



深圳市芭田生态工程股份有限公司

2012 年公司债

受托管理事务报告（2015 年度）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

2016 年 6 月 27 日

重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）编制本报告的内容及信息均来源于深圳市芭田生态工程股份有限公司（以下简称“发行人”、“芭田股份”、“公司”）对外公布的《深圳市芭田生态工程股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中信建投对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投不承担任何责任。

目录

重要声明.....	1
目录.....	2
第一章 本期债券概况.....	3
一、本期公司债核准情况及核准规模.....	3
二、本期债券的主要条款.....	3
第二章 发行人 2015 年度经营及财务情况.....	7
一、发行人基本信息.....	7
二、2015 年公司主要经营情况.....	7
三、2015 年公司主要财务状况.....	8
四、发行人 2015 年度利润分配预案.....	9
第三章 本期债券募集资金使用情况.....	10
一、本期债券募集资金情况.....	10
二、本期债券募集资金使用情况.....	10
第四章 本期债券担保情况.....	11
第五章 债券持有人会议召开情况.....	12
第六章 本期债券本息偿付情况.....	13
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	14
第八章 公司董事会秘书及证券事务代表的变动情况.....	15
第九章 本期债券的其他情况.....	16
一、对外担保情况.....	16
二、涉及的未决诉讼或仲裁事项.....	16
三、相关当事人.....	16

第一章 本期债券概况

一、本期公司债核准情况及核准规模

2013年1月16日，经中国证监会证监许可[2013]41号文核准，芭田股份获准于境内公开发行不超过5.4亿元（含5.4亿元）人民币的公司债券。

二、本期债券的主要条款

1、本期公司债券的名称

本期公司债券的名称为“深圳市芭田生态工程股份有限公司2012年公司债券”。

2、债券简称及代码

本期公司债券简称为：12芭田债；上市代码为：112149。

3、本期公司债券的发行规模

本期公司债券的发行规模为54,000万元。

4、本期公司债券的票面金额

本期公司债券每一张票面金额为100.00元。

5、发行价格

本期公司债券按面值发行。

6、债券期限

本期公司债券为5年期固定利率债券，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

7、债券利率

票面利率为5.80%。本期公司债券存续期前3年的票面利率固定不变。在本期公司债券存续期内第3年末，如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后2年的票面利率为债券存续期前3年票面年利率加上调基点，在债券存续期后2年执行新利率；若发行人未行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

本期公司债券采取单利按年计息，不计复利，逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按照该未付利息对应债券品种的票面利率另计利息（单利），逾期未

付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应债券品种的票面利率计算利息（单利）。

8、还本付息的期限和方式

本期公司债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。若投资者放弃回售选择权，则至2018年1月25日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在2016年1月25日兑付，未回售部分债券的本金至2018年1月25日兑付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，下同）。

9、起息日

本期公司债券的起息日为2013年1月25日。

10、付息日

本期公司债券存续期内，2014年至2018年每年的1月25日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）

11、到期日

本期公司债券的到期日为2018年1月25日。

12、兑付日

本期公司债券的本金兑付日为2018年1月25日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2016年1月25日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）

13、付息、兑付方式

本期公司债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

14、上调票面利率选择权

发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率，调整幅度为1至100个基点（含本数），其中1个基点为0.01%。

发行人分别于2016年1月9日、2016年1月12日和2016年1月13日发布了《关于“12 芭田债”票面利率不调整暨投资者回售实施办法的第一次提示性公告》、《关于“12 芭田债”票面利率不调整暨投资者回售实施办法的第二次提示性公告》和《关于“12 芭田债”票面利率不调整暨投资者回售实施办法

的第三次提示性公告》，发行人选择不上调票面利率，即本期债券存续期后 2 年的票面利率仍为 5.80%，并在债券存续期内后 2 年（即 2016 年 1 月 25 日至 2018 年 1 月 24 日）固定不变。

15、投资者回售选择权

发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起 3 个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

2016 年 1 月 15 日，发行人发布《关于“12 芭田债”投资者回售申报情况的公告》，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“12 芭田债”本次有效回售申报数量 0 张，回售金额 0 元（不含利息），在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司剩余托管数量为 5,400,000 张。

16、债券形式

本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

17、担保条款

本期债券为无担保债券。

18、发行时信用级别

根据鹏元资信出具的鹏信评[2012]第 Z[638]号《深圳市芭田生态工程股份有限公司 2012 年不超过 5.4 亿元（含 5.4 亿元）公司债券信用评级报告》，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA。

19、跟踪评级结果

根据鹏元资信评估有限公司 2016 年 6 月 21 日出具的《深圳市芭田生态工程股份有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》，发行人的主体长期

信用等级维持为 AA，本期公司债券的信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

20、债券受托管理人

本期公司债券的受托管理人为中信建投证券股份有限公司。

第二章 发行人 2015 年度经营及财务情况

一、发行人基本信息

1、中文名称：深圳市芭田生态工程股份有限公司

英文名称：SHENZHEN BATIAN ECOTYPIC ENGINEERING CO., LTD.

2、股票上市地：深圳证券交易所

3、股票简称及代码：芭田股份（002170）

4、法定代表人：黄培钊

5、成立时间：1989 年 7 月 21 日

6、注册资本：87,678.0499 万元

7、注册地址：深圳市南山区高新技术园粤兴二道 10 号 7-8 楼

8、办公地址：深圳市南山区高新技术园粤兴二道 10 号 7-8 楼

9、邮政编码：518057

10、电话：0755-26951598、0755-86578985

11、传真：0755-26584355

12、互联网网址：www.batian.com.cn

13、经营范围：生产、经营多元复合肥和其他肥料（生产执照另发）；化工原料的购销（不含易燃易爆物品）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；有机肥料的技术开发与研究（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；经营进出口业务（具体按深贸管登证字第 2002-159 号资格证书经营）；道路货物运输。

二、2015 年公司主要经营情况

2015 年，公司实现营业收入 217,030.55 万元，同比下降 8.09%，实现归属于母公司所有者的净利润 15,881.12 万元，同比下降 14.68%，主营业务毛利率 21.34%，与去年同期毛利率 21.31%相比基本持平。报告期内公司利润来源和利润构成未发生重大变化。

复合肥行业具有轻资产的特性，技术壁垒不高，行业进入门槛较低，行业竞争日趋激烈。面对宏观经济和行业形势带来的挑战，公司从营销、技术、品牌和

创新等方面持续努力，并积极探索新的商业模式。

2015年是公司战略转型升级的关键年，通过对优质磷矿资源的把控、新型肥料创新、品牌种植和农业信息化的探索，公司从行业的参与者演变为引导行业的创新者；从注重肥料生产和销售到把控产业链稀缺资源，构建生态农业、智慧农业的运营平台；公司积极构建组织和文化支撑战略发展，激发全体员工的创新创业精神，重塑企业内核，不断积蓄力量。

三、2015 年公司主要财务状况

根据发行人 2015 年度审计报告，截止 2015 年 12 月 31 日，发行人总资产达 392,013.26 万元，较 2014 年末增长 25.11%；归属于上市公司股东的净资产为 190,856.50 万元，较 2014 年末增长 21.22%。发行人 2015 年实现营业收入 217,030.55 万元，较 2014 年下降 8.09%；2015 年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润 15,881.12 万元，较 2014 年度下降 14.68%。

发行人主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	同比增长
资产总计	3,920,132,597.77	3,133,390,320.20	25.11%
其中：流动资产	1,185,071,652.76	1,018,151,816.96	16.39%
非流动资产	2,735,060,945.01	2,115,238,503.24	29.30%
负债合计	1,984,284,922.51	1,531,893,566.13	29.53%
其中：流动负债	1,425,438,521.62	990,889,349.68	43.85%
非流动负债	558,846,400.89	541,004,216.45	3.30%
所有者权益合计	1,935,847,675.26	1,601,496,754.07	20.88%
归属于母公司所有者权益	1,908,565,049.43	1,574,435,739.96	21.22%

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2015年度	2014年度	同比增长
营业收入	2,170,305,544.69	2,361,209,332.08	-8.09%
营业利润	161,978,730.48	204,615,747.97	-20.84%
利润总额	171,485,755.08	209,049,424.99	-17.97%
净利润	159,500,282.39	187,408,791.55	-14.89%
归属于母公司所有者的净利润	158,811,211.29	186,132,543.50	-14.68%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2015年度	2014年度	同比增长
经营活动产生的现金流量净额	289,548,004.58	263,964,980.26	9.69%
投资活动产生的现金流量净额	-524,575,144.36	-1,159,181,435.22	-54.75%
筹资活动产生的现金流量净额	217,767,189.40	414,351,506.45	-47.44%
现金及现金等价物净增加额	-17,259,950.38	-480,864,948.51	-96.41%
期末现金及现金等价物余额	450,504,878.80	467,764,829.18	-3.69%

四、发行人 2015 年度利润分配预案

根据 2016 年 6 月 7 日召开的公司 2015 年度股东大会通过的决议，公司 2015 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 876,780,499 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

第三章 本期债券募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证监会证监许可[2013]41 号文批准，于 2013 年 1 月 25 日公开发行了人民币 5.4 亿元的公司债券，票面利率 5.80%，扣除发行费用之后的净募集资金已于 2013 年 1 月 30 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上发行认购资金到位情况出具了编号为大华验字[2013]000035 号的验资报告，对网下发行认购资金到位情况出具了编号为大华验字[2013]000040 号的验资报告，对募集资金到位情况出具了编号为大华验字[2013]000038 号的验资报告。

二、本期债券募集资金使用情况

本期债券期限为 5 年，附第三年末公司上调利率选择权和投资者回售选择权。债券起息日为 2013 年 1 月 25 日，本期债券存续期内前 3 年票面利率固定不变；在本期债券存续期的第 3 年末，公司未行使上调票面利率选择权，投资者未行使回售权，即债券的票面年利率为债券存续期前 3 年票面年利率即 5.8%，且在债券存续期后 2 年固定不变。

本期债券每年付息一次，到期一次还本，付息日为 2014-2018 年的 1 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。

截至 2015 年 3 月底，本期债券募集资金已全部使用完毕。

第四章 本期债券担保情况

本期债券为无担保债券。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告书出具日，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

2016 年 1 月 25 日，公司兑付了本期债券的第三期利息合计人民币 3,132 万元。截至本报告书出具日，本期债券还本付息情况如下表所示：

单位：万元

时间	偿还本金金额	偿付利息金额	期末本金余额
2014年1月27日	0.00	3,132	54,000
2015年1月26日	0.00	3,132	54,000
2016年1月25日	0.00	3,132	54,000

第七章 本期债券跟踪评级情况

2016 年 6 月 21 日，鹏元资信评估有限公司出具了《深圳市芭田生态工程股份有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》，将本期债券的 2015 年跟踪评级结果维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

在本期公司债券的存续期内，鹏元资信评估有限公司将在每年进行跟踪评级。

第八章 公司董事会秘书及证券事务代表的变动情况

2015 年 4 月 30 日，发行人董事会秘书张重程先生辞去董事会秘书职务，在未正式聘任到新的董事会秘书期间，暂由发行人董事长兼总裁黄培钊先生代为履行董事会秘书职责。2015 年 12 月 30 日发行人第五届董事会第二十四次会议（临时）审议通过了关于《关于聘任公司董事会秘书》的议案，同意聘任赵青先生为公司董事会秘书。

2016 年 1 月 25 日，发行人证券事务代表熊小菊女士辞去证券事务代表职务，2016 年 4 月 21 日 发行人第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于聘任证券事务代表的议案》，同意聘任刘耿豪先生为公司证券事务代表。

第九章 本期债券的其他情况

一、对外担保情况

截止 2015 年 12 月 31 日，发行人不存在对外担保。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2015 年度，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2015 年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《深圳市芭田生态工程股份有限公司 2012 年公司债受托管理事务报告（2015 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

2016 年 6 月 27 日