

(上接A29版)

(2) 宏观经济持续增长提供稳定的市场需求

聚氯乙烯及聚丙烯作为基础化工材料,广泛应用于国民经济各个领域,其行业发展趋势与国民经济发展趋势具有较高的致性。目前,国家倡导“以塑代钢和以煤代铝”政策,鼓励使用塑料制品,如聚氯乙烯塑料制品等塑料化建设,大规模基础设施建设将带动工业化和城镇化进程加快,对基础化学材料的需求将保持旺盛,聚丙烯是用于基础设施建设,房地产建设的新型材料,管材、板材等制品消费将保持增长,烧结产品,如为基础设施原料,应用于众多行业,随着宏观经济逐渐好转,烧结下游的氧化铝,粘化纤,造纸,化工等行业的稳步增长将带动烧结产品市场需求继续提升上升势头。

(3) 公司概况

公司一直致力于通过一体化经营模式,以自备电石为基础,建设“煤—电—氯碱化工”一体化的循环经济产业链,实现资源、能源的就地转化,在行业中竞争优势明显。公司的业务范围已涵盖产品的勘探开采、冶炼、电石生产、烧结制砖、电石炉PVC制砖等环节。通过多经经营,公司已形成了完整的循环经济产业链,提高了公司的整体效益水平。依托于产业链配套优势,循环经济优势,资源及资源优势,成本优势、营销优势等资源优势,2012年至2014年,公司平均生产营业毛利率为31.34%,处于行业较高水平。本次募投项目的建设及投产,将有助于公司发挥现有的竞争优势,提升公司的盈利能力水平。

3. 投资概况

本次项目投资650,024.83万元,计划使用募集资金290,000.00万元,其余资金由公司自筹解决。本次投资项目具体情况如下:

序号	项目名称	设备购置费	安装工程费	建筑工程费	合计
1	320MW发电机组	68,070.00	17,981.39	26,323.43	102,374.83
2	220KV升压站	6,666.88	3,324.96	2,633.17	12,622.00
3	40万吨电石炉(含气窑炉)	82,477.21	20,939.19	40,590.35	144,106.75
4	156,389.62	26,481.78	45,006.05	228,866.24	
5	其他	—	—	—	12,000.00
6	铺底流动资金	—	—	—	50,000.00
	合计	304,264.72	68,727.31	115,042.80	560,024.83

4. 项目审批情况

“鄂尔多斯君正循环经济产业链项目”审批情况如下:

序号	项目名称	发改审批文号
1	60万吨聚氯乙烯48万吨烧结配90万吨电石及电石综合利用项目	内发改投字[2011]416号项目备案通知书
2	内发改能字[2011]60号项目备案通知书	内发改能字[2011]60号项目备案通知书
3	内发改能字[2013]33号项目报告书批复	内发改能字[2013]33号项目报告书批复
4	鄂发改字[2013]22号项目报告书批复	鄂发改字[2013]22号项目报告书批复

发行人本次募集资金投资项目已履行股东大会审议批准,并取得有关政府部门的备案/批准,符合相关法律、法规及规章制度的规定。

5. 项目经济效益评价

序号	项目	金额	备注
1	项目总投资(亿元)	560.0243	—
2	年均新增收入(亿元)	177,306.56	达产正常年份
3	年均新增利润(万元)	63,389.79	达产正常年份
4	年均利润(万元)	45,381.22	达产正常年份
5	投资回收期(含建设期) (年)	8.05	含建设期2年
6	投资回收期(不含建设期) (年)	10.25	后
	合计	200,000.00	—

(二) 偿还银行贷款

1. 项目概况

公司拟使用本次募集资金200,000.00万元偿还银行贷款。公司拟偿还的银行借款具体情况如下:

借款单位	借款金额(万元)	起始日期	终止日期	借款金融机构
君正化工	38,000.00	2010/1/22	2017/1/21	建设银行乌海分行
君正化工	10,000.00	2014/10/17	2014/10/16	建设银行乌海分行
君正化工	3,000.00	2014/10/21	2014/10/20	建设银行乌海分行
君正化工	5,000.00	2014/10/17	2015/10/17	建设银行乌海分行
内蒙君正	13,000.00	2006/2/20	2016/2/19	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	100,400.00	2013/2/6	2016/2/6	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	100,000.00	2014/10/29	2015/10/28	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	8,000.00	2014/11/07	2015/11/06	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	12,000.00	2014/9/15	2015/9/17	建设银行乌海分行
	200,000.00	—	—	—

目前公司已取得建设银行乌海分行向公司出具的偿还有息银行贷款的证明文件。

本次非公开发行募集资金到位后,将上述银行贷款到期,公司将使用200,000.00万元募集资金按照轻重缓急情况偿还贷款。考虑到募集资金到位后无法确定具体还款时间,公司将本着有利于公司整体利益的原则,尽可能节省公司利息支出偿还公司银行贷款。若本次非公开发行募集资金到位后,上述银行贷款已到期偿还,剩余部分的余额不足200,000.00万元,对不足部分,公司将用于偿还其他银行贷款。

2. 项目的必要性分析

(1) 有利于优化公司资产负债结构

为支持公司发展规模持续增长并保持正常生产经营,公司债权融资规模不断增加。公司2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末的资产负债率分别为31.56%、39.17%、46.82%和57.44%。通过本次非公开发行,以募集资金偿还公司部分银行贷款,公司的资产负债率将大幅下降,有利于优化公司的资产负债结构。

(2) 有利于降低公司财务费用

截至2015年6月30日,公司短期借款134,600.00万元、应付票据85,356.56万元、长期借款176,000.00万元,应付债券14,340.65万元、长期应付账款171,119.00万元,应付账款164,409.11万元,占公司负债总额的99.18%,是公司最重要的组成部分,公司本次非公开发行募集资金后偿还部分借款,将有助于公司降低公司财务费用,提升公司盈利能力。

综上所述,公司通过本次非公开发行股票偿还银行贷款,将有利于降低公司的资产负债率和财务费用支出,降低短期偿债压力,增强抗风险能力,以满足公司未来各项业务发展的资金需求,有利于公司的长期健康发展,有利于保护股东的权益,符合公司的实际情况和战略需求。

3. 本次募集资金投资项目对公司的实际影响

4. 项目及环保政策化的风险

5. 公司概况

公司拟使用本次募集资金200,000.00万元偿还银行贷款。公司拟偿还的银行借款具体情况如下:

借款单位	借款金额(万元)	起始日期	终止日期	借款金融机构
君正化工	38,000.00	2010/1/22	2017/1/21	建设银行乌海分行
君正化工	10,000.00	2014/10/17	2014/10/16	建设银行乌海分行
君正化工	3,000.00	2014/10/21	2014/10/20	建设银行乌海分行
君正化工	5,000.00	2014/10/17	2015/10/17	建设银行乌海分行
内蒙君正	13,000.00	2006/2/20	2016/2/19	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	100,400.00	2013/2/6	2016/2/6	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	100,000.00	2014/10/29	2015/10/28	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	8,000.00	2014/11/07	2015/11/06	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	12,000.00	2014/9/15	2015/9/17	建设银行乌海分行
	200,000.00	—	—	—

目前公司已取得建设银行乌海分行向公司出具的偿还有息银行贷款的证明文件。

本次非公开发行募集资金到位后,将上述银行贷款到期,公司将使用200,000.00万元募集资金按照轻重缓急情况偿还贷款。考虑到募集资金到位后无法确定具体还款时间,公司将本着有利于公司整体利益的原则,尽可能节省公司利息支出偿还公司银行贷款。若本次非公开发行募集资金到位后,上述银行贷款已到期偿还,剩余部分的余额不足200,000.00万元,对不足部分,公司将用于偿还其他银行贷款。

2. 项目的必要性分析

(1) 有利于优化公司资产负债结构

为支持公司发展规模持续增长并保持正常生产经营,公司债权融资规模不断增加。公司2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末的资产负债率分别为31.56%、39.17%、46.82%和57.44%。通过本次非公开发行,以募集资金偿还公司部分银行贷款,公司的资产负债率将大幅下降,有利于优化公司的资产负债结构。

(2) 有利于降低公司财务费用

截至2015年6月30日,公司短期借款134,600.00万元、应付票据85,356.56万元、长期借款176,000.00万元,应付债券14,340.65万元、长期应付账款171,119.00万元,应付账款164,409.11万元,占公司负债总额的99.18%,是公司最重要的组成部分,公司本次非公开发行募集资金后偿还部分借款,将有助于公司降低公司财务费用,提升公司盈利能力。

综上所述,公司通过本次非公开发行股票偿还银行贷款,将有利于降低公司的资产负债率和财务费用支出,降低短期偿债压力,增强抗风险能力,以满足公司未来各项业务发展的资金需求,有利于公司的长期健康发展,有利于保护股东的权益,符合公司的实际情况和战略需求。

3. 本次募集资金投资项目对公司的实际影响

4. 项目及环保政策化的风险

5. 公司概况

公司拟使用本次募集资金200,000.00万元偿还银行贷款。公司拟偿还的银行借款具体情况如下:

借款单位	借款金额(万元)	起始日期	终止日期	借款金融机构
君正化工	38,000.00	2010/1/22	2017/1/21	建设银行乌海分行
君正化工	10,000.00	2014/10/17	2014/10/16	建设银行乌海分行
君正化工	3,000.00	2014/10/21	2014/10/20	建设银行乌海分行
君正化工	5,000.00	2014/10/17	2015/10/17	建设银行乌海分行
内蒙君正	13,000.00	2006/2/20	2016/2/19	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	100,400.00	2013/2/6	2016/2/6	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	100,000.00	2014/10/29	2015/10/28	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	8,000.00	2014/11/07	2015/11/06	建设银行乌海分行
鄂尔多斯君正	12,000.00	2014/9/15	2015/9/17	建设银行乌海分行
	200,000.00	—	—	—

目前公司已取得建设银行乌海分行向公司出具的偿还有息银行贷款的证明文件。

本次非公开发行募集资金到位后,将上述银行贷款到期,公司将使用200,000.00万元募集资金按照轻重缓急情况偿还贷款。考虑到募集资金到位后无法确定具体还款时间,公司将本着有利于公司整体利益的原则,尽可能节省公司利息支出偿还公司银行贷款。若本次非公开发行募集资金到位后,上述银行贷款已到期偿还,剩余部分的余额不足200,000.0