



四川雅化实业集团股份有限公司

Sichuan Yahua Industrial Group Co., Ltd.

(四川省雅安市经济开发区永兴大道南段 99 号)

公开发行可转换公司债券 上市公告书

保荐机构（主承销商）



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼)

第一节 重要声明与提示

“ ” “ ” “ ”

“ ”

“ ”

“ ”

“ ”

“ ”

2019 4 12

<http://www.cninfo.com.cn>

“

”

第二节 概览

128065

8 800

8 800

2019 5 10

2019 4 16 2025 4

16

2019 10 22 2025 4

16

AA

AA

第三节 绪言

“ ” “ ”

“ [2018]2186 ” 2019

4 16 800 100

8

8

“ [2019]248 ” 8 2019

5 10 128065

<http://www.cninfo.com.cn>

第四节 发行人基本情况

Sichuan Yahua Industrial Group Co.,LTD

96,000

002497

2001 12 25

: 2010 年 11 月 9 日

99

028-85325323

028-85325323

610041

66

1

91511800210900541J

yhjt@scyahua.com

1-5 9)

47

2009 3

31 153,554,808.89 12,000

24,302,268.70

9,252,540.19

2009 5 26

513100000001760

1 2010 11

[2010]1396 2010 10 19

A 4,000 30.50 /

2010 11 9

002497 16,000

2 2011 4

2011 4 18 2010 2010

16,000 10 10

32,000

3 2012 9

2012 9 17 2012

10 5

48,000

4 2015 4

2015 4 20 2014

10 10

96,000

2018 12 31

960,000,000

113,587,656

11.83%

846,412,344

88.17%

		%
	113,587,656	11.83
	113,587,656	11.83
	846,412,344	88.17
	846,412,344	88.17
	960,000,000	100.00

2018 12 31

			%	
1		137,519,340	14.32	103,139,505
2		31,900,000	3.32	-
3		17,621,056	1.84	-
4		15,293,868	1.59	-
5		11,577,800	1.21	-
6		11,485,885	1.20	-
7		8,500,070	0.89	-
8		8,325,040	0.87	-
9		7,998,227	0.83	-
10		7,717,044	0.80	-
		257,938,330	26.87	103,139,505

2018 12 31 137,519,340
14.32%

1953 9
1971 2001

2001 2009 5

2009 6 2013 3
2013 3 2015 8 2015 8

1

2

3

第五节 发行与承销

1	8	800				
2					1,110,696	
111,069,600			13.88%			
3		100 /				
4			100			
5			8			
6						
				8		
7				1,110,696		
13.88%			6,767,193		84.59%	
				122,111		
1.53%						
8						

			%
1		122,111	1.53
2		70,288	0.88
3	-	11,445	0.14
4	#	11,253	0.14
5	-	9,634	0.12
6	#	9,624	0.12
7		9,287	0.12
8		9,000	0.11

9		8,000	0.10
10	#	7,331	0.09
		267,973	3.35

9

903

		800
		20
		50
		25
		8

10

		66	1
	028-85325323		
	028-85325323		
		333	333
			10
	021-68815319		
	021-68815313		
			88
	1603		
	028-85249944		
	028-85968506		

	8 A 16
	028-62991888
	028-62922666
	760 24
	021-60330988
	021-60330991

	8	1,110,696
111,069,600	13.88%	
10,914,816,810	1,091,481,681,000	
	6,767,193	676,719,300
84.59%		122,111
12,211,100	1.53%	

	800
79,200	2019 4 22
	1,030,000
790,970,000	

XYZH/2019CDA20199

第六节 发行条款

1		2018	2	9		
2019	2	19			2019	4 11
		2018	3	9	2018	
2019	3	7	2019			
					[2018]2186	
2						
3		8				
4		800				
5		100	/			
6						
80,000					79,097	
7						8

1	2	79,049.61	57,000.00
2		23,000.00	23,000.00
		102,049.61	80,000.00

				A		
2				A		
		80,000			800	
3						
			100			
4						
					6	2019 4 16
2025	4	16				
5						
					0.4%	0.6%
1.0%	1.5%	1.8%	2.0%			
6						
1						
				I=B	i	
I						
B						
i						
2						

A:

B:

C:

D:

7

8

				2019	4	22			
	2019	10	22				2025	4	16

9

$$Q=V/P$$

Q

V

P

10

1

8.98 /

A

A

A

=

A

/

A

/

A

A

=

A

2

$$P_1 = P_0 / (1+n)$$

$$P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$$

$$P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$$

$$P_1 = P_0 - D$$

$$P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$$

P1

P0

n

A

k

D

/

/

11

1

90%

2

12

1

10%

2

A

130%

130%

3,000

IA=B i t/365

IA

B

i

t

13

1

70%

2

11

14

A

A

15

18

16

A

0.8443

100 /

1

17

18

80,000

80,000

1	2	79,049.61	57,000.00
2		23,000.00	23,000.00
		102,049.61	80,000.00

19

AA

1

2

3

4

10% 10%

第七节 发行人的资信及担保事项

[2018]G221

AA

AA

	2018 1-9	2017	2016	2015
	6.27	8.90	29.11	31.52
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

= /

= /

= /

第八节 偿债措施

AA

2015 2016 2017 2018 1-9

	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
	1.38	1.02	1.64	1.97
	0.81	0.70	1.27	1.74
	36.32%	34.83%	20.09%	17.25%
	37.49%	32.15%	28.94%	25.39%
	2018 1-9	2017	2016	2015
	6.27	8.90	29.11	31.52

$$= \quad /$$

$$= \quad - \quad /$$

$$= \quad /$$

$$= \quad + \quad /$$

1.00

100%

2018 9

第九节 财务会计资料

2015 2017

2018

1

	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
	475,758.23	434,253.28	324,013.90	289,331.21
	172,772.91	151,236.78	65,084.17	49,914.65
	267,490.94	256,449.32	238,940.46	221,067.26
	302,985.32	283,016.50	258,929.73	239,416.56

2

	2018 1-9	2017	2016	2015
	211,956.16	235,849.66	157,943.29	134,334.96
	22,762.70	33,514.53	19,125.78	16,265.30
	25,032.42	33,573.19	19,382.79	16,473.64
	20,519.92	26,824.17	14,772.47	12,779.92
	17,672.27	23,833.44	13,381.40	11,853.18
	15,070.90	22,665.01	12,500.48	8,903.20

3

	2018 1-9	2017	2016	2015
	15,683.77	18,152.56	8,561.37	22,951.41
	-12,794.98	-18,582.84	-9,972.53	-9,465.93
	800.65	1,504.04	833.25	-18,425.79
	3,755.25	796.81	-915.08	-5,553.90

4

1

	2018.9.30/ 2018 1-9	2017.12.31/ 2017	2016.12.31/ 2016	2015.12.31/ 2015
	1.38	1.02	1.64	1.97
	0.81	0.70	1.27	1.74
	36.32%	34.83%	20.09%	17.25%
	37.49%	32.15%	28.94%	25.39%
	3.84	6.12	5.80	5.73
/	0.16	0.19	0.09	0.24
/	0.04	0.01	-0.01	-0.06
/	2.79	2.67	2.49	2.30
%	1.85	1.69	2.44	2.90

2

9

2010

[2010]2

2018 1-9		6.73%	0.18	0.18
		5.77%	0.16	0.16
2017		9.59%	0.25	0.25
		9.12%	0.24	0.24
2016		5.95%	0.14	0.14
		5.56%	0.13	0.13
2015		5.42%	0.12	0.12
		4.07%	0.09	0.09

3

1 —

	2018 1-9	2017	2016	2015
	-1,582,508.29	4,700,902.04	-2,313,168.97	-4,131,481.01
	11,993,004.89	13,918,876.11	6,223,521.38	6,521,334.78
	22,040,560.33		1,128,091.94	
	1,564,441.06	2,742,310.45	3,687,656.20	9,787,401.25
	-1,922,084.78	-6,182,653.06	-1,454,773.76	-495,024.60
	1,966,719.50	2,247,269.50	2,549,040.00	22,844,233.72
	34,060,132.71	17,426,705.04	9,820,366.79	34,526,464.14
	6,181,380.43	3,321,414.54	1,313,125.05	5,105,935.87
	1,865,010.29	2,420,952.66	-301,975.05	-79,286.19
	26,013,741.99	11,684,337.84	8,809,216.79	29,499,814.46

<http://www.cninfo.com.cn>

8.98 /

80,000

8,908.69

2019 1 30

2018

2018

	2018	2017	
	302,520.84	235,849.66	28.27%
	27,153.57	33,514.53	-18.98%
	28,830.04	33,573.19	-14.13%
	20,114.66	23,833.44	-15.60%
	0.2095	0.2483	-15.63%
	7.63%	9.59%	-1.96%
	2018.12.31	2017.12.31	
	473,366.71	434,253.28	9.01%
	270,228.60	256,449.32	5.37%
	96,000	96,000	0.00%
	2.81	2.67	5.24%

2018

28.27%

14.13%

15.60%

第十节 其他重要事项

第十一节 董事会上市承诺

第十二节 上市保荐机构及其意见

333 333 10

021-68815299

021-68815313

（本页无正文，为《四川雅化实业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券上市公告书》之盖章页）

四川雅化实业集团股份有限公司



2019年9月26日

（本页无正文，为《四川雅化实业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券公告书》之盖章页）



天风证券股份有限公司

2019年4月26日