

宁夏英力特化工股份有限公司非公开发行股票 A 股股票预案

股票简称:英力特 股票代码:000635 公告编号:2010-043

宁夏石嘴山市惠农区河滨工业园钢电路)

二〇一〇年十二月

公司及董事会全体成员保证本报告书内容真实、准确、完整,并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次非公开发行股票 A 股股票完成后,公司经营与财务状况的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票 A 股股票引致的投资风险,由投资者自行承担。

本预案经中国证监会核准,即表明中国证监会对发行人本次非公开发行股票 A 股股票项目的投资价值、市场前景及发展前景不作任何判断,投资者应自主判断,自行承担投资风险。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票 A 股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准,本预案所述本次非公开发行股票 A 股股票事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1. 本次非公开发行股票 A 股股票相关事项已经获得 2010 年 12 月 16 日召开的第五届董事会第十五次会议审议通过。
2. 本次非公开发行股票 A 股股票的数量为 12,420 万股,其中向英力特集团发行 11,420 万股,向战略投资者发行 1,000 万股。发行完成后,发行对象认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。
3. 本次非公开发行股票 A 股股票的发行价格由董事会决议公告日,即 2010 年 12 月 18 日 收盘价前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%,即发行价格为 13.80 元。
4. 本次非公开发行股票募集资金总额为 171,396 万元,其中,英力特集团以其对本公司 118,700 万元委托贷款及 38,896 万元现金认购,认购数量 13,800 万股;向战略投资者发行 1,000 万股,发行价格为 13.80 元。
5. 本次非公开发行股票尚需经国务院国资委批准;本次非公开发行股票经股东大会批准;本次非公开发行股票尚需中国证监会核准。

释义

在宁夏英力特化工股份有限公司非公开发行股票 A 股股票预案中,除非另有说明,下列简称具有如下特定含义:

英力特公司、发行人	指	宁夏英力特化工股份有限公司
国电集团	指	中国国电集团公司,本公司实际控制人
国电电力	指	国电电力发展股份有限公司,英力特集团之控股股东
英力特集团	指	国电英力特能源化工集团股份有限公司,本公司控股股东
西部公司	指	宁夏西部能源化工有限公司,原公司之全资子公司 2010 年 11 月 10 日更名为西部矿业(集团)股份有限公司
象屿集团	指	厦门象屿集团有限公司
象屿投资者	指	象屿集团
中瑞信华	指	中瑞信华会计师事务所
PVC	指	聚氯乙烯树脂(Polyvinyl Chloride),五大通用塑料之一,主要用于建筑建材、包装材料及装饰材料等
电石法	指	以电石为原料,利用电石水解产生的乙炔气与氯化亚铁水合氯化亚铁溶液反应,生成乙炔,再经加氢、脱氧、聚合等工序,生产 PVC 树脂
烧碱	指	氢氧化钠(NaOH),无机碱的基本化工原料之一,主要用于化工、轻工、纺织、医药、冶金、石油等行业
股票或 A 股	指	本公司发行的每股面值人民币 1.00 元的人民币普通股
本次发行、本次非公开发行、本次发行股票	指	公司向英力特集团、象屿集团非公开发行股票 A 股股票
定价基准日	指	第五届董事会第十五次会议决议公告日,即 2010 年 12 月 18 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
元	指	人民币元

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、本次非公开发行的背景和目的

英力特是我国西北地区龙头企业之一,主营业务为聚氯乙烯树脂、烧碱、聚氯乙烯化工产品的生产和销售。目前公司拥有聚氯乙烯树脂产能 27.5 万吨,烧碱产能 21 万吨,石灰石产能 11.5 万吨,双碱法产能 1.15 万吨,拥有年产 14 万吨的烧碱生产基地,300MW 热电机组,装机容量 30 万千瓦电装置。

随着国家产业结构调整,近年来,公司抓住了市场机遇,运用先进技术,不断扩大 PVC 产能,提高了市场竞争力,作作为“十二五”期间的重点支持企业,公司通过英力特集团委托贷款以及银行贷款,寻求资金支持。

截至 2010 年 9 月 30 日,公司资产负债率高达 78.03%,资产负债率较高,公司通过英力特集团委托贷款以及银行贷款,寻求资金支持,105,500 万元,主要用于主营业务发展。

截至 2010 年 9 月 30 日,公司的资产负债率为 78.03% (合并报表),处于较高水平。因此,公司亟需改善资本结构,提升抗风险能力及盈利能力,有效降低经营风险,促进公司的可持续发展。

1. 提高公司独立性,减少与英力特集团的依赖。公司已经形成完整的一体化产业链,成本优势明显。但在经营和发展过程中,公司对英力特集团的依赖存在一定的缺陷,主要表现在英力特集团长期占用公司委托贷款等资金方面。因此,英力特集团委托贷款现金支付方式收购公司非公开发行股票 A 股股票,可以降低公司对英力特集团的依赖,同时减少了与英力特集团之间的关联交易。

2. 降低公司资产负债率,提高偿债能力。截至 2010 年 9 月 30 日,公司的资产负债率达 78.03%,流动性比率仅 0.57,偿债能力较差。通过本次非公开发行,英力特集团以 118,700 万元委托贷款认购公司非公开发行股票,同时向战略投资者募集现金资金,有效降低公司资产负债率,可以有效降低公司资产负债率,提高偿债能力,缓解公司的流动偿债压力。

3. 降低财务费用,提升盈利能力。通过本次非公开发行,英力特集团以 118,700 万元委托贷款认购公司非公开发行股票,同时向战略投资者募集现金资金,有效降低公司资产负债率,降低财务费用,提升盈利能力。公司资产负债率大幅下降,将显著降低财务费用,使本公司的盈利能力明显增强。

因此,本次非公开发行后,可以有效提高公司独立性,减少关联交易,改善资产负债率,降低资产负债率,提高抗风险能力和后偿债能力,降低财务费用,提升经营业绩,缓解资金压力,促进公司的可持续发展。

二、发行对象及其与公司关系

本次非公开发行的发行对象为英力特集团、象屿集团。

三、发行对象与公司的关系

英力特集团为公司的控股股东,英力特集团与公司构成关联交易。

象屿集团与公司不存在关联关系。

三、本次非公开发行股票方案

本次非公开发行的股票种类为人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。

二、发行对象及发行数量

本次非公开发行股票的数量为 12,420 万股,其中向英力特集团发行 11,420 万股,向战略投资者发行 1,000 万股。发行完成后,发行对象认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

三、发行价格及定价原则

本次非公开发行股票 A 股股票的发行价格为本次董事会决议公告日,即 2010 年 12 月 18 日 收盘价前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%,即发行价格为 13.80 元。

四、本次非公开发行股票募集资金用途

本次非公开发行股票募集资金用途为补充公司流动资金,用于主营业务发展。

五、本次非公开发行股票募集资金到位前后资产负债率变化

本次非公开发行股票募集资金到位前后,资产负债率将显著下降,偿债能力将明显增强。

六、本次非公开发行股票募集资金到位前后盈利能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,财务费用将显著降低,盈利能力将明显增强。

七、本次非公开发行股票募集资金到位前后偿债能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,资产负债率将显著下降,偿债能力将明显增强。

八、本次非公开发行股票募集资金到位前后抗风险能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,抗风险能力将明显增强。

九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十七、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十八、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十七、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

此外,本次非公开发行前存在利润分配,在本次非公开发行完成后,将依据法律法规共同享有本次非公开发行完成前本公司的留存未分配利润。

十、本次非公开发行决议的有效期

本次非公开发行决议的有效期为股东大会审议通过之日起 12 个月。

四、本次非公开发行股票募集资金用途

本次非公开发行股票募集资金用途为补充公司流动资金,用于主营业务发展。

五、本次非公开发行股票募集资金到位前后资产负债率变化

本次非公开发行股票募集资金到位前后,资产负债率将显著下降,偿债能力将明显增强。

六、本次非公开发行股票募集资金到位前后盈利能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,财务费用将显著降低,盈利能力将明显增强。

七、本次非公开发行股票募集资金到位前后偿债能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,资产负债率将显著下降,偿债能力将明显增强。

八、本次非公开发行股票募集资金到位前后抗风险能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,抗风险能力将明显增强。

九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十七、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十八、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十七、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十八、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十七、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十八、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

三十九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

四十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

四十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

四十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

四十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

四十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

四十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

用款计划;0 购房者信息查询服务、展览、会务、房地产租赁服务。以上经营范围涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营。

2.近三年一期的业务状况及主要经营成果

英力特集团主要从事聚氯乙烯树脂、烧碱、聚氯乙烯化工产品的生产和销售。近三年一期,公司实现营业收入 1,013,588.65 万元,净利润 1,013,588.65 万元。

三、本次非公开发行股票募集资金用途

本次非公开发行股票募集资金用途为补充公司流动资金,用于主营业务发展。

四、本次非公开发行股票募集资金到位前后资产负债率变化

本次非公开发行股票募集资金到位前后,资产负债率将显著下降,偿债能力将明显增强。

五、本次非公开发行股票募集资金到位前后盈利能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,财务费用将显著降低,盈利能力将明显增强。

六、本次非公开发行股票募集资金到位前后偿债能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,资产负债率将显著下降,偿债能力将明显增强。

七、本次非公开发行股票募集资金到位前后抗风险能力变化

本次非公开发行股票募集资金到位后,抗风险能力将明显增强。

八、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十七、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十八、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

十九、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十一、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十二、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十三、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十四、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十五、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

二十六、本次非公开发行股票募集资金到位前后其他事项

本次非公开发行股票募集资金到位后,其他事项将保持不变。

</