

（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、盈利水平以及是否有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80%；
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。
如公司没有可分配利润的条件，公司在满足上述规定的前提下，可以提出股票股利分配预案。公司在进行股票方式分配利润时，应当具有可行性，每年度分配的摊薄率真实合理因素。
（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派发事宜。
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。

一、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,公司作为炼化行业发展的战略机遇期,利用现有生产基地富余的土地和公用工程,扩大生产规模,整合产业链,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制约了公司的盈利能力及盈利能力,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	1,122,822.21
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%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
利息支出(万元)	0.66	0.66	0.69	0.84
利息保障倍数	0.53	0.53	0.53	0.60

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

项目	2014.1-6	2013年度	2012年度	2011年度
利息支出(万元)	0.66	0.66	0.69	0.84
利息保障倍数	0.53	0.53	0.53	0.60

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

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,资产负债率将由10.66%上升至72.53%,总资产15.31,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,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,将有助于提升公司流动性,提升偿债能力,降低财务费用,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908,356.27万元,债务负担较重。2011年度、2012年度及2014年1-6月,公司利息支出、利息保障倍数、利息保障倍数和用于支付利息的净利润如下:

(三)限售期
认购人认购的股份自股票上市之日起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。

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,该方应给予对方足额赔偿。
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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

除本合同约定外,恒逸逸石化不得以任何方式或者解除本合同,或在合同生效后按约交付认购资金的,应向恒逸石化支付认购价款百分之二违约金,还应赔偿恒逸石化因此遭受的损失。
除本合同约定外,恒逸石化发生违约行为时,或解除本合同,或在合同生效后按约交付认购资金的,应向恒逸石化支付认购价款百分之二违约金,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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

账面值为15,644.74万元。
截止2014年6月30日,原上市公司世纪华母子公司长期股权投资辉龙铝业、新疆美业、北海光华及光华置业的股权均已办理完毕过户手续。
(B) 国信证券
根据天健正信(2011)GF字第020152号审计报告,截至2011年3月31日,原上市公司母公司固定资产账面值为53.5万元,主要为电脑等办公设备,已交付使用。

国信证券审计报告(2011)GF字第020152号审计报告,截至2011年3月31日,原上市公司母公司负债为7,348.64万元,其中全部为流动负债,3,484.64万元。
根据《重组报告书》,出售资产相关的全部债务已由国信证券承接。对于原上市公司尚未办理解押和转让手续的债务,国信证券负责清偿并承担办理完毕手续,原上市公司予以协助。

《出售资产承诺书》约定,自2011年3月31日起,汇诚证券享有与出售资产相关的一切权利、权益和利益,承担出售资产的相关的一切责任和义务。因此原上市公司不会因本次交易涉及负债转移而承担任何法律义务。
截止2014年6月30日,原上市公司负债总额(母公司)为7,348.64万元,已取得债权人关于债务转移同意函的金额为6,871.487万元,占比约93.51%。
(3)员工安置情况
根据《重组报告书》,《出售资产承诺书》,与原上市公司签订劳动合约的人员将根据“人随资产走”的原则划归汇诚证券负责,截至《出售资产承诺书》签署之日(即2011年4月30日),原上市公司已与其相关人员签订了劳动合同关系,并与该等员工结清了劳动报酬及相关费用,出售资产所涉及员工的劳动关系等相关法律资料已转移至国信证券。

国信证券负责承接原上市公司全部员工或其它妥善安置或安置。对于原上市公司转移安置事项发生的事项(包括但不限于经济补偿金)、支付义务、争议及纠纷,均由汇诚证券负责处理和承担。
2.账面值变化情况

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
总资产	2,663,589.94	2,380,386.31	2,123,027.47	2,241,836.81
总负债	1,957,669.83	1,681,031.32	1,461,365.23	1,666,243.23
归属于上市公司股东权益合计	704,053.83	509,765.36	479,260.50	484,421.18

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。

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14,084.507万元,资本公积增加85,915.493万元。

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升,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改善。

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,提升上市公司日常运营,公司人盈利能力将有所提升。
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。由于募集资金使用对生产经营产生一过性影响,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有所提升。

(三)本次发行对上市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,自本合同生效之日起36个月内,恒逸石化不会以任何方式直接或间接出售其在本次非公开发行的认购股份之25%的总股份,并赔偿恒逸石化因此遭受的损失。如果恒逸石化违反本合同项下的上述承诺,则恒逸石化有权解除本合同,同时,恒逸逸石化应向违约方支付认购价款百分之二违约金。