

证券代码：002497

证券简称：雅化集团

公告编号：2018-15



四川雅化实业集团股份有限公司

（注册地址：四川省雅安市经开区永兴大道南段 99 号）

公开发行可转换公司债券预案

二〇一八年二月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，经董事会对四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称“雅化集团”或“公司”）实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次发行的可转债总额为不超过人民币80,000万元（含80,000万元），具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按面值发行。

（四）可转债存续期限

本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起6年。

（五）票面利率

本次发行的可转债票面利率确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由本公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P: 指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中：前二十个交易日公司A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司A股股票交易总量；前一交易日公司A股股票交易均价=前一交易日公司A股股票交易总额/该日公司A股股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P1 = P0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明

转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格的向下修正

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一交易日公司A股股票的交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）。

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司A股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度起，可转债持有人在每年回售条件首次

满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

在本次发行的可转债存续期内，若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行可转债给予公司原A股股东优先配售权，原股东亦有权放弃配售权。具体优先配售比例及数量提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场

情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

公司原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；

（3）按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；

（4）根据约定条件将所持有的可转债转为发行人股份；

（5）根据约定的条件行使回售权；

（6）依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

（7）依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；

（8）法律、行政法规及发行人公司章程所赋予的其作为发行人债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

（1）遵守发行人发行可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；

（5）法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

- (2) 公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本期未偿还债券面值总额10%及10%以上的债券持有人书面提议；
- (3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过80,000万元（含80,000万元），扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入总额
1	年产2万吨电池级碳酸锂（氢氧化锂）生产线项目	79,049.61	57,000.00
2	补充流动资金	23,000.00	23,000.00
合计		102,049.61	80,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

(二十) 本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 最近三年及一期合并报表

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度财务报告经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 审计，2017 年 1-9 月财务报表未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	104,091,171.15	126,767,834.11	131,731,078.25	202,419,377.74
应收票据	98,470,048.74	100,658,102.64	75,066,773.80	53,959,533.07
应收账款	561,746,170.61	282,790,262.80	261,374,558.73	207,854,533.46
预付款项	42,097,983.46	74,057,168.18	17,853,083.97	35,047,737.24
应收股利	380,000.00	-	-	-
其他应收款	103,346,236.39	31,159,107.79	34,227,719.91	13,169,426.89
存货	319,507,815.65	208,323,937.65	101,967,804.61	150,006,927.55
划分为持有待售的资产	-	2,432,148.12	-	-
其他流动资产	82,301,600.57	86,113,044.69	258,063,714.66	174,203,700.18
流动资产合计	1,311,941,026.57	912,301,605.98	880,284,733.93	836,661,236.13
非流动资产：				
可供出售金融资产	172,919,563.62	223,684,876.00	10,553,780.00	11,651,675.23
长期股权投资	614,390,838.68	436,421,990.88	382,440,580.37	392,185,049.40
投资性房地产	18,212,239.45	18,730,048.62	5,048,814.59	5,469,111.67
固定资产	938,155,183.90	527,927,887.87	535,637,486.01	598,054,128.26

在建工程	28,593,998.22	179,813,158.85	118,772,298.23	66,018,856.69
生产性生物资产	638,650.00	-	-	-
无形资产	468,675,661.90	345,953,093.06	329,668,614.72	330,135,701.32
商誉	479,794,567.87	451,856,276.01	548,301,002.56	588,880,327.30
长期待摊费用	7,695,394.52	7,928,176.30	7,173,635.27	6,165,808.89
递延所得税资产	28,986,702.38	22,261,045.55	12,945,366.49	9,914,033.41
其他非流动资产	16,056,100.00	113,260,862.82	62,485,756.04	65,803,300.84
非流动资产合计	2,774,118,900.54	2,327,837,415.96	2,013,027,334.28	2,074,277,993.01
资产总计	4,086,059,927.11	3,240,139,021.94	2,893,312,068.21	2,910,939,229.14
流动负债：				
短期借款	705,237,250.02	16,062,490.66	135,066,880.00	188,000,156.00
应付票据	12,749,143.05	-	-	3,049,319.16
应付账款	215,434,051.72	135,289,897.94	87,324,280.01	88,042,539.45
预收款项	36,527,487.97	30,174,231.02	40,354,911.72	16,472,176.89
应付职工薪酬	64,538,403.44	71,659,818.30	70,074,149.43	50,061,823.31
应交税费	48,074,511.22	30,685,501.78	31,584,538.49	23,571,392.81
应付利息	1,949,287.76	180,204.00	1,654,569.28	652,543.93
应付股利	-	88,000.00	1,298,106.00	1,267,600.00
其他应付款	101,830,394.29	116,791,240.97	78,953,357.30	106,999,838.44
一年内到期的非流动负债	-	-	-	9,000,000.00
其他流动负债	503,212.42	154,847,551.93	1,171,666.65	594,722.40
流动负债合计	1,186,843,741.89	555,778,936.60	447,482,458.88	487,712,112.39
非流动负债：				
长期借款	32,659,551.40	25,000,000.00	-	22,000,000.00
长期应付职工薪酬	3,636,923.20	4,387,954.99	5,416,855.27	6,756,039.22
专项应付款	11,186,881.20	11,186,881.20	11,186,881.20	11,186,881.20
递延收益	82,865,139.44	39,727,105.03	35,060,318.94	19,378,963.72
递延所得税负债	12,801,048.15	14,760,839.89	-	25,184.10

非流动负债合计	143,149,543.39	95,062,781.11	51,664,055.41	59,347,068.24
负债合计	1,329,993,285.28	650,841,717.71	499,146,514.29	547,059,180.63
股东权益：				
股本	960,000,000.00	960,000,000.00	960,000,000.00	480,000,000.00
资本公积	378,474,272.15	378,474,272.15	364,825,141.49	852,150,140.03
其他综合收益	60,328,290.47	77,084,081.32	-9,717,496.05	-1,410,092.15
专项储备	97,415,047.55	75,742,388.32	73,675,108.53	69,987,341.33
盈余公积	102,921,212.35	102,921,212.35	96,556,753.62	75,817,628.65
未分配利润	911,758,000.27	795,182,614.18	725,333,048.49	684,321,029.85
归属于母公司股东权益合计	2,510,896,822.79	2,389,404,568.32	2,210,672,556.08	2,160,866,047.71
少数股东权益	245,169,819.04	199,892,735.91	183,492,997.84	203,014,000.80
股东权益合计	2,756,066,641.83	2,589,297,304.23	2,394,165,553.92	2,363,880,048.51
负债和股东权益总计	4,086,059,927.11	3,240,139,021.94	2,893,312,068.21	2,910,939,229.14

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	1,687,250,144.23	1,579,432,856.85	1,343,349,636.52	1,454,867,567.30
其中：营业收入	1,687,250,144.23	1,579,432,856.85	1,343,349,636.52	1,454,867,567.30
二、营业总成本	1,489,495,703.67	1,432,308,128.31	1,251,303,621.06	1,183,845,595.32
其中：营业成本	1,104,120,718.18	919,091,305.47	796,893,307.23	768,022,982.56
营业税金及附加	16,537,646.91	16,467,492.84	14,166,944.48	17,013,965.97
销售费用	33,481,541.62	72,672,795.02	83,913,635.87	96,357,534.47
管理费用	265,445,056.66	284,970,832.67	291,778,149.62	286,172,772.95
财务费用	25,613,970.48	10,492,113.77	17,598,065.72	7,409,432.65
资产减值损失	44,296,769.82	128,613,588.54	46,953,518.14	8,868,906.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	39,478,464.10	43,119,456.85	70,795,565.63	32,833,093.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,353,805.95	39,034,996.86	37,082,990.41	16,170,786.03

汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	2,319,593.48			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	239,552,498.14	190,244,185.39	162,841,581.09	303,855,065.18
加：营业外收入	20,118,676.67	9,932,994.45	7,288,862.66	11,783,784.11
其中：非流动资产处置利得	11,754,886.46	1,553,728.08	295,545.66	2,368,493.84
减：营业外支出	3,302,259.22	6,349,323.86	5,394,033.49	10,866,257.37
其中：非流动资产处置损失	437,638.55	3,866,897.05	4,427,026.67	8,484,563.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	256,368,915.59	193,827,855.98	164,736,410.26	304,772,591.92
减：所得税费用	56,694,959.74	46,103,198.51	36,937,227.81	55,835,555.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	199,673,955.85	147,724,657.47	127,799,182.45	248,937,036.14
归属于母公司股东的净利润	164,575,386.09	133,814,024.42	118,531,828.99	227,483,219.52
少数股东损益	35,098,569.76	13,910,633.05	9,267,353.46	21,453,816.62
六、其他综合收益	-18,313,430.54	88,088,817.78	-9,430,460.12	-2,190,596.65
归属于母公司所有者权益的其他综合收益	-16,755,790.85	86,801,577.37	-8,307,403.90	-1,316,750.86
（一）以后将重分类进损益的其他综合收益	-16,755,790.85	86,801,577.37	-8,307,403.90	-1,316,750.86
1.权益法下被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益	-258,715.33	322,628.29	-2,692,122.80	722,222.65
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-10,266,516.75	82,805,789.60	-	-
3.外币报表折算	-6,230,558.77	3,673,159.48	-5,615,281.10	-2,038,973.51
归属于少数股东的其他综合收益	-1,557,639.69	1,287,240.41	-1,123,056.22	-873,845.79
七、综合收益总额	181,360,525.31	235,813,475.25	118,368,722.33	246,746,439.49
归属于母公司股东的综合收益总额	147,819,595.24	220,615,601.79	110,224,425.09	226,166,468.66
归属于少数股东的综合收益总额	33,540,930.07	15,197,873.46	8,144,297.24	20,579,970.83
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.14	0.12	0.24
（二）稀释每股收益	0.17	0.14	0.12	0.24

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,449,572,479.89	1,361,203,519.58	1,113,885,302.55	1,317,772,022.23
收到其他与经营活动有关的现金	285,591,863.06	25,424,134.88	51,219,762.80	20,533,129.57
经营活动现金流入小计	1,735,164,342.95	1,386,627,654.46	1,165,105,065.35	1,338,305,151.80
购买商品、接受劳务支付的现金	813,600,353.80	689,505,908.80	369,657,075.38	485,674,318.35
支付给职工以及为职工支付的现金	263,275,703.70	256,532,109.35	254,078,157.09	261,505,668.48
支付的各项税费	238,608,191.27	193,975,740.72	169,265,394.79	219,801,787.55
支付其他与经营活动有关的现金	377,318,920.22	161,000,227.11	142,590,383.35	173,810,508.12
经营活动现金流出小计	1,692,803,168.99	1,301,013,985.98	935,591,010.61	1,140,792,282.51
经营活动产生的现金流量净额	42,361,173.96	85,613,668.48	229,514,054.74	197,512,869.29
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	863,566,515.54	962,349,999.99	1,357,724,060.94	1,226,685,273.97
取得投资收益收到的现金	14,496,357.43	10,575,170.54	47,378,539.92	23,768,453.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,908,100.85	9,110,313.90	1,504,117.48	5,553,496.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,538,434.08	-	-	447,134.39
收到其他与投资活动有关的现金	128,089,420.95	-	-	71,678,400.00
投资活动现金流入小计	1,014,598,828.85	982,035,484.43	1,406,606,718.34	1,328,132,757.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,492,685.99	178,336,661.67	52,407,994.75	81,928,934.02
投资支付的现金	960,059,292.50	902,752,883.81	1,448,857,999.99	1,257,080,740.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	65,823,286.85	671,262.44	-	67,384,126.17
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,094,375,265.34	1,081,760,807.92	1,501,265,994.74	1,406,393,800.79
投资活动产生的现金流量净额	-79,776,436.49	-99,725,323.49	-94,659,276.40	-78,261,042.99
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	400,000.00	3,430,404.79	4,000,000.00	10,620,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	400,000.00	3,430,404.79	4,000,000.00	10,620,000.00

取得借款所收到的现金	718,897,858.89	42,540,173.81	215,141,920.00	191,926,156.00
发行债券收到的现金	-	149,400,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	35,782,238.63	-	-
筹资活动现金流入小计	719,297,858.89	231,152,817.23	219,141,920.00	202,546,156.00
偿还债务所支付的现金	635,754,652.77	145,624,480.00	310,260,356.00	332,009,726.91
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	75,944,030.75	69,208,652.41	61,167,485.50	147,930,961.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	9,192,016.70	10,759,268.20	19,387,548.90
支付其他与筹资活动有关的现金	-	7,987,170.43	31,971,999.65	3,232,742.11
筹资活动现金流出小计	711,698,683.52	222,820,302.84	403,399,841.15	483,173,430.18
筹资活动产生的现金流量净额	7,599,175.37	8,332,514.39	-184,257,921.15	-280,627,274.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	23,466.98	-3,371,632.33	-6,135,837.52	-841,303.72
五、现金及现金等价物净增加额	-29,792,620.18	-9,150,772.95	-55,538,980.33	-162,216,751.60
加：期初现金及现金等价物余额	122,580,305.30	131,731,078.25	187,270,058.58	349,486,810.18
六、期末现金及现金等价物余额	92,787,685.12	122,580,305.30	131,731,078.25	187,270,058.58

(二) 最近三年及一期母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	36,363,754.86	73,036,257.68	75,767,892.12	78,009,223.60
应收票据	3,353,618.81	7,202,709.54	19,151,588.49	9,600,000.00
应收账款	37,623,279.61	25,452,545.97	38,097,452.58	55,080,527.31
预付款项	2,193,349.46	14,807,095.95	2,688,231.17	19,097,526.38
应收股利	-	54,434.00	54,434.00	-
其他应收款	149,687,628.93	236,530,293.27	248,996,378.17	59,836,870.62
存货	6,277,209.35	8,709,746.86	8,487,843.40	10,368,689.78
其他流动资产	56,610,066.51	76,854,116.67	247,456,099.99	150,000,000.00

流动资产合计	292,108,907.53	442,647,199.94	640,699,919.92	381,992,837.69
非流动资产：				
可供出售金融资产	54,500,000.00	107,500,000.00	1,537,480.00	1,537,480.00
长期股权投资	2,202,849,232.51	1,862,725,524.31	1,696,568,574.87	1,717,413,440.58
投资性房地产	3,139,364.58	3,215,694.44	-	171,120.41
固定资产	146,969,898.93	36,506,504.64	52,291,980.26	57,240,598.22
在建工程	11,774,957.35	112,087,024.04	36,427,231.46	21,276,197.56
无形资产	63,273,683.27	63,456,601.38	65,405,687.02	67,335,054.25
长期待摊费用	2,291,945.00	2,533,168.19	2,854,799.03	2,127,681.05
递延所得税资产	4,173,671.87	5,246,958.53	3,530,703.09	3,370,730.43
其他非流动资产	16,056,100.00	16,056,100.00	-	-
非流动资产合计	2,505,028,853.51	2,209,327,575.53	1,858,616,455.73	1,870,472,302.50
资产总计	2,797,137,761.04	2,651,974,775.47	2,499,316,375.65	2,252,465,140.19
流动负债：				
短期借款	220,000,000.00	-	135,066,880.00	61,190,000.00
应付票据	-	-	-	2,500,000.00
应付账款	28,504,300.55	34,706,890.83	10,088,565.79	15,786,907.13
预收款项	2,984,041.66	4,257,769.31	2,140,312.12	1,609,889.59
应付职工薪酬	11,580,869.49	19,799,351.76	19,172,223.55	10,729,994.78
应交税费	1,823,523.51	2,356,594.90	8,135,956.39	4,386,858.16
应付利息	-	86,863.20	1,654,569.28	-
其他应付款	541,639,211.40	499,766,359.74	429,774,110.63	415,590,898.50
其他流动负债	183,963.49	152,513,832.38	-	-
流动负债合计	806,715,910.10	713,487,662.12	606,032,617.76	511,794,548.16
非流动负债：				
长期借款	25,000,000.00	25,000,000.00	-	-
长期应付职工薪酬	2,986,996.85	3,972,024.99	5,109,107.74	6,329,559.69
专项应付款	11,186,881.20	11,186,881.20	11,186,881.20	11,186,881.20
递延收益	15,712,164.27	13,804,146.02	12,300,000.00	11,200,000.00

非流动负债合计	54,886,042.32	53,963,052.21	28,595,988.94	28,716,440.89
负债合计	861,601,952.42	767,450,714.33	634,628,606.70	540,510,989.05
股东权益：				
股本	960,000,000.00	960,000,000.00	960,000,000.00	480,000,000.00
资本公积	360,689,714.94	360,689,714.94	347,222,158.21	831,187,667.32
其他综合收益	-1,883,279.36	-1,624,564.03	-1,969,900.15	722,222.65
专项储备	11,055,824.91	16,842,042.17	16,863,230.09	16,863,230.09
盈余公积	102,921,212.35	102,921,212.35	96,556,753.62	75,817,628.65
未分配利润	502,752,335.78	445,695,655.71	446,015,527.18	307,363,402.43
股东权益合计	1,935,535,808.62	1,884,524,061.14	1,864,687,768.95	1,711,954,151.14
负债和股东权益总计	2,797,137,761.04	2,651,974,775.47	2,499,316,375.65	2,252,465,140.19

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	110,114,347.68	229,175,931.04	205,494,200.92	263,644,380.04
减：营业成本	51,544,278.71	119,518,849.16	97,461,310.67	135,823,771.24
营业税金及附加	1,077,323.77	2,486,591.30	2,322,822.12	2,929,467.04
销售费用	15,155,132.78	20,314,008.92	19,762,746.08	20,263,051.97
管理费用	33,842,411.48	49,817,257.40	59,553,135.15	59,428,886.67
财务费用	5,549,981.37	1,081,776.89	8,145,947.52	10,570,029.54
资产减值损失	1,115,183.77	87,997,031.16	19,295,816.20	-17,727.97
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	101,986,688.16	117,939,991.08	213,591,159.91	152,534,957.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,272,411.39	29,742,589.93	34,993,512.59	6,746,479.39
其他收益	275,945.25	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	104,092,669.21	65,900,407.29	212,543,583.09	187,181,858.80
加：营业外收入	5,181,822.27	3,090,293.68	3,961,889.16	4,435,811.45
其中：非流动资产处置利得	-	-	262,098.16	1,717,875.73

减：营业外支出	147,212.45	704,155.18	360,996.79	1,132,964.49
其中：非流动资产处置损失	-	100,874.59	88,382.15	290,454.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	109,127,279.03	68,286,545.79	216,144,475.46	190,484,705.76
减：所得税费用	4,070,598.96	4,641,958.53	8,753,225.74	6,909,491.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,056,680.07	63,644,587.26	207,391,249.72	183,575,214.32
五、其他综合收益	-258,715.33	345,336.12	-2,692,122.80	722,222.65
（一）以后将重分类进损益的其他综合收益	-258,715.33	345,336.12	-2,692,122.80	722,222.65
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-258,715.33	345,336.12	-2,692,122.80	722,222.65
六、综合收益总额	104,797,964.74	63,989,923.38	204,699,126.92	184,297,436.97

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	108,695,294.85	250,636,125.52	197,657,609.94	222,481,121.21
收到其他与经营活动有关的现金	1,715,140,160.24	118,813,928.58	125,075,978.30	117,412,627.93
经营活动现金流入小计	1,823,835,455.09	369,450,054.10	322,733,588.24	339,893,749.14
购买商品、接受劳务支付的现金	13,437,617.04	77,919,551.25	47,572,492.55	84,611,788.50
支付给职工以及为职工支付的现金	28,686,122.16	39,701,829.69	45,294,962.72	47,394,981.62
支付的各项税费	13,371,253.89	36,596,788.45	27,842,911.26	39,982,272.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,630,362,596.63	219,202,970.73	306,921,788.17	148,148,452.30
经营活动现金流出小计	1,685,857,589.72	373,421,140.12	427,632,154.70	320,137,495.02
经营活动产生的现金流量净额	137,977,865.37	-3,971,086.02	-104,898,566.46	19,756,254.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	820,690,000.00	931,099,999.99	1,243,000,000.00	827,545,200.00
取得投资收益收到的现金	78,880,078.34	80,954,361.15	179,906,029.91	143,920,477.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	603,572.00	1,152,742.00	1,222,000.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	38,640.29	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	68,166,600.00
投资活动现金流入小计	899,608,718.63	1,012,657,933.14	1,424,058,771.91	1,040,854,277.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	20,124,843.22	55,810,620.30	11,210,768.05	11,017,598.86
投资支付的现金	890,279,413.00	921,785,737.25	1,325,299,999.99	893,636,847.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	178,149,080.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,088,553,336.22	977,596,357.55	1,336,510,768.04	904,654,446.29
投资活动产生的现金流量净额	-188,944,617.59	35,061,575.59	87,548,003.87	136,199,831.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	236,000,000.00	26,956,014.19	215,141,920.00	63,116,000.00
发行债券收到的现金	-	149,400,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,169,360.63	-	-
筹资活动现金流入小计	236,000,000.00	178,525,374.82	215,141,920.00	63,116,000.00
偿还债务支付的现金	166,000,000.00	144,124,480.00	153,650,200.00	152,737,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,297,328.61	60,016,635.71	46,382,489.39	128,543,412.26
支付其他与筹资活动有关的现金	-	7,987,170.43	-	3,232,742.11
筹资活动现金流出小计	221,297,328.61	212,128,286.14	200,032,689.39	284,513,154.37
筹资活动产生的现金流量净额	14,702,671.39	-33,602,911.32	15,109,230.61	-221,397,154.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-61,328.97	-219,212.69	0.50	-162,819.88
五、现金及现金等价物净增加额	-36,325,409.80	-2,731,634.44	-2,241,331.48	-65,603,888.56
加：期初现金及现金等价物余额	72,689,164.66	75,767,892.12	78,009,223.60	143,613,112.16
六、期末现金及现金等价物余额	36,363,754.86	73,036,257.68	75,767,892.12	78,009,223.60

（三）合并报表范围的变化情况

2017年1-9月公司合并范围变化情况		变化原因
新增	山西金恒化工集团股份有限公司	公司新购买其36.71%股权，合计持有51%股权

新增	西科钻孔与爆破有限公司	公司子公司雅化澳大利亚有限公司收购其80%股权
新增	山西金恒民爆物品配送有限责任公司	公司子公司四川雅化实业集团运输有限公司与山西金恒化工集团股份有限公司签订股权转让协议，支付转让价款，通过委派管理人员方式实质控制了山西金恒民爆物品配送有限责任公司的财务和经营政策，并享有相应的收益和承担相关风险
减少	内蒙古佳成爆破工程有限公司	公司子公司雅化集团内蒙古柯达化工有限公司转让所持有的65%股权
减少	上海奥兴投资发展有限公司	本期注销
减少	北川禹诚工程爆破服务有限责任公司	本期注销
2016年公司合并范围变化情况		变化原因
新增	北方星辰爆破有限公司	新设立的子公司
新增	卡鲁阿那爆破公司	新设立的子公司
新增	四川雅化锂业科技有限公司	新设立的子公司
新增	四川久安芯电子科技有限公司	公司子公司雅化集团绵阳实业有限公司新购买其17.67%股权，合计持有其60%股权
2015年公司合并范围变化情况		变化原因
新增	托克逊县雅化凯诺矿业有限公司	新设立的子公司
新增	四川蓝狮科技有限公司	新设立的子公司
新增	内蒙古柯达昌安化工有限公司	新设立的子公司
新增	YAHUA AUSTRALIA PTY.LTD (雅化澳大利亚有限公司)	新设立的子公司
减少	四川雅化物流有限公司	本年度注销
减少	绵阳市盛安爆破技术咨询有限公司	本年度注销
减少	攀枝花市恒威民用爆炸物品有限公司	本年度注销
2014年公司合并范围变化情况		变化原因
新增	雅化集团攀枝花鑫祥化工有限公司	新设立的子公司
新增	上海奥兴投资发展有限公司	新设立的子公司
新增	内蒙古柯达昌盛化工有限公司	新设立的子公司
新增	内蒙古柯达运输有限公司	新设立的子公司
新增	星辰控股有限公司	新设立的子公司
新增	四川兴晟锂业有限责任公司	公司收购其100%股权
新增	内蒙古佳成爆破工程有限公司	公司子公司雅化集团内蒙古柯达化工有限公司收购其65%股权
减少	雅安中瑞工程爆破有限公司	转让其51%股权

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

1、净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2017年1-9月	6.72%	0.17	0.17
	2016年度	5.95%	0.14	0.14
	2015年度	5.42%	0.12	0.12
	2014年度	10.87%	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2017年1-9月	6.20%	0.16	0.16
	2016年度	5.56%	0.13	0.13
	2015年度	4.07%	0.09	0.09
	2014年度	10.42%	0.23	0.23

注 1：加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=归属于普通股股东的净利润÷净资产加权平均数=PO/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 2：基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数=PO÷(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk)

其中，P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；

Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

注 3: 稀释每股收益的计算公式如下:

稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+ (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用) × (1-所得税率)] / (S0+S1+Si×Mi ÷M0-Sj×Mj ÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换公司债券等增加的普通股加权平均数)

其中, S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2、其他主要财务指标

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	1.11	1.64	1.97	1.72
速动比率	0.84	1.27	1.74	1.41
资产负债率(合并)	32.55%	20.09%	17.25%	18.79%
资产负债率(母公司)	30.80%	28.94%	25.39%	24.00%
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	3.88	5.38	5.40	7.71
存货周转率(次)	4.18	5.92	6.33	6.37
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.04	0.09	0.24	0.41
每股净现金流量(元/股)	-0.03	-0.01	-0.06	-0.34

注: 主要财务指标计算公式如下:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额) ×100%

应收帐款周转率=营业收入/应收帐款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

每股净现金流量=净现金流量/股本

(四) 公司财务状况分析

1、资产分析

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末, 公司资产构成情况如下:

单位: 万元, %

项目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	10,409.12	2.55%	12,676.78	3.91%	13,173.11	4.55%	20,241.94	6.95%
应收票据	9,847.00	2.41%	10,065.81	3.11%	7,506.68	2.59%	5,395.95	1.85%
应收账款	56,174.62	13.75%	28,279.03	8.73%	26,137.46	9.03%	20,785.45	7.14%
预付款项	4,209.80	1.03%	7,405.72	2.29%	1,785.31	0.62%	3,504.77	1.20%
应收股利	38.00	0.01%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他应收款	10,334.62	2.53%	3,115.91	0.96%	3,422.77	1.18%	1,316.94	0.45%
存货	31,950.78	7.82%	20,832.39	6.43%	10,196.78	3.52%	15,000.69	5.15%
划分为持有待售的资产	-	-	243.21	0.08%	-	-	-	-
其他流动资产	8,230.16	2.01%	8,611.30	2.66%	25,806.37	8.92%	17,420.37	5.98%
流动资产合计	131,194.10	32.11%	91,230.16	28.16%	88,028.47	30.42%	83,666.12	28.74%
非流动资产：								
可供出售金融资产	17,291.96	4.23%	22,368.49	6.90%	1,055.38	0.36%	1,165.17	0.40%
长期股权投资	61,439.08	15.04%	43,642.20	13.47%	38,244.06	13.22%	39,218.50	13.47%
投资性房地产	1,821.22	0.45%	1,873.00	0.58%	504.88	0.17%	546.91	0.19%
固定资产	93,815.52	22.96%	52,792.79	16.29%	53,563.75	18.51%	59,805.41	20.55%
在建工程	2,859.40	0.70%	17,981.32	5.55%	11,877.23	4.11%	6,601.89	2.27%
生产性生物资产	63.87	0.02%	-	-	-	-	-	-
无形资产	46,867.57	11.47%	34,595.31	10.68%	32,966.86	11.39%	33,013.57	11.34%
商誉	47,979.46	11.74%	45,185.63	13.95%	54,830.10	18.95%	58,888.03	20.23%
长期待摊费用	769.54	0.19%	792.82	0.24%	717.36	0.25%	616.58	0.21%
递延所得税资产	2,898.67	0.71%	2,226.10	0.69%	1,294.54	0.45%	991.40	0.34%
其他非流动资产	1,605.61	0.39%	11,326.09	3.50%	6,248.58	2.16%	6,580.33	2.26%
非流动资产合计	277,411.89	67.89%	232,783.74	71.84%	201,302.73	69.58%	207,427.80	71.26%
资产总计	408,605.99	100.00%	324,013.90	100.00%	289,331.21	100.00%	291,093.92	100.00%

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，公司资产总额分别为 291,093.92 万元、289,331.21 万元、324,013.90 万元以及 408,605.99 万元，公司资产总额呈上升趋势。报告期内，随着公司业务量的增长，以及公司通过新设或收购等方式新并表多家子公司，导致公司的资产增长较大。

2、负债分析

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，公司负债构成情况如

下表:

单位: 万元, %

项目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债:								
短期借款	70,523.73	53.03%	1,606.25	2.47%	13,506.69	4.67%	18,800.02	34.37%
应付票据	1,274.91	0.96%	-	-	-	-	304.93	0.56%
应付账款	21,543.41	16.20%	13,528.99	20.79%	8,732.43	3.02%	8,804.25	16.09%
预收款项	3,652.75	2.75%	3,017.42	4.64%	4,035.49	1.39%	1,647.22	3.01%
应付职工薪酬	6,453.84	4.85%	7,165.98	11.01%	7,007.41	2.42%	5,006.18	9.15%
应交税费	4,807.45	3.61%	3,068.55	4.71%	3,158.45	1.09%	2,357.14	4.31%
应付利息	194.93	0.15%	18.02	0.03%	165.46	0.06%	65.25	0.12%
应付股利	-	-	8.80	0.01%	129.81	0.04%	126.76	0.23%
其他应付款	10,183.04	7.66%	11,679.12	17.94%	7,895.34	2.73%	10,699.98	19.56%
一年内到期的 非流动负债	-	-	-	-	-	-	900.00	1.65%
其他流动负债	50.32	0.04%	15,484.76	23.79%	117.17	0.04%	59.47	0.11%
流动负债合计	118,684.37	89.24%	55,577.89	85.39%	44,748.25	15.47%	48,771.21	89.15%
非流动负债:								
长期借款	3,265.96	2.46%	2,500.00	3.84%	-	-	2,200.00	4.02%
长期应付职工 薪酬	363.69	0.27%	438.80	0.67%	541.69	0.19%	675.60	1.23%
专项应付款	1,118.69	0.84%	1,118.69	1.72%	1,118.69	0.39%	1,118.69	2.04%
递延收益	8,286.51	6.23%	3,972.71	6.10%	3,506.03	1.21%	1,937.90	3.54%
递延所得税负 债	1,280.10	0.96%	1,476.08	2.27%	-	-	2.52	0.00%
非流动负债合 计	14,314.95	10.76%	9,506.28	14.61%	5,166.41	1.79%	5,934.71	10.85%
负债合计	132,999.33	100.00%	65,084.17	100.00%	49,914.65	17.25%	54,705.92	100.00%

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末, 公司负债总额分别为 54,705.92 万元、49,914.65 万元、65,084.17 万元以及 132,999.33 万元, 公司报告期前三年负债规模较为平稳, 最近一期增长较快。公司 2017 年 1-9 月负债增长较快, 一是因为承接新并表公司的短期借款, 以及公司根据生产经营需要新增了短期借款; 二是因为公司物资采购量增加, 导致应付账款增加; 三是因为取得了与资产相关的政府补助, 导致递延收益增加。

3、偿债能力分析

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末, 公司偿债能力指标情况如

下:

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（合并）	32.55%	20.09%	17.25%	18.79%
资产负债率（母公司）	30.80%	28.94%	25.39%	24.00%
流动比率	1.11	1.64	1.97	1.72
速动比率	0.84	1.27	1.74	1.41
利息保障倍数	9.01	29.11	31.52	45.72

注：主要财务指标计算公式如下：

资产负债率=（资产总额/负债总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

利息保障倍数=EBIT/利息支出=（利润总额+利息支出）/利息支出

（1）资产负债率

报告期内，公司资产负债率呈上升趋势。2017年1-9月增长较快主要原因是新公司并表导致负债率上升。截至2017年9月末，公司合并资产负债率为32.55%，仍处于合理水平。

（2）流动比率、速动比率

2014年末、2015年末、2016年末和2017年9月末，公司流动比率分别为1.72、1.97、1.64、1.11，速动比率分别为1.41、1.74、1.27、0.84。公司报告期前三年流动比率及速动比率相对稳定，2017年1-9月下降较大，主要因为新公司并表导致短期借款增加，以及公司生产经营需要导致短期借款和应付账款增加。

（3）利息保障倍数

2014年末、2015年末、2016年末和2017年9月末，公司利息保障倍数分别为45.72、31.52、29.11、9.01。报告期内，公司利息保障倍数有所下降。公司2017年1-9月利息保障倍数下降较大，主要原因为公司短期借款增加导致利息支出相应增加。

综上，从偿债能力财务指标分析来看，公司偿债能力较强，因不能偿还到期债务而发生的财务风险很小。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

项目	2017年1-9月	2016年	2015年	2014年
应收账款周转率（次）	3.88	5.38	5.40	7.71
存货周转率（次）	4.18	5.92	6.33	6.37

报告期内公司应收账款周转率分别为7.71、5.40、5.38、3.88，存货周转率分别为6.37、6.33、5.92、4.18，保持相对稳定，公司资产周转能力较好。

（五）公司盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	168,725.01	157,943.29	134,334.96	145,486.76
营业成本	110,412.07	91,909.13	79,689.33	76,802.30
营业利润	23,955.25	19,024.42	16,284.16	30,385.51
利润总额	25,636.89	19,382.79	16,473.64	30,477.26
净利润	19,967.40	14,772.47	12,779.92	24,893.70
归属于母公司股东的净利润	16,457.54	13,381.40	11,853.18	22,748.32

报告期内，公司2014至2016年度营业收入增长较慢且净利润下滑，主要原因是国家基础设施建设投入减少，煤炭、钢铁、水泥等行业不景气，对民爆产品及服务需求下降，且随着直供直销、价格放开、需求萎缩，民爆行业市场化竞争加剧。公司2017年1-9月营业收入及净利润增长较快，主要原因是公司积极主动拓展爆破业务，爆破业务量增加，且公司抢抓锂盐市场机遇，锂盐产品销量较去年同期增长较快。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过80,000万元（含80,000万元），所募集资金扣除发行费用后，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入总额
1	年产2万吨电池级碳酸锂（氢氧化锂）生产线项目	79,049.61	57,000.00

2	补充流动资金	23,000.00	23,000.00
合计		102,049.61	80,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《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募集资金运用的可行性分析报告》。

五、利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

截至本预案出具日，现行有效的《公司章程》中利润分配政策内容如下：

“第一百八十八条 公司利润分配政策

（一）利润分配原则

公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司可持续经营能力。

可进行现金分红的前提条件：公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润，以母公司数据为准）为正值；有保证公司正常经营足够的货币资金；审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（二）利润分配的具体政策

1、公司的利润分配办法为：现金、股票或者现金与股票相结合的方式。

2、公司在满足可进行现金分红的前提下，每年现金分红不低于当年实现净利润的 10%。任意三个会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%，具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定、公司经营情况及未来发展需要等因素确定，并由公司股东大会审议决定。

公司若有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），

可以不进行现金分红。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买资产的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%，或超过 10,000 万元人民币。

当公司最近一期经审计的资产负债率超过 70%时，可不进行现金分红。

3、根据当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况，公司可以进行中期分红。

4、公司非经常性损益形成的利润，公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红。

5、股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减股东所分配的现金红利以偿还其占用的资金。

（三）利润分配方案的审议程序

1、公司的利润分配方案由董事会制定，董事会应就利润分配的合理性、时机、条件进行充分研究和认证，并经董事会、监事会审议通过后，提交股东大会审议批准，同时独立董事应发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应充分听取中小股东的意见和诉求，切实保障社会公众股东参与股东大会的权利。

2、公司因特殊情况不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定信息披露媒体上予以公告。

（四）利润分配政策的调整及决策程序

1、外部经营环境对公司生产经营造成重大影响或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

2、公司调整利润分配政策须经董事会详细认证后作出，独立董事应发表明确意见，并提交公司股东大会审议批准。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、利润分配方案

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度的利润分配方案如下：

分红年度	分红方案（含税）	股权登记日	除权除息日
2014 年度	每 10 股派 1 元人民币现金；以资本公	2015.5.7	2015.5.8

	积向全体股东每 10 股转增 10 股		
2015 年度	每 10 股派 0.6 元人民币现金	2016.6.2	2016.6.3
2016 年度	每 10 股派 0.5 元人民币现金	2017.6.1	2017.6.2

2、利润分配实施情况

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计15,360.00万元，占最近三年实现的年均可分配利润15,994.30万元的96.03%，具体现金分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	13,381.40	11,853.18	22,748.32
现金分红金额（含税）	4,800.00	5,760.00	4,800.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	35.87%	48.59%	21.10%
最近三年累计现金分红合计金额	15,360.00		
最近三年年均归属于母公司股东的净利润（合并报表口径）	15,994.30		
最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润比例	96.03%		

四川雅化实业集团股份有限公司董事会

2018 年 2 月 9 日