

2014年第二期天能电池集团有限公司公司债券 2014年度受托管理事务报告

2014年第二期天能电池集团有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、天能电池集团有限公司（简称“发行人”）已与新时代证券有限责任公司（简称“我公司”、“本公司”）签署本期债券《债权代理协议》，且该协议已生效。

2、根据《2014年第二期天能电池集团有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2014年第二期天能电池集团有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于2014年9月29日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债权代理人，代理有关本期债券的相关债权债务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，自本期债券发行完毕之日起，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。因本公司不具备对相关专业事项发表评论意见的资格和能力，在本报告中对有关审计报告、评估报告等专业数据及事项的引述不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券

的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

一、发行人的基本情况

名称：天能电池集团有限公司

法定代表人：张天任

注册资本：人民币六亿壹仟伍佰万元

住所：浙江省长兴县煤山镇工业园区

企业类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

公司经营范围：蓄电池、电动自行车配件（电机、轮毂、控制器、电池箱、充电器）、低压照明电器生产、制造；公司自产产品的销售。

股权结构：截至 2014 年 12 月 31 日，公司股权结构如下图所示：



最新信用评级：截至本报告出具之日，天能电池集团有限公司尚未披露 2015 年最新跟踪评级报告。根据鹏元资信评估有限公司 2014 年 9 月 16 日出具的《2014 年第二期天能电池集团有限公司公司债

券信用评级报告》，发行人主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA+，评级展望为稳定。

债券担保：本期债券由天能动力国际有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

流动性支持：在本期债券存续期内，若本期债券付息和兑付发生资金流动性不足时，交通银行股份有限公司湖州分行承诺将给予流动性支持贷款，用以解决发行人本期债券的偿付困难。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2014年10月14日在银行间市场上市流通，简称“14天能债02”，证券代码为1480525；2014年11月5日在上交所上市，简称“14天能02”，证券代码为127002。

（二）付息情况

根据本期债券募集说明书的约定，2015年至2020年每年的9月29日为付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

（三）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金共4亿元。动力电池第一期1.8亿元；动力电池二期1亿元，15万吨回收项目募集资金1.2亿元，其中动力一期与回收项目的募集资金已使用完毕，二期尚未使用。

（四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、2014 年第二期天能电池集团有限公司公司债券发行文件（2014 年 9 月 19 日）；

2、2014 年第二期天能电池集团有限公司公司债券簿记建档结果公告（2014 年 9 月 26 日）；

3、2014 年第二期天能电池集团有限公司公司债券交易流通信息（2014 年 10 月 13 日）；

4、天能集团有限公司 2014 年度审计报告（2015 年 5 月 11 日）；

5、关于延迟披露天能电池集团有限公司 2014 年公司债券 2015 年定期跟踪评级报告的公告（二债一起）（2015 年 6 月 30 日）

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

1、2014 年第二期天能电池集团有限公司公司债券上市公告书（2014 年 11 月 4 日）；

3、天能电池集团有限公司公司债券 2014 年年度报告（2015 年 4 月 30 日）；

4、关于延迟披露天能电池集团有限公司 2014 年公司债券 2015 年定期跟踪评级报告的公告（二债一起）（2015 年 6 月 29 日）

三、发行人偿债能力

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（德师报（审）字（15）第 P2003 号）以下所引用的财务数据非经特别说明均引自该审计报告。投资者在阅读以下财

务信息，应当参照发行人2014 年经审计的财务报告及附注。

1、发行人偿债能力情况

项目	2014 年	2013 年
资产合计（万元）	862,578.90	781,389.90
其中：流动资产（万元）	428,908.06	423,940.20
负债合计	601,837.20	489,014.33
其中：流动负债（万元）	443,598.00	401,301.76
所有者权益	260,741.71	292,375.57
流动比率	0.97	1.06
速动比率	0.62	0.59
资产负债率（%）	69.77	62.58

注：①流动比率=流动资产÷流动负债

②速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

③资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

截至2014 年底，发行人资产总计 86.26 亿元，较上年同期增长 10.39%；负债合计60.18 亿元，较上年同期增长 23.07%，所有者权益为 260,741.71 万元，较上年同期减少 10.82%。发行人整体规模不断扩大，整体实力不断提升，抗风险能力持续增强。

短期偿债指标方面，发行人 2014 年末流动比率为 0.97，较上年同期下滑了 8.49%；公司速动比率为 0.62，较上年同期增长了 5.08%，主要由于公司一年内到期的长期借款增加所致，短期债务偿还能力压力较大。

长期偿债指标方面，发行人 2014 年资产负债率为 69.77%，较去年同期的 62.58%上升了 11.49%，公司负债总额较上年同期增加 112,822.87 万元，增幅为 23%，负债大规模的增加进一步加大了长期偿债

的压力。

2、发行人盈利能力情况

项目	2014 年	2013 年
营业收入（万元）	1,407,918.48	1,367,550.37
净利润（万元）	-27,274.76	15,076.58
营业毛利率（%）	10.46	11.89

注：营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

发行人 2014 年、2013 年公司营业收入为 1,407,918.48 万元和 1,367,550.37 万元，比去年同期增长 3%，经营业绩稳定，铅酸蓄电池产品销售是主要的收入来源。

2014 年发行人净利润为-27,274.76 万元，出现亏损，营业毛利率较去年同期下滑了 12.03%，主要由于：（1）整合市场，扩大市场份额，从而放低价格竞争；（2）企业加速往动力锂电池转型中生产设备的技改，淘汰落后设备损失一个亿；（3）新项目筹备费用及人力资源所需费用；（4）按照行业政策的要求，环保核查，准入技改的费用的投入也使得经营成本进一步增大。

3、发行人现金流情况

项目	2014 年（万元）	2013 年（万元）
经营活动现金流入小计	2,530,345.79	2,344,129.97
经营活动现金流出小计	2,439,158.37	2,229,514.21
经营活动产生的现金流量净额	91,187.42	114,615.75
投资活动现金流入小计	9,830.73	6,472.36
投资活动现金流出小计	78,896.75	81,189.23
投资活动产生的现金流量净额	-69,066.02	-74,716.86

筹资活动现金流入小计	474,599.35	400,133.11
筹资活动现金流出小计	429,696.26	441,431.61
筹资活动产生的现金流量净额	44,9.903.10	-41,298.50
现金及现金等价物净增加	67,024.10	-1,399.61

2014年发行人经营活动产生的现金流量净额为91,187.42万元，比上年同期下降20.51%，主要由于公司生产装备的技改和淘汰落后设备的投入加大。

发行人为扩大生产规模，提高市场竞争力，固定资产、生产基地的投资建设需要，导致其在2014年投资活动中产生的现金流为净流出69,066.02万元。外部融资成为现阶段公司资金需求的主要来源，通过融资活动产生的现金流入主要以取得借款收到的现金及发行债券收到现金为主。2014年公司筹资活动现金流净额为44,9.903.10万元。

综上所述，受市场和政策的双重影响，发行人短期盈利能力有所下降，公司有息负债规模较大，存在一定的债务还款压力。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付其他债券信息如下：

1、发行人控股子公司天能电池（芜湖）有限公司于2012年7月19日发行了“12芜中小债”募集资金0.8亿元，期限为6年，债券按债券面值平均发行，采用固定利率（票面利率7.30%），按单利付息。

2、“14天能债01”募集资金4亿元，期限为6年，债券按债券面值平均发行，采用固定利率（票面利率7.31%），按单利付息。

截至本报告签署日，发行人已发行债券兑付不存在违约情况。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2014年第二期天能电池集团有限公司公司债券
2014年度受托管理事务报告》签章页）



新时代证券有限责任公司

2015年8月17日