

债券简称:16泰豪01/16泰豪02

债券代码:136332.SH/136602.SH

泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券
受托管理事务报告（2016 年度）

债券受托管理人:



（西安市新城区东大街 232 号信托大厦）

2017 年 6 月

声明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）编制本报告的内容及信息均来源于泰豪科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或者“泰豪”）及第三方中介机构出具的专业意见。

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西部证券所作的承诺或声明。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，西部证券不承担任何责任。

目录

第一节本次债券概况	1
1、公司债券发行批准情况.....	1
2、本次公司债券的基本条款.....	1
第二节发行人 2016 年度经营和财务情况	2
1、发行人基本情况.....	2
2、发行人经营情况.....	2
3、发行人财务情况.....	3
第三节募集资金使用情况	7
第四节本次债券付息情况	8
第五节债券持有人会议召开情况	9
第六节担保人情况	10
第七节本次债券跟踪评级情况	11
第八节受托管理人履行职责情况	12
第九节增信机制运行情况	13
第十节负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	14
第十一节其他重大事项	15

第一节本次债券概况

1、公司债券发行批准情况

2015年9月6日，发行人召开第六届董事会第二次会议，同意公司公开发行总额不超过10亿元（含10亿元）人民币、期限不超过5年（含5年）的公司债券。

2015年9月23日，发行人召开2015年第三次临时股东会，同意本次公司债券发行事宜。

2015年12月31日，取得了中国证监会批准发行公司债券的核准文件。

2、本次公司债券的基本条款

(1) 债券名称：泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券

(2) 发行总额：人民币 10 亿元（分两期，每期 5 亿元）。

(3) 票面金额：本次债券面值 100 元。

(4) 发行价格：本次债券按面值平价发行。

(5) 债券期限：本次债券期限为不超过 5 年（含 5 年），附第 3 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

(6) 债券利率：本次债券票面利率为 4.20%（第一期），4.19%（第二期）。

(7) 还本付息的方式：单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；

(8) 发行方式及发行对象：本次债券面向《管理办法》规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。

(9) 担保方式：本次债券无担保。

(10) 债券受托管理人：本次债券的受托管理人为西部证券股份有限公司。

(11) 起息日：2016 年 3 月 23 日（第一期），2016 年 8 月 2 日（第二期）。

第二节 发行人 2016 年度经营和财务情况

1、 发行人基本情况

名称：泰豪科技股份有限公司；

类型：股份有限公司；

住所：江西省南昌市高新开发区清华泰豪大楼；

法定代表人：杨剑；

注册资本：66,696.06万元整；

成立日期：1996年3月20日；

经营范围：电力信息及自动化产品、电子产品及通信设备、输变电配套设备、发电机及发电机组、电动机及配套设备、环保及节能产品、高新技术产品的开发、生产、销售、维修服务；高科技项目咨询及高新技术转让与服务；建筑智能化工程、网络信息系统工程、电气自动化工程、中央空调工程、环保及节能工程的承接和综合技术服务；防盗报警、闭路电视监控工程的设计、安装；输变配电等电力工程的设计、安装、调试及维修；计算机产品、空调产品、汽车(小轿车除外)的销售，房屋及设备租赁；本企业自产产品及相关技术的出口业务(国家组织统一经营的出口商品除外)，本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务(国家实行核定公司经营的进口商品除外)，本企业的进料加工和“三来一补”业务；承包国际工程和境内国际招标工程业务，以及上述境外工程所需的设备、材料出口，和对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员(以上项目国家有专项许可的凭证经营)。

2016年度，公司的第一大股东和第二大股东发生了变化，第一大股东从泰豪集团有限公司变更为同方股份有限公司，泰豪集团有限公司变为第二大股东。变更前后，公司均无控股股东和实际控制人。

2、 发行人经营情况

2016年，公司继续坚持“内生外延、创新发展”的工作思路，借“军改”和“电改”的机遇，进一步梳理整合公司业务，集中研发和市场优势资源，发展军工装备和智能电力两大核心业务。

报告期内，在“内生”方面，公司主要采取整合市场及研发资源、加强内部管

控、引入核心团队等措施，积极应对因“军改”和“电改”而造成的市场调整。军工装备产业，公司在北京设立了研发中心和营销中心，并按军兵种布局整合公司的销售资源，进一步提升整体的运营效率；智能电力产业，公司引入海外优秀的能源互联网团队，借国家放开售电业务的契机，积极布局能源互联网业务，参股设立中国第一家混合所有制配售电公司贵安新区配售电公司，并在广州、上海、江西、贵州等地，相继成立售电公司，借鉴国外能源互联网领域成功经验，积极探索中国式能源互联网业务新模式。

外延发展方面，公司在完成智能电力领域产业布局的基础上，将外延发展的重心转向军工装备领域。报告期内，受“军改”影响，军品订单延迟，军品业务收入有所下降。为进一步延伸公司军品产业链，提升公司军品的市场份额，公司持续加强对符合公司战略的军品项目的并购，通过参与“深圳中航福田智能装备股权投资基金”的设立和部队院所的军民融合改制，为公司在军工装备领域的并购储备优质的项目资源

3、发行人财务情况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2016年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。发行人近两年主要财务数据如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	本年度末比上年度末增减(%)
总资产(万元)	858,770.83	715,769.82	19.98
归属于母公司股东的净资产(万元)	380,797.22	310,401.41	22.68
流动比率(倍)	1.65	1.19	38.66
速动比率(倍)	1.39	0.95	46.32
资产负债率(%)	54.24	54.79	减少0.55个百分点

项目	2016年度	2015年度	本年度比上年度增减(%)
营业收入(万元)	390,193.57	348,809.64	11.86
归属于母公司股东的净利润(万元)	12,382.92	8,600.10	43.99
经营活动产生的现金流量净额(万元)	24,804.36	27,905.58	-11.11

投资活动产生的净现金流量净额（万元）	-32,544.25	-53,485.86	39.15
筹资活动产生的净现金流量净额（万元）	46,372.02	35,343.23	31.20
期末现金及现金等价物余额（万元）	131,761.36	93,385.55	41.09

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、营业收入指报表中营业总收入
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、资产负债率=负债合计/资产合计

营业收入变动原因说明:营业收入增长主要是智能电力业务市场拓展，销售规模扩大以及博辕信息并入范围所致；

归属于母公司股东的净利润说明：主营业务收入增长所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额变动主要是受军改影响，军工装备业务货款回笼滞后；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额变动主要是 BT 项目回款以及收到处置子公司股权款；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额变动主要是公司完成公司债与中票发行；

(1) 资产、负债分析

资产端主要科目变动分析

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	本年度末比上年度末增减(%)	变动原因说明
货币资金	139,978.51	106,050.58	31.99%	发行公司债及中票
应收账款	240,971.03	162,188.29	48.57%	合并范围增加及产品验收结算周期延长
其他应收款	32,436.38	19,739.14	64.33%	四平项目垫付款及股权转让款增加
划分为持有待售的资产	0.00	2,190.40	-100.00%	遵义市高新产业园股权转让交割完成
一年内到期的非流动资产	6,581.23	25,546.32	-74.24%	收到 BT 项目和 60 兆瓦电站项目款
其他流动资产	6,693.14	4,331.28	54.53%	购买银行理财产品

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	本年度末比上年度末增减(%)	变动原因说明
可供出售金融资产	43,636.03	21,423.92	103.68%	股权投资增加
长期应收款	21,957.02	15,125.27	45.17%	支付贵州明德学院代建款
固定资产	72,459.93	110,257.96	-34.28%	合并范围减少
在建工程	3,609.86	27,990.79	-87.10%	合并范围减少
商誉	78,704.94	29,057.58	170.86%	并入博辕信息
长期待摊费用	595.94	351.72	69.44%	办公装修费用增加
递延所得税资产	1,775.38	1,283.41	38.33%	坏账准备对应的递延所得税资产增加
其他非流动资产	17,000.00	385.10	4314.44%	紫荆公寓委托贷款
资产总计	858,770.83	715,769.82	19.98%	合并范围增加

负债端主要科目变动分析

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	本年度末比上年度末增减(%)	变动原因说明
短期借款	48,400.00	86,665.00	-44.15%	贷款到期归还
应付职工薪酬	1,049.63	333.06	215.15%	合并范围增加
应付利息	2,804.57	149.64	1774.21%	计提公司债及中票利息
一年内到期的非流动负债	2,719.00	11,100.00	-75.50%	贷款到期归还
长期借款	4,835.64	23,588.36	-79.50%	贷款到期归还
应付债券	127,455.56	0.00		发行公司债及中票
长期应付款	0.00	400.00	-100.00%	合并单位减少及政府借款归还

(2) 利润表主要科目变动分析

单位：万元

科目	2016年度	2015年度	变动比例	变动原因
营业收入	390,193.57	348,809.64	11.86%	智能电力业务市场拓展,销售规模扩大以及博辕信息 并入范围
营业成本	322,134.28	294,786.79	9.28%	智能电力业务市场拓展,销售规模扩大以及博辕信息 并入范围
销售费用	15,433.53	12,616.20	22.33%	销售规模扩大以及博辕信息并入
管理费用	27,228.39	20,530.48	32.62%	博辕信息并入及技术开发费投入增加
财务费用	6,952.38	7,303.79	-4.81%	公司通过发行公司债与中票降低融资成本
投资收益	7,267.97	2,882.76	152.12%	股权处置收益增加
营业外收入	3,318.36	2,324.67	42.75%	补贴收入增加
营业外支出	4,230.81	219.58	1826.75%	吉林博泰债务重组损失
所得税费用	2,896.76	1,950.32	48.53%	纳税调整项影响

归属于母公司所有者的净利润	12,382.92	8,600.10	43.99%	主营业务收入增长
---------------	-----------	----------	--------	----------

第三节募集资金使用情况

本次债券募集资金共 10 亿元。截至本报告出具之日，本次债券募集的资金在扣除发行费用后，已全部使用完毕。本次债券募集资金全部用于补充流动资金，发行人募集资金补充流动资金是采用募集资金从专户划拨至基本户，再使用的方式。截至本报告出具之日，专项账户运作正常。

第四节本次债券付息情况

本次债券的起息日为 2016 年 3 月 23 日（第一期），2016 年 8 月 2 日（第二期）。本次债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 23 日和 8 月 2 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 3 月 23 日和 8 月 2 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息。本次债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

本次债券第一期第一次付息日为 2017 年 3 月 23 日，公司已于 2017 年 3 月 23 日支付所在计息年度的利息。截至本报告出具之日，本次债券第二期未到利息及本金支付日。

第五节债券持有人会议召开情况

2016 年度，本次债券未发生需要召开债券持有人会议的情况。

第六节 担保人情况

本次债券无担保。

第七节本次债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信证券评估有限公司担任泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券的跟踪评级机构。中诚信在对本公司经营状况进行综合分析与评估的基础上，出具了《泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》和《泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）跟踪评级报告（2017）》，上述评级报告维持“16 泰豪 01”和“16 泰豪 02”信用等级为 AA，维持本公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定。跟踪评级报告详见上海证券交易所网站。

第八节受托管理人履行职责情况

“16 泰豪 01”、“16 泰豪 02”公司债受托管理人为西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”），报告期内，西部证券严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责。

第九节增信机制运行情况

根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、严格的信息披露等内容，报告期内公司债券的偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致，未发生变更。

第十节负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2016年，发行人负责处理与本次公司债券相关事务的专人未发生变动

第十一节其他重大事项

截至 2016 年 8 月 10 日，公司 2016 年累计新增借款超过 2015 年 12 月 31 日经审计的合并口径净资产 310,401.41 万元的 20%，上述借款增加主要因为公司调整债务结构及业务发展需要，均属于正常经营活动范围，对公司偿债能力无重大影响，新增借款的统计口径为累计发生额。公司已经对外公告，西部证券股份有限公司作为受托管理人也发布了临时受托管理报告。

除此以外，报告期内公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的其他重大事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理事务报告》之盖章页）

西部证券股份有限公司



2017年6月29日