

（上接D74版）
2.公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。
（五）公司实行差异化的现金分红政策。公司董事会对利润分配方案进行讨论时，应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：
（1）公司所处阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到60%；
2.公司所处阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；
3.公司所处阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；
公司董事会可根据公司的经营发展情况及前项规定适时依照公司章程规定的程序修改本条关于公司发展阶段的表述。公司发展阶段不易区分且有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。
（六）公司可采取股票回购的条件:公司在满足上述现金分红条件下，可以采取股票回购分配预案。公司在采用股票方式分配利润时，应当具有可行性，每年度股票回购的真实合理理由。
（七）公司利润分配方案的实施：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成现金分红事项的披露。
五、回购
（一）本规范未尽事宜依照相关法律法规、规范性文件和《公司章程》规定执行。
（二）本规范由公司董委会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。

恒逸石化股份有限公司
二〇一四年九月九日

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”)本次非公开发行股票的所有资金都将用于补充上市公司流动资金,预计将优化资产负债结构,大幅降低上市公司财务费用,帮助上市公司降低行业周期性波动,巩固市场龙头地位,为未来长期发展奠定坚实基础。

本次募集资金使用计划
本次非公开发行募集资金总额为100,000.00万元人民币,募集资金净额(扣除发行费用后)拟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中,供其偿还相关银行贷款或补充日常运营。
二、本次募集资金用于补充流动资金的可性分析
1.降低财务费用,优化公司资本结构
近年来,公司为抓住国内产业发展的战略机遇,利用现有生产基地富余的土地和公用工程,扩大生产规模,整合产能,降低生产成本,提升经营效率,取得了稳步快速发展,但公司较高的资产负债率和财务费用增加了公司的运营能力和盈利能力,已在一定程度上制约了公司未来发展。

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	1,196,302.40	1,000,766.46	885,450.49	1,119,179.77
非流动资产	1,465,464.02	1,379,787.29	1,238,601.11	1,122,822.22
总资产	2,663,766.42	2,380,553.75	2,124,052.60	2,242,001.98
流动资产	1,815,134.59	1,518,793.17	1,282,452.50	1,336,325.37
非流动资产	116,888.93	124,483.39	142,854.06	184,990.53
资产负债率	1,932,023.52	1,643,276.56	1,425,366.56	1,521,315.92
资产负债率	72.53%	69.03%	67.10%	67.86%

根据2014年6月30日的资产负债表示,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,合并口径资产负债率将由72.53%下降至69.03%,公司资产负债率下降,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,流动资产15.53%,并0.58,短期偿债能力取得提升,一定程度上缓解了资金紧张的局面。

本次发行完成后,募集资金将补充流动资金后,公司的资产负债率将下降,偿债能力增强,持续发展的能力将显著增强。
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1,165,838.59万元、36,288.00万元和986,356.27万元,债务负担较重。2014年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息费用、利息保障倍数和归属于上市公司所有者净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
计入当期损益的利息支出(万元)	16,475.30	29,453.71	64,088.95	54,398.94
资本化利息的利息(万元)	6,731.42	6,741.42	2,403.11	4,320.94
利息支出(万元)	-2,818.75	53,040.02	49,375.33	29,278.03
利息保障倍数(倍)	0.59	2.33	1.71	5.85
归属于母公司所有者净利润(万元)	-6,037.01	42,630.32	31,375.54	19,955.52

根据2014年7月24日央行调整的金融机构人民币存款基准利率,一年期基准存款利率为4.00%,据此测算银行借款100,000.00万元后每年可节省财务费用6,000.00万元。按25%的所得税率计算,所节约的财务费用在本次发行后可全部转为净利润,直接增加归属于母公司的净利润1,500.00万元。
3.满足公司规模扩大的需求,保障经营的持续健康发展
近年来,公司产品规模持续扩大,日常经营活动对于流动资金的需求不断增加。运用本次发行股票所募集的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,保障公司经营的持续健康发展。

4.增强资金实力,提升公司未来投融资能力需求
截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的实收权益为829,676.62万元,如本次非公开发行股票募集资金100,000.00万元(含发行费用),则发行后归属于母公司的实收权益将相应提高,有助于增强公司资金实力,抗风险能力和持续融资能力,帮助公司未来通过各种融资渠道降低融资成本,加强整体竞争力以实现公司的战略目标。
综上所述,使用本次发行股票所募集部分资金补充流动资金后,有利于降低公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施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的重大影响
（一）本次发行对公司经营管理的重大影响
本次非公开发行对公司经营管理的重大影响,为未来公司发展的动力得到进一步加强,募集资金补充流动资金后,净资产增加,偿债能力和融资能力提高,为公司未来的发展提供资金支持,提升公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施和生产经营的持续稳定发展,是必要和可行的。
（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,公司资产总额增加100,000.00万元,净资产增加100,000.00万元,负债比例不变。

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
总资产	2,663,766.42	2,380,553.75	2,124,052.60	2,242,001.98
流动资产	1,815,134.59	1,518,793.17	1,282,452.50	1,336,325.37
非流动资产	116,888.93	124,483.39	142,854.06	184,990.53
资产负债率	1,932,023.52	1,643,276.56	1,425,366.56	1,521,315.92
资产负债率	72.53%	69.03%	67.10%	67.86%

根据2014年6月30日的资产负债表示,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,合并口径资产负债率将由72.53%下降至69.03%,公司资产负债率下降,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,流动资产15.53%,并0.58,短期偿债能力取得提升,一定程度上缓解了资金紧张的局面。
本次发行完成后,募集资金将补充流动资金后,公司的资产负债率将下降,偿债能力增强,持续发展的能力将显著增强。
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1,165,838.59万元、36,288.00万元和986,356.27万元,债务负担较重。2014年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息费用、利息保障倍数和归属于上市公司所有者净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
计入当期损益的利息支出(万元)	16,475.30	29,453.71	64,088.95	54,398.94
资本化利息的利息(万元)	6,731.42	6,741.42	2,403.11	4,320.94
利息支出(万元)	-2,818.75	53,040.02	49,375.33	29,278.03
利息保障倍数(倍)	0.59	2.33	1.71	5.85
归属于母公司所有者净利润(万元)	-6,037.01	42,630.32	31,375.54	19,955.52

根据2014年7月24日央行调整的金融机构人民币存款基准利率,一年期基准存款利率为4.00%,据此测算银行借款100,000.00万元后每年可节省财务费用6,000.00万元。按25%的所得税率计算,所节约的财务费用在本次发行后可全部转为净利润,直接增加归属于母公司的净利润1,500.00万元。
3.满足公司规模扩大的需求,保障经营的持续健康发展
近年来,公司产品规模持续扩大,日常经营活动对于流动资金的需求不断增加。运用本次发行股票所募集的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,保障公司经营的持续健康发展。

4.增强资金实力,提升公司未来投融资能力需求
截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的实收权益为829,676.62万元,如本次非公开发行股票募集资金100,000.00万元(含发行费用),则发行后归属于母公司的实收权益将相应提高,有助于增强公司资金实力,抗风险能力和持续融资能力,帮助公司未来通过各种融资渠道降低融资成本,加强整体竞争力以实现公司的战略目标。
综上所述,使用本次发行股票所募集部分资金补充流动资金后,有利于降低公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施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的重大影响
（一）本次发行对公司经营管理的重大影响
本次非公开发行对公司经营管理的重大影响,为未来公司发展的动力得到进一步加强,募集资金补充流动资金后,净资产增加,偿债能力和融资能力提高,为公司未来的发展提供资金支持,提升公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施和生产经营的持续稳定发展,是必要和可行的。
（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,公司资产总额增加100,000.00万元,净资产增加100,000.00万元,负债比例不变。

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
总资产	2,663,766.42	2,380,553.75	2,124,052.60	2,242,001.98
流动资产	1,815,134.59	1,518,793.17	1,282,452.50	1,336,325.37
非流动资产	116,888.93	124,483.39	142,854.06	184,990.53
资产负债率	1,932,023.52	1,643,276.56	1,425,366.56	1,521,315.92
资产负债率	72.53%	69.03%	67.10%	67.86%

根据2014年6月30日的资产负债表示,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,合并口径资产负债率将由72.53%下降至69.03%,公司资产负债率下降,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,流动资产15.53%,并0.58,短期偿债能力取得提升,一定程度上缓解了资金紧张的局面。
本次发行完成后,募集资金将补充流动资金后,公司的资产负债率将下降,偿债能力增强,持续发展的能力将显著增强。
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1,165,838.59万元、36,288.00万元和986,356.27万元,债务负担较重。2014年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息费用、利息保障倍数和归属于上市公司所有者净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
计入当期损益的利息支出(万元)	16,475.30	29,453.71	64,088.95	54,398.94
资本化利息的利息(万元)	6,731.42	6,741.42	2,403.11	4,320.94
利息支出(万元)	-2,818.75	53,040.02	49,375.33	29,278.03
利息保障倍数(倍)	0.59	2.33	1.71	5.85
归属于母公司所有者净利润(万元)	-6,037.01	42,630.32	31,375.54	19,955.52

根据2014年7月24日央行调整的金融机构人民币存款基准利率,一年期基准存款利率为4.00%,据此测算银行借款100,000.00万元后每年可节省财务费用6,000.00万元。按25%的所得税率计算,所节约的财务费用在本次发行后可全部转为净利润,直接增加归属于母公司的净利润1,500.00万元。
3.满足公司规模扩大的需求,保障经营的持续健康发展
近年来,公司产品规模持续扩大,日常经营活动对于流动资金的需求不断增加。运用本次发行股票所募集的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,保障公司经营的持续健康发展。

4.增强资金实力,提升公司未来投融资能力需求
截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的实收权益为829,676.62万元,如本次非公开发行股票募集资金100,000.00万元(含发行费用),则发行后归属于母公司的实收权益将相应提高,有助于增强公司资金实力,抗风险能力和持续融资能力,帮助公司未来通过各种融资渠道降低融资成本,加强整体竞争力以实现公司的战略目标。
综上所述,使用本次发行股票所募集部分资金补充流动资金后,有利于降低公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施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的重大影响
（一）本次发行对公司经营管理的重大影响
本次非公开发行对公司经营管理的重大影响,为未来公司发展的动力得到进一步加强,募集资金补充流动资金后,净资产增加,偿债能力和融资能力提高,为公司未来的发展提供资金支持,提升公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施和生产经营的持续稳定发展,是必要和可行的。
（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,公司资产总额增加100,000.00万元,净资产增加100,000.00万元,负债比例不变。

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
总资产	2,663,766.42	2,380,553.75	2,124,052.60	2,242,001.98
流动资产	1,815,134.59	1,518,793.17	1,282,452.50	1,336,325.37
非流动资产	116,888.93	124,483.39	142,854.06	184,990.53
资产负债率	1,932,023.52	1,643,276.56	1,425,366.56	1,521,315.92
资产负债率	72.53%	69.03%	67.10%	67.86%

根据2014年6月30日的资产负债表示,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,合并口径资产负债率将由72.53%下降至69.03%,公司资产负债率下降,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,流动资产15.53%,并0.58,短期偿债能力取得提升,一定程度上缓解了资金紧张的局面。
本次发行完成后,募集资金将补充流动资金后,公司的资产负债率将下降,偿债能力增强,持续发展的能力将显著增强。
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1,165,838.59万元、36,288.00万元和986,356.27万元,债务负担较重。2014年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息费用、利息保障倍数和归属于上市公司所有者净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
计入当期损益的利息支出(万元)	16,475.30	29,453.71	64,088.95	54,398.94
资本化利息的利息(万元)	6,731.42	6,741.42	2,403.11	4,320.94
利息支出(万元)	-2,818.75	53,040.02	49,375.33	29,278.03
利息保障倍数(倍)	0.59	2.33	1.71	5.85
归属于母公司所有者净利润(万元)	-6,037.01	42,630.32	31,375.54	19,955.52

根据2014年7月24日央行调整的金融机构人民币存款基准利率,一年期基准存款利率为4.00%,据此测算银行借款100,000.00万元后每年可节省财务费用6,000.00万元。按25%的所得税率计算,所节约的财务费用在本次发行后可全部转为净利润,直接增加归属于母公司的净利润1,500.00万元。
3.满足公司规模扩大的需求,保障经营的持续健康发展
近年来,公司产品规模持续扩大,日常经营活动对于流动资金的需求不断增加。运用本次发行股票所募集的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,保障公司经营的持续健康发展。

4.增强资金实力,提升公司未来投融资能力需求
截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的实收权益为829,676.62万元,如本次非公开发行股票募集资金100,000.00万元(含发行费用),则发行后归属于母公司的实收权益将相应提高,有助于增强公司资金实力,抗风险能力和持续融资能力,帮助公司未来通过各种融资渠道降低融资成本,加强整体竞争力以实现公司的战略目标。
综上所述,使用本次发行股票所募集部分资金补充流动资金后,有利于降低公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施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的重大影响
（一）本次发行对公司经营管理的重大影响
本次非公开发行对公司经营管理的重大影响,为未来公司发展的动力得到进一步加强,募集资金补充流动资金后,净资产增加,偿债能力和融资能力提高,为公司未来的发展提供资金支持,提升公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施和生产经营的持续稳定发展,是必要和可行的。
（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,公司资产总额增加100,000.00万元,净资产增加100,000.00万元,负债比例不变。

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
总资产	2,663,766.42	2,380,553.75	2,124,052.60	2,242,001.98
流动资产	1,815,134.59	1,518,793.17	1,282,452.50	1,336,325.37
非流动资产	116,888.93	124,483.39	142,854.06	184,990.53
资产负债率	1,932,023.52	1,643,276.56	1,425,366.56	1,521,315.92
资产负债率	72.53%	69.03%	67.10%	67.86%

根据2014年6月30日的资产负债表示,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,合并口径资产负债率将由72.53%下降至69.03%,公司资产负债率下降,本次发行所募集部分资金用于补充流动资金后,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,流动资产15.53%,并0.58,短期偿债能力取得提升,一定程度上缓解了资金紧张的局面。
本次发行完成后,募集资金将补充流动资金后,公司的资产负债率将下降,偿债能力增强,持续发展的能力将显著增强。
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1,165,838.59万元、36,288.00万元和986,356.27万元,债务负担较重。2014年度、2013年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息费用、利息保障倍数和归属于上市公司所有者净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
计入当期损益的利息支出(万元)	16,475.30	29,453.71	64,088.95	54,398.94
资本化利息的利息(万元)	6,731.42	6,741.42	2,403.11	4,320.94
利息支出(万元)	-2,818.75	53,040.02	49,375.33	29,278.03
利息保障倍数(倍)	0.59	2.33	1.71	5.85
归属于母公司所有者净利润(万元)	-6,037.01	42,630.32	31,375.54	19,955.52

根据2014年7月24日央行调整的金融机构人民币存款基准利率,一年期基准存款利率为4.00%,据此测算银行借款100,000.00万元后每年可节省财务费用6,000.00万元。按25%的所得税率计算,所节约的财务费用在本次发行后可全部转为净利润,直接增加归属于母公司的净利润1,500.00万元。
3.满足公司规模扩大的需求,保障经营的持续健康发展
近年来,公司产品规模持续扩大,日常经营活动对于流动资金的需求不断增加。运用本次发行股票所募集的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,保障公司经营的持续健康发展。

4.增强资金实力,提升公司未来投融资能力需求
截至2014年6月30日,上市公司归属于母公司的实收权益为829,676.62万元,如本次非公开发行股票募集资金100,000.00万元(含发行费用),则发行后归属于母公司的实收权益将相应提高,有助于增强公司资金实力,抗风险能力和持续融资能力,帮助公司未来通过各种融资渠道降低融资成本,加强整体竞争力以实现公司的战略目标。
综上所述,使用本次发行股票所募集部分资金补充流动资金后,有利于降低公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施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的重大影响
（一）本次发行对公司经营管理的重大影响
本次非公开发行对公司经营管理的重大影响,为未来公司发展的动力得到进一步加强,募集资金补充流动资金后,净资产增加,偿债能力和融资能力提高,为公司未来的发展提供资金支持,提升公司资产负债率,减少公司财务费用,提升公司盈利水平,有利于公司发展战略的顺利实施和生产经营的持续稳定发展,是必要和可行的。
（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,公司资产总额增加100,000.00万元,净资产增加100,000.00万元,负债比例不变。

（三）限售期
认购人认购的股份自股票发行上市之日起36个月内不得转让。
（六）合同生效条件
合同在下列条件全部满足时生效：
（一）公司董事会批准本次非公开发行；
（二）公司股东大会批准本次非公开发行；
（三）中国证监会核准本次非公开发行。
（七）合同生效日期
双方承诺,任何一方如因违反其在合同中所作的声明、保证或承诺而导致对方蒙受损失,该方应给予对方全额赔偿。
本合同任何一方因违反或不履行本合同项下任何合同义务而导致对方蒙受损失,该方应对对方足额赔偿。本合同项下的非公开发行股票事宜,如未获得(1)恒逸石化股东大会通过,或和(2)中国证监会及/或其他有权监管机构(如有)的核准及批复,不构成任何合法要约。
本合同项下的非公开发行股票事宜如未获得中国证监会核准及/或豁免,不构成任何合法要约。
恒逸石化承诺在收到认购人认购通知之日起30个工作日内支付认购金,每日按一日向恒逸石化支付未支付的认购款百分之三违约金,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化逾期超过十个工作日未全额全部认购的,则恒逸石化有权解除合同,自合同解除之日起恒逸石化向恒逸石化投资发行书面通知之日起生效,届时,恒逸投资应向恒逸石化另行支付认购款百分之之一的违约金。
除本合同约定外,恒逸投资无法定事由终止或解除合同,或在合同生效后按约定支付认购金的,应向恒逸石化支付认购款百分之三的违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。
除本合同约定外,恒逸石化无法定事由终止或解除合同,或在合同生效后按约定支付认购金的非公开发行股票,应向恒逸石化支付认购款百分之三的违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。
六、本次发行对上市公司影响
本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：
（一）本次发行对上市公司财务状况的影响
本次非公开发行预计募集资金总额100,000.00万元(含发行费用),募集资金到位后,上市公司的总资产与净资产规模将增加100,000.00万元,其中流动资产增加100,000.00万元,股本增加14,084,507.10元,资本公积增加85,915,492.90元。
本次非公开发行完成后,公司的资产规模将迅速提升,资金实力得到显著增强,公司流动性和流动性比率将有效提高,公司的资产结构将进一步优化,有利于增强公司的偿债能力,降低公司的财务风险,提高公司的盈利水平,为公司持续发展提供有力保障。
（二）本次发行对上市公司盈利能力的影响
本次非公开发行募集资金的使用将对公司未来盈利能力产生一定的推动作用,公司盈利能力得到有效提升。
1.收入和利润变化情况
本次非公开发行募集资金,公司将偿还银行贷款以及补充流动资金,一方面节省财务费用提高利润,另一方面可以增强盈利能力,提升公司资产回报率,提升公司日常运营,巩固公司规模和利润水平将逐步增强。
2.净资产收益率变化情况
本次非公开发行完成后,公司净资产将比发行前增加,股本也将相应增加,由于募集资金使用的使用效率产生一定影响,因此短期内公司净资产收益率可能出现下降。待上市公司募集资金发行后,公司净资产收益率将显著提升。
（三）本次发行对公司现金流量的影响
本次非公开发行完成后,公司筹资活动现金流将大幅增加。随着募集资金的使用效益逐步产生,公司收入规模和利润将逐步提高,公司经营活动现金流和现金流量将出现大幅增长。
七、本次发行对上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的影响
恒逸石化承诺在收到认购人认购通知之日起30个工作日内支付认购金,每日按一日向恒逸石化支付未支付的认购款百分之三违约金,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化逾期超过十个工作日未全额全部认购的,则恒逸石化有权解除合同,自合同解除之日起恒逸石化向恒逸石化投资发行书面通知之日起生效,届时,恒逸投资应向恒逸石化另行支付认购款百分之之一的违约金。
除本合同约定外,恒逸投资无法定事由终止或解除合同,或在合同生效后按约定支付认购金的非公开发行股票,应向恒逸石化支付认购款百分之三的违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。
六、本次发行对上市公司影响
本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：
（一）本次发行对上市公司财务状况的影响
本次非公开发行预计募集资金总额100,000.00万元(含发行费用),募集资金到位后,上市公司的总资产与净资产规模将增加100,000.00万元,其中流动资产增加100,000.00万元,股本增加14,084,507.10元,资本公积增加85,915,492.90元。
本次非公开发行完成后,公司的资产规模将迅速提升,资金实力得到显著增强,公司流动性和流动性比率将有效提高,公司的资产结构将进一步优化,有利于增强公司的偿债能力,降低公司的财务风险,提高公司的盈利水平,为公司持续发展提供有力保障。
（二）本次发行对上市公司盈利能力的影响
本次非公开发行募集资金的使用将对公司未来盈利能力产生一定的推动作用,公司盈利能力得到有效提升。
1.收入和利润变化情况
本次非公开发行募集资金,公司将偿还银行贷款以及补充流动资金,一方面节省财务费用提高利润,另一方面可以增强盈利能力,提升公司资产回报率,提升公司日常运营,巩固公司规模和利润水平将逐步增强。
2.净资产收益率变化情况
本次非公开发行完成后,公司净资产将比发行前增加,股本也将相应增加,由于募集资金使用的使用效率产生一定影响,因此短期内公司净资产收益率可能出现下降。待上市公司募集资金发行后,公司净资产收益率将显著提升。
（三）本次发行对公司现金流量的影响
本次非公开发行完成后,公司筹资活动现金流将大幅增加。随着募集资金的使用效益逐步产生,公司收入规模和利润将逐步提高,公司经营活动现金流和现金流量将出现大幅增长。
七、本次发行对上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的影响
恒逸石化承诺在收到认购人认购通知之日起30个工作日内支付认购金,每日按一日向恒逸石化支付未支付的认购款百分之三违约金,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化逾期超过十个工作日未全额全部认购的,则恒逸石化有权解除合同,自合同解除之日起恒逸石化向恒逸石化投资发行书面通知之日起生效,届时,恒逸投资应向恒逸石化另行支付认购款百分之之一的违约金。
除本合同约定外,恒逸投资无法定事由终止或解除合同,或在合同生效后按约定支付认购金的非公开发行股票,应向恒逸石化支付认购款百分之三的违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。

（一）本次发行对上市公司财务状况的影响
本次非公开发行预计募集资金总额100,000.00万元(含发行费用),募集资金到位后,上市公司的总资产与净资产规模将增加100,000.00万元,其中流动资产增加100,000.00万元,股本增加14,084,507.10元,资本公积增加85,915,492.90元。
本次非公开发行完成后,公司的资产规模将迅速提升,资金实力得到显著增强,公司流动性和流动性比率将有效提高,公司的资产结构将进一步优化,有利于增强公司的偿债能力,降低公司的财务风险,提高公司的盈利水平,为公司持续发展提供有力保障。
（二）本次发行对上市公司盈利能力的影响
本次非公开发行募集资金的使用将对公司未来盈利能力产生一定的推动作用,公司盈利能力得到有效提升。
1.收入和利润变化情况
本次非公开发行募集资金,公司将偿还银行贷款以及补充流动资金,一方面节省财务费用提高利润,另一方面可以增强盈利能力,提升公司资产回报率,提升公司日常运营,巩固公司规模和利润水平将逐步增强。
2.净资产收益率变化情况
本次非公开发行完成后,公司净资产将比发行前增加,股本也将相应增加,由于募集资金使用的使用效率产生一定影响,因此短期内公司净资产收益率可能出现下降。待上市公司募集资金发行后,公司净资产收益率将显著提升。
（三）本次发行对公司现金流量的影响
本次非公开发行完成后,公司筹资活动现金流将大幅增加。随着募集资金的使用效益逐步产生,公司收入规模和利润将逐步提高,公司经营活动现金流和现金流量将出现大幅增长。
七、本次发行对上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的影响
恒逸石化承诺在收到认购人认购通知之日起30个工作日内支付认购金,每日按一日向恒逸石化支付未支付的认购款百分之三违约金,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化逾期超过十个工作日未全额全部认购的,则恒逸石化有权解除合同,自合同解除之日起恒逸石化向恒逸石化投资发行书面通知之日起生效,届时,恒逸投资应向恒逸石化另行支付认购款百分之之一的违约金。
除本合同约定外,恒逸投资无法定事由终止或解除合同,或在合同生效后按约定支付认购金的非公开发行股票,应向恒逸石化支付认购款百分之三的违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。

（一）本次发行对上市公司财务状况的影响
本次非公开发行预计募集资金总额100,000.00万元(含发行费用),募集资金到位后,上市公司的总资产与净资产规模将增加100,000.00万元,其中流动资产增加100,000.00万元,股本增加14,084,507.10元,资本公积增加85,915,492.90元。
本次非公开发行完成后,公司的资产规模将迅速提升,资金实力得到显著增强,公司流动性和流动性比率将有效提高,公司的资产结构将进一步优化,有利于增强公司的偿债能力,降低公司的财务风险,提高公司的盈利水平,为公司持续发展提供有力保障。
（二）本次发行对上市公司盈利能力的影响
本次非公开发行募集资金的使用将对公司未来盈利能力产生一定的推动作用,公司盈利能力得到有效提升。
1.收入和利润变化情况
本次非公开发行募集资金,公司将偿还银行贷款以及补充流动资金,一方面节省财务费用提高利润,另一方面可以增强盈利能力,提升公司资产回报率,提升公司日常运营,巩固公司规模和利润水平将逐步增强。
2.净资产收益率变化情况
本次非公开发行完成后,公司净资产将比发行前增加,股本也将相应增加,由于募集资金使用的使用效率产生一定影响,因此短期内公司净资产收益率可能出现下降。待上市公司募集资金发行后,公司净资产收益率将显著提升。
（三）本次发行对公司现金流量的影响
本次非公开发行完成后,公司筹资活动现金流将大幅增加。随着募集资金的使用效益逐步产生,公司收入规模和利润将逐步提高,公司经营活动现金流和现金流量将出现大幅增长。
七、本次发行对上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的影响
恒逸石化承诺在收到认购人认购通知之日起30个工作日内支付认购金,每日按一日向恒逸石化支付未支付的认购款百分之三违约金,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化逾期超过十个工作日未全额全部认购的,则恒逸石化有权解除合同,自合同解除之日起恒逸石化向恒逸石化投资发行书面通知之日起生效,届时,恒逸投资应向恒逸石化另行支付认购款百分之之一的违约金。
除本合同约定外,恒逸投资无法定事由终止或解除合同,或在合同生效后按约定支付认购金的非公开发行股票,应向恒逸石化支付认购款百分之三的违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。

（一）本次发行对上市公司财务状况的影响
本次非公开发行预计募集资金总额100,000.00万元(含发行费用),募集资金到位后,上市公司的总资产与净资产规模将增加100,000.00万元,其中流动资产增加100,000.00万元,股本增加14,084,507.10元,资本公积增加85,915,492.90元。
本次非公开发行完成后,公司的资产规模