倍数             | 0.59      | 2.33      | 1.71      | 5.85       |
| 归属于母公司的所有者的净利润(万元) | -6,037.01 | 42,693.32 | 31,371.54 | 191,955.52 |

根据2014年6月30日的资产负债表计算,本次发行募集资金部分资金用于补充流动资金后,流动比率将从0.65上升至0.72,速动比率从0.53上升至0.58,短期偿债能力得到提升,一定程度上缓解了营运资金紧张的局面。

本次发行完成后用募集资金补充流动资金后,公司的资产负债结构得到优化,偿债能力改善,持续发展能力将显著提升。

4.增强资金实力以满足公司未来投资需求能力

截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的股东权益为529,876.62万元,如本次非公开发行募集资金100,000.00万元(含发行费用),募集资金净额(扣除发行费用后)将全部用于补充流动资金,公司未来投资需求能力将得到增强,有助于增强公司的偿债能力,降低公司的财务风险,提高公司的偿债能力,从而提升公司的盈利能力。

5.满足公司经营日益发展的需求,保障公司的持续健康发展

近年来,公司生产经营持续稳定,日常经营活动对于流动资金的需求不断增长。运用本次发行股票所募集资金部分资金满足公司对流动资金的需求是十分必要的,有利于缓解公司流动资金压力,保障公司的持续健康发展。

6.增强资金实力以满足公司未来投资需求能力

截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的股东权益为529,876.62万元,如本次非公开发行募集资金100,000.00万元(含发行费用),则发行后公司的净资产将相应提高,有助于增强公司的偿债能力,降低公司的财务风险,提高公司的盈利能力。

综上所述,使用本次发行股票所募集资金补充流动资金有利于降低公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利能力,有利于公司发展战略的实现和生产经营的持续稳定发展,是必要和可行的。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一)本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行完成后,公司资金实力和抵御行业周期风险的能力得到进一步加强。募集资金补充流动资金后,净资产相应增加,偿债指标得到改善,融资能力提高,为公司未来的发展提供资金支持,打下坚实的财务基础。

(二)本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司资产总额增长100,000.00万元,净资产增加100,000.00万元,负债保持不变。

四、本次募集资金的使用计划

1.降低资产负债率,优化资本结构

近年来,公司为抓住国内产能过剩的战机,利用现有生产基地富余的土地和公用工程,扩大生产规模,整合企业资源,降低生产成本,提升经营效率,采取了稳步快速发展,但公司较高的资产负债率和财务费用制约了公司的投资能力和盈利能力,已在一定程度上制约了公司未来发展。

报告期内,公司主要资产负债情况如下:

单位:万元

| 项目    | 2014.06.30   | 2013.12.31   | 2012.12.31   | 2011.12.31   |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动资产  | 1,198,302.40 | 1,000,766.46 | 885,450.49   | 1,119,179.77 |
| 非流动资产 | 1,465,464.02 | 1,379,787.29 | 1,238,602.11 | 1,122,822.23 |
| 总资产   | 2,663,766.42 | 2,380,533.75 | 2,124,052.60 | 2,242,001.98 |
| 流动负债  | 1,815,134.59 | 1,518,793.17 | 1,248,483.50 | 1,336,325.37 |
| 非流动负债 | 116,888.93   | 124,483.39   | 142,854.06   | 184,999.55   |
| 负债合计  | 1,932,023.52 | 1,643,276.56 | 1,390,356.56 | 1,521,315.92 |
| 资产负债率 | 72.3%        | 69.03%       | 67.10%       | 67.86%       |

根据2014年6月30日的资产负债表计算,本次发行募集资金部分资金用于补充流动资金后,流动比率将从0.65上升至0.72,速动比率从0.53上升至0.58,短期偿债能力得到提升,一定程度上缓解了营运资金紧张的局面。

本次发行完成后用募集资金补充流动资金后,公司的资产负债结构得到优化,偿债能力改善,持续发展能力将显著提升。

2.节约财务费用,提升盈利水平

截至2014年6月30日,公司短期借款、一年内到期的长期借款和长期借款余额分别为1,165,338.59万元、36,248.98万元和98,366.27万元,财务负担较重,2011年度、2012年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息收入、利息保障倍数和归属于母公司的所有者的净利润如下:

| 项目                 | 2014.1-6  | 2013年度    | 2012年度    | 2011年度     |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 计入财务费用的利息支出(万元)    | 16,475.30 | 29,455.71 | 64,008.95 | 54,940.84  |
| 减:利息收入(万元)         | 6,731.41  | 6,741.42  | 2,420.11  | 3,294.94   |
| 利息净额(万元)           | -2,818.76 | 55,034.02 | 49,527.35 | 29,207.03  |
| 利息保障倍数             | 0.59      | 2.33      | 1.71      | 5.85       |
| 归属于母公司的所有者的净利润(万元) | -6,037.01 | 42,693.32 | 31,371.54 | 191,955.52 |

根据2014年6月30日的资产负债表计算,本次发行募集资金部分资金用于补充流动资金后,流动比率将从0.65上升至0.72,速动比率从0.53上升至0.58,短期偿债能力得到提升,一定程度上缓解了营运资金紧张的局面。

本次发行完成后用募集资金补充流动资金后,公司的资产负债结构得到优化,偿债能力改善,持续发展能力将显著提升。

3.节约财务费用,提升盈利水平

截至2014年6月30日,公司短期借款、一年内到期的长期借款和长期借款余额分别为1,165,338.59万元、36,248.98万元和98,366.27万元,财务负担较重,2011年度、2012年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息收入、利息保障倍数和归属于母公司的所有者的净利润如下: