

股票简称:华鲁恒升 股票代码:600426 编号:临 2006-24

## 山东华鲁恒升化工股份有限公司 2006 年非公开发行股票发行情况报告书摘要暨股份变动公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要声明:  
本发行情况及股份变动报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,投资者如欲了解更多信息,应仔细阅读发行情况报告书全文。发行情况报告书全文同时刊登于上海证券交易所网站。

## 第一节 本次发行概况

一、本次非公开发行及上市概况  
(一) 发行人基本情况  
发行人中文名称:山东华鲁恒升化工股份有限公司  
发行人英文名称:SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL CO.,LTD  
注册地址:山东省德州市天衢西路 24 号  
股票简称:华鲁恒升  
股票代码:600426  
股票上市地:上海证券交易所

(二) 本次发行上市的基本情况  
山东华鲁恒升化工股份有限公司(以下简称“公司”、“华鲁恒升”)2006 年非公开发行股票(以下简称“本次发行”)经公司 2006 年 5 月 30 日召开的三届一次临时股东大会暨 2006 年 6 月 28 日召开的 2006 年第一次临时股东大会审议通过。  
公司本次发行申请于 2006 年 7 月 19 日上报中国证监会监督管理委员会(以下简称“中国证监会”),并于 2006 年 7 月 20 日由中国证监会受理,取得证监发行字[2006]110 号《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》,并于 2006 年 9 月 20 日,本次发行申请经中国证监会发行审核委员会 2006 年第 39 次特别程序第 16 号审议通过,并于 11 月 1 日获得中国证监会《关于核准山东华鲁恒升化工股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2006]110 号)核准。

公司董事会根据上述核准文件要求和公司章程的授权办理了本次发行相关事宜,2006 年 11 月 22 日,经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司批准,公司办理了本次发行新增股份的登记及股份限售手续。2006 年 11 月 22 日,公司本次发行新增股份上市手续获得了上海证券交易所的批准。

(三) 发行股票种类、面值 and 数量  
发行股票的种类:境内上市人民币普通股(A 股)。  
每股面值:1.00 元  
发行数量:80,000,000 股。  
(四) 发行价格  
本次发行的发行价格为 7.5 元/股。  
经公司三届一次临时股东大会暨 2006 年第一次临时股东大会批准,本次非公开发行股票的发价价格不低于公司三届一次临时股东大会决议公告日(2006 年 5 月 31 日)前二十个交易日公司股票均价(为 7.59 元/股)的 90%,即不低于 6.84 元/股。公司本次非公开发行股票最终发行价格确定为 7.5 元/股,相对于公司三届一次临时股东大会决议公告日(2006 年 5 月 31 日)前二十个交易日公司股票均价 7.59 元/股有 1.19%的折扣;相对于公司股东大会批准的最低发行价格 6.84 元/股溢价 9.65%,相对于 2006 年 11 月 23 日(公告发行情况报告书之日)前二十个交易日公司股票均价 9.51 元/股有 21.14%的折扣;相对于 2006 年 11 月 22 日(公告发行情况报告书之前一日)公司股票收盘价 9.30 元/股有 19.35%的折扣。

(五) 本次发行的承销及募集资金情况  
本次非公开发行股票由光大证券股份有限公司(以下简称“光大证券”)承销。公司于 2006 年 11 月 7 日至 11 月 13 日以非公开发行的方式向 10 名特定投资者发行了 8,000 万股股份,特定投资者均以现金认购。本次发行募集资金总额为 60,000 万元,扣除发行费用后净额为 583,647,545.40 元。根据山东中德会计师事务所有限公司出具的(2006)汇所验字第 4-20 号《验资报告》验证,上述资金已汇入发行人募集资金专用账户中。本次发行后,公司股本增加 8,000 万元,资本公积增加 503,647,545.40 元。

(六) 本次非公开发行对象的基本情况以及认购股份的上市流通安排

序号	发行对象	认购数量(万股)	限售期	上市时间	流通时间
1	中化化肥有限公司	1500	24个月	2006.11.22	2008.11.22
2	华安基金管理有限公司	1500	12个月	2006.11.22	2007.11.22
3	富国基金管理有限公司	1000	12个月	2006.11.22	2007.11.22
4	上海证券有限责任公司	700	12个月	2006.11.22	2007.11.22
5	深圳市海丰源投资股份有限公司	600	12个月	2006.11.22	2007.11.22
6	德意志银行	600	12个月	2006.11.22	2007.11.22
7	中再资产管理有限责任公司	600	12个月	2006.11.22	2007.11.22
8	中国国际金融有限公司*	500	12个月	2006.11.22	2007.11.22
9	国联证券有限责任公司	500	12个月	2006.11.22	2007.11.22
10	江苏瑞华投资发展有限公司	500	12个月	2006.11.22	2007.11.22
	合计	8000			

\*注:本次发行股份中 500 万股由中国国际金融有限公司所管理的全国社保基金一一二组合参与认购。  
2、本次发行对象的基本情况  
(1) 公司名称:中化化肥有限公司  
公司注册地址:北京市西城区复兴门外大街 A2 号中化大厦 5 层  
法定代表人:杜克平

注册资本:10,000 万元人民币  
(2) 公司名称:华安基金管理有限公司  
公司注册地址:浦东新区浦东南路 360 号  
法定代表人:王成明  
注册资本:15,000 万元人民币  
(3) 公司名称:富国基金管理有限公司  
公司注册地址:上海市黄浦区广东路 689 号海通大厦 13、14 层  
法定代表人:陈敏  
注册资本:12,000 万元人民币  
(4) 公司名称:上海证券有限责任公司  
公司注册地址:上海市九江路 111 号 4 楼  
法定代表人:蒋元真  
注册资本:150,000 万元人民币  
(5) 公司名称:深圳市海丰源投资股份有限公司  
公司注册地址:深圳市福田区车公庙天安数码时代大厦 A 座 1810A  
法定代表人:王洪涛  
注册资本:5,000 万元人民币  
(6) 公司名称:Deutsche Bank Aktiengesellschaft(德意志银行)  
公司注册地址:Taanusanlage 12,D-60325 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany  
注册资本:141.08 亿美元  
(7) 公司名称:中再资产管理有限责任公司  
公司注册地址:北京市西城区金融大街 11 号国际金融中心大厦  
法定代表人:刘京生  
注册资本:20,000 万元人民币  
(8) 公司名称:中国国际金融有限公司  
公司注册地址:北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层  
法定代表人:汪建刚  
注册资本:12,500 万美元  
(9) 公司名称:国联证券有限责任公司  
公司注册地址:无锡市县前东街 8 号  
法定代表人:范奕

注册资本:100,000 万元人民币  
(10) 公司名称:江苏瑞华投资发展有限公司  
公司注册地址:南京市江宁经济技术开发区太平工业园  
法定代表人:张建斌  
注册资本:5,000 万元人民币  
与本公司关联关系及交易安排说明:  
以上机构投资者及关联人与公司不存在关联关系。公司于 2005 年 7 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日的过去一年间共销售尿素 4281.18 万元予中化化肥有限公司,该交易属于经常性交易,预计未来将与中化化肥有限公司仍将发生此类交易。公司与以上其他机构投资者在最近一年未发生交易,未来也没有此类交易。

(七) 保荐人和发行人律师关于本次非公开发售过程和认购对象合规性的结论性意见  
保荐人关于本次非公开发售过程和认购对象合规性的结论性意见:发行人最终确定的本次非公开发行的特定对象和特定对象数量符合《上市公司证券发行管理办法》以及发行人股东大会决议的相关规定;最终确定的发行价格和发行数量及锁定安排符合《管理办法》和发行人 2006 年第一次临时股东大会决议的有关规定;本次发行募集资金数量和募集资金管理符合《管理办法》以及发行人《募集资金管理办法》的有关规定。因此,发行人本次发行过程及认购对象的确定合法合规。

发行人律师关于本次非公开发售过程和认购对象合规性的结论性意见:  
发行人本次非公开发售的过程及认购对象符合《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》等有关法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定。  
二、本次非公开发行股票的相关机构  
(一) 公司名称:山东华鲁恒升化工股份有限公司  
法定代表人:程广辉  
经办人员:董晋 高文军  
办公地址:山东省德州市天衢西路 24 号  
联系电话:0534-2465426  
传真:0534-2465107  
(二) 保荐人(主承销商):光大证券股份有限公司  
法定代表人:王明凯  
保荐代表人:侯良智、胡庆顺  
项目主办人:陈建东  
其他项目人员:李鹏、陈曦、马小青  
办公地址:上海市浦东新区 528 号上海证券大厦南塔 14 楼  
联系电话:021-68816000  
传真:021-68817530  
(三) 公司律师:北京市国枫律师事务所  
法定代表人:张利国  
经办律师:张利国、邹永军  
办公地址:北京市西城区成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层  
联系电话:010-66090088  
传真:010-66090016

(四) 审计和验资机构:山东汇德会计师事务所有限公司  
法定代表人:吕琛  
经办会计师:王建幕、邓虎  
地址:青岛市东海西路 39 号世纪大厦 26、27 层  
电话:0532-85796504  
传真:0532-85796505

## 第二节 公司发行前后基本情况

一、本次发行前后前十名股东情况

(一) 本次发行前前十名股东情况(截至 2006 年 11 月 7 日)

序号	股东名称	持有股数	占总股本比例(%)	股份性质
1	山东华鲁恒升集团有限公司	128,813,550	51.42	限售流通股
2	国联安德盛小盘精选证券投资基金	7,000,000	2.79	无限售流通股
3	银丰证券投资基金	3,500,871	1.40	无限售流通股
4	汇丰晋信 2016 年生命周期开放式证券投资基金	3,321,421	1.33	无限售流通股
5	中银国际持续增长股票型证券投资基金	2,900,735	1.16	无限售流通股
6	银华策略优选混合型证券投资基金	2,882,618	1.15	无限售流通股
7	黑龙江省大正投资集团有限公司	1,368,636	0.56	无限售流通股
8	中银国际中国精选混合暂开式证券投资基金	1,289,489	0.51	无限售流通股
9	包一晨	1,130,970	0.46	无限售流通股
10	夏雨	800,000	0.32	无限售流通股

(二) 本次发行后前十名股东情况(截至 2006 年 11 月 21 日)

序号	股东名称	持有股数	占总股本比例(%)	股份性质
1	山东华鲁恒升集团有限公司	128,813,550	38.98	限售流通股
2	中化化肥有限公司	15,000,000	4.54	限售流通股
3	深圳市海丰源投资股份有限公司	3,825,689	1.16	无限售流通股
4	安泰证券有限责任公司	6,000,000	1.82	无限售流通股
5	上海证券有限责任公司	9,000,000	2.72	无限售流通股
6	国联安德盛小盘精选证券投资基金	7,000,000	2.12	无限售流通股
7	安泰证券有限责任公司	6,000,000	1.82	无限售流通股
8	中德万国一花旗—DEUSCHE BANK AKTIENFONDS	6,000,000	1.82	无限售流通股
9	全国社保基金一一二组合	5,000,000	1.51	无限售流通股
10	国联证券有限责任公司	5,000,000	1.51	无限售流通股
11	江苏瑞华投资发展有限公司	5,000,000	1.51	无限售流通股

二、本次非公开发行股票对公司的影响

(一) 本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。

本次非公开发行股票后公司资产结构及盈利能力的影响  
本次非公开发行完成后,在不考虑 2006 年下半年经营业绩的情况下,公司净资产由 2006 年 6 月 30 日的 100,761 万元增加到 159,126 万元;在不考虑其它因素影响的条件下,以 2006 年 6 月 30 日的数据模拟测算,公司资产负债率由 67.80%降低至 57.14%,有利于提高公司财务的稳健性。

募集资金投入的项目具有较好的投资回报率,从中长期来看,公司的营业收入和利润水平将随着项目的投产而相应增长,募集资金投入也使公司经营规模扩大,公司可充分利用自身的技术优势和成本优势,实现煤化工产业链的延伸,进一步提高公司的经营业绩。