

证券代码：300197

证券简称：铁汉生态

公告编号：2016-022



深圳市铁汉生态环境股份有限公司

（住所：深圳市龙岗区龙城街道龙岗天安数码创新园三号厂房
B1401）

2016 年公开发行公司债券（第一期）

上市公告

（面向合格投资者）

证券简称：16 铁汉 01

证券代码：112313

发行总额：人民币4亿元

上市时间：2016年2月26日

上市地：深圳证券交易所

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



（深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层）

第一节 绪言

重要提示

深圳市铁汉生态环境股份有限公司（简称“发行人”或“公司”）董事会成员已批准该上市公告书，发行人及其董事会保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负连带责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对深圳市铁汉生态环境股份有限公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

本期债券上市前，发行人最近一期末未经审计的净资产为 315,581.66 万元（截至 2015 年 9 月 30 日合并报表中所有者权益合计（含少数股东权益）），截至 2015 年 9 月 30 日发行人最近一期的合并资产负债率为 50.10%，母公司资产负债率为 50.63%。

发行人 2012 年度、2013 年度和 2014 年度经审计归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 21,590.67 万元、23,576.58 万元和 24,439.47 万元，年均可分配利润为 23,202.24 万元，发行人 2012 年度、2013 年度和 2014 年度平均可分配利润不少于本期债券一年利息的 1.5 倍；根据发行人 2016 年 1 月 26 日公告的《2015 年度业绩预告》，预计 2015 年 1-12 月归属于母公司所有者的净利润为 24,439.47 万元-31,771.31 万元，经测算预计 2013 年、2014 年和 2015 年最近三个会计年度年均可分配利润为 24,151.84 万元-26,595.79 万元，仍不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本期债券发行前的财务指标仍然符合相关规定。

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA；本期债

券的信用级别为 AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

本期债券上市前后，若发行人财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易。发行人承诺，若本期债券无法双边挂牌，债券持有人有权在本期债券上市前向本公司回售债券认购份额。本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

发行人在向深交所申请本期债券上市时，已与债券受托管理人就债券终止上市的后续安排签署协议，约定如果债券终止上市，发行人将委托债券受托管理人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

第二节 发行人简介

一、发行人概况

中文名称：深圳市铁汉生态环境股份有限公司

英文名称：Shenzhen Techand Ecology&Environment Co.,Ltd.

注册地址：深圳市龙岗区龙城街道龙岗天安数码创新园三号厂房 B1401

法定代表人：刘水

注册资本：807,596,268 元

成立时间：2001 年 8 月 7 日（有限公司）

2009 年 9 月 7 日（整体变更为股份公司）

经营范围：一般经营项目：水土保持，生态修复，园林绿化工程施工和园林养护，生态环保产品的技术开发（不含限制项目）；风景园林工程设计专项甲级、造林工程规划设计、造林工程施工、市政公用工程施工总承包、土石方工程专业承包、园林古建筑工程专业承包（以上各项按资质证书经营）；销售生物有机肥，农产品的生产和经营；进出口业务（按深贸管准证字第 2003-4017 号证书办），清洁服务（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营；自有物业租赁、物业管理；投资兴办实业（具体项目另行申报）。许可经营项目：苗木的生产和经营；食品、饮料及烟

草制品的批发和零售；住宿；餐饮服务；洗染服务；理发及美容服务（不含医疗美容）；洗浴服务。

二、发行人历史沿革

（一）发行人设立与上市

本公司的前身为成立于 2001 年 8 月 7 日的深圳市铁汉园林绿化有限公司，经 2009 年 8 月 20 日铁汉园林股东会通过，并经 2009 年 9 月 7 日本公司创立大会批准，由铁汉园林原股东作为发起人，以经正中珠江审计的截止 2009 年 7 月 31 日的净资产 85,021,423.70 元折为普通股 4,000 万股（每股面值 1 元，余额 45,021,423.70 元计入资本公积）整体变更为股份有限公司，2009 年 8 月 22 日正中珠江对上述出资情况进行了审验，并出具了广会所验字【2009】第 09002470035 号验资报告。

2009 年 9 月 9 日，本公司取得由深圳市市场监督管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为：440301102998582）。

2011 年 3 月 25 日，经中国证监会证监许可[2011]354 号文核准，本公司向社会公开发行 1,550 万股人民币流通股，并在深圳证券交易所上市。股票发行成功后，总股本增加至 61,56.06 万股。

（二）上市后的历次股本变动情况

1、公司 2011 年半年度资本公积金转增股本

2011 年 9 月 17 日，公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过《公司 2011 年半年度资本公积金转增股本的预案》。本公司以 2011 年 6 月 30 日总股本 6,156.06 万股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 9 股，共计转增股本 5,540.454 万股。转增后公司总股本为 11,696.514 万股。转增后，本公司总股本 43,901 万股，全部为流通 A 股。刘水先生持有本公司股份 60,411,252 股，占公司总股本的 51.65%，为本公司控股股东。

2、公司 2011 年度权益分派

2012年4月8日，公司2011年年度股东大会审议通过了《公司2011年度权益分派预案》。本公司以截止2011年12月31日公司总股本116,965,140股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增8股，共计转增93,572,112股，转增后公司总股本增至210,537,252股，全部为流通A股。刘水先生持有本公司股份108,740,253股，占公司总股本的51.65%，为本公司控股股东。

3、公司2012年度权益分派

2013年4月12日，公司2012年年度股东大会审议通过了《公司2012年度权益分派预案》。本公司以截止2012年12月31日公司总股本210,537,252股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，共计转增105,268,626股，转增后公司总股本增至315,805,878股，全部为流通A股。刘水先生持有本公司股份163,110,380股，占公司总股本的51.65%，为本公司控股股东。

4、公司2013年度权益分派

2014年5月9日，公司2013年年度股东大会审议通过了《公司2013年度权益分派预案》。本公司以截止2013年12月31日公司总股本315,805,878股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增6股，共计转增189,483,526股，转增后公司总股本增至505,289,404股，全部为流通A股。刘水先生持有本公司股份260,976,608，占公司总股本的51.65%，为本公司控股股东。

5、公司非公开发行股份

2015年6月2日，经中国证监会证监许可【2015】848号文的核准公司，公司非公开发行股份33,108,108股，募集资金979,999,996.80元。发行对象为如下所示：

序号	投资者名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
1	招商财富资产管理有限公司	5,743,243	169,999,992.80	12
2	深圳市融通资本财富管理有限公司	6,554,054	193,999,998.40	12
3	金鹰基金管理有限公司	5,743,243	169,999,992.80	12
4	深圳市嘉豪盛实业有限	4,932,433	146,000,016.80	12

	公司			
5	刘水	10,135,135	299,999,996.00	36
	合计	33,108,108	979,999,996.80	-

发行后，公司的股本总数增长为 538,397,512 万股。截至 2015 年 6 月 30 日，刘水先生持有本公司股份 271,111,743 股，占公司总股本的 50.36%，为本公司的控股股东。本次非公开发行完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）
有限售条件的流通股	244,601,348	45.43
无限售条件的流通股	293,796,164	54.57
合计	538,397,512	100.00

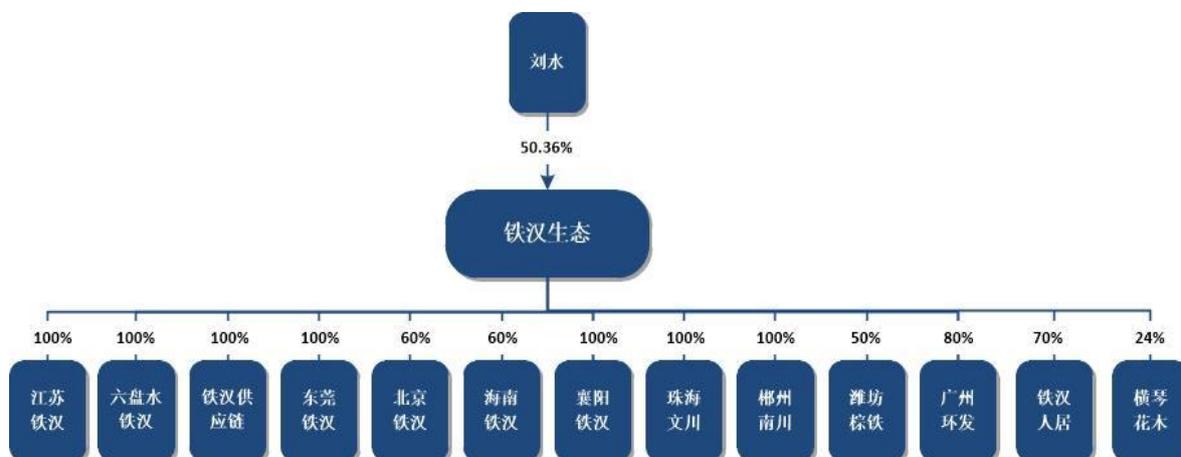
6、公司 2015 年度半年度资本公积转增股本

2015 年 9 月 9 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《公司 2015 年半年度资本公积金转增股本的预案》，公司以截止 2015 年 6 月 30 日公司总股本 538,397,512 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 269,198,756 股，转增后公司总股本增至 807,596,268 股。

三、发行人股东情况

（一）发行人权益投资情况结构图

截至 2015 年 9 月 30 日，发行人权益投资情况的结构图如下所示：



（二）控股股东和实际控制人情况

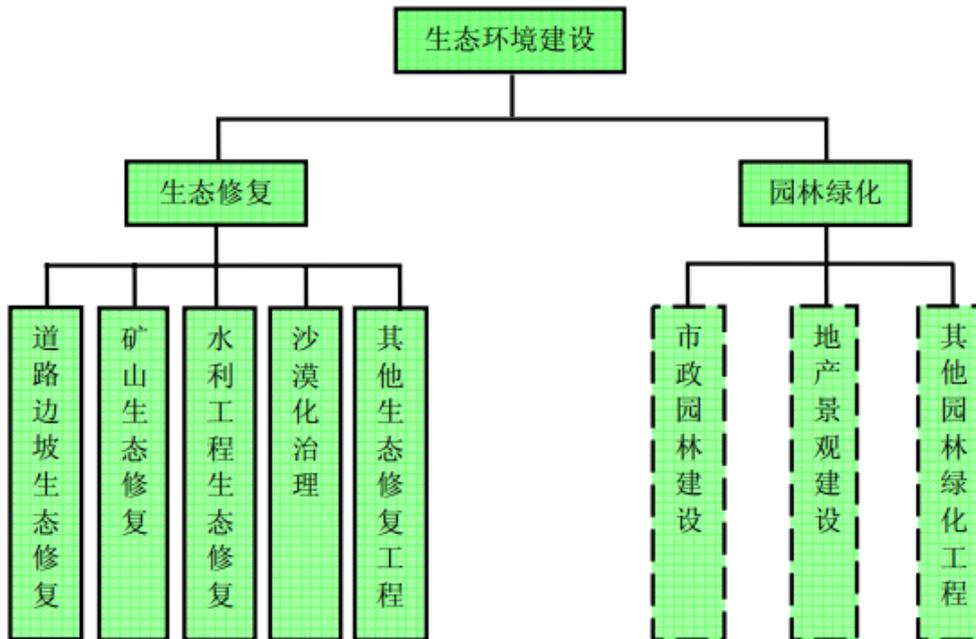
截至 2015 年 9 月 30 日，刘水持有公司 50.36% 的股权，为公司实际控制人和控股股东。

刘水，董事长，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年 10 月出生，毕业于北京大学自然地理学专业。2001 年与张衡、陈阳春共同创建深圳市铁汉园林绿化有限公司。现任广东园林学会副理事长；广东省风景园林协会常务理事；深圳市风景园林协会副会长；深圳市商业联合会副会长；深圳市绿色基金会副理事长；深圳市高新技术企业协会副会长；广东省企业家联合会、广东省企业家协会副会长；深圳市企业联合会、深圳市企业家协会副会长；深圳市绿色产业促进会副会长；深圳市生态学会理事长；深圳市工商业联合会、深圳市总商会常务理事；中华民营企业联合会常务副会长；广东省湿地保护协会副理事长；深圳市龙华新区青年企业家联合会名誉会长；北京大学城市与环境学院院友会第二届理事会执行会长；北京大学企业家俱乐部理事；深圳市铁汉生态环境股份有限公司董事长。

四、发行人的主要业务

公司的主营业务为生态环境建设，目前主要从事生态修复和园林景观工程设计和施工等。生态环境建设是指利用物理和生物工程等方法对人类生存的环境进行修复建设，以改善人类生活环境，实现可持续发展，主要包括水体、大气、陆地领域等生态环境建设。

根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“E48 土木工程建筑业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司所处行业属于“其他土木工程建筑”，按施工对象、施工技术及施工目的不同可以分为生态修复及园林绿化两大领域，具体如下图所示：



生态修复是指在符合生态系统基本法则及要求的前提下，对受损生态系统进行重建、改良、修补、更新、再植的过程或活动。园林景观则是采用艺术设计和园林建筑技术，通过因地制宜的利用和改造原有地形和地貌、整治水系、种植树木花草、修建布置园路等途径，人工营造出具有良好观赏、绿化、休憩健身等效果且具有一定地域范围的园林场所。随着生态修复技术的发展以及人们生态环保意识的提高，近年来传统园林绿化领域也呈现生态化的发展趋势，所以部分地产景观及市政园林项目也可以归属于生态修复领域。

五、发行人的相关风险

（一）财务风险

1、存货余额快速增长的风险

报告期各期末，存货余额分别为 63,779.63 万元、91,767.75 万元、138,513.15 万元和 163,739.99 万元，占总资产的比例分别为 26.04%、25.46%、27.35% 和 25.89%，存货规模快速上升。2013 年末及 2014 年末存货余额快速增长，主要是因为公司业务不断扩大，相应未结算的建造合同形成的资产大幅增加，公司加大了工程用苗的储备，使得期末消耗性生物资产增加，同时，公司加大了工程用苗的储备，使得期末消耗性生物资产增加公司业务不断扩大，相应未结算的建造合

同形成的资产大幅增加。

由于工程施工项目施工及结算、收款周期较长且具有一定不确定性，随着公司业务规模的迅速增长，存货余额大幅增加可能对公司资金使用效率及正常周转造成一定影响。

2、经营活动现金净流量波动较大的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-24,452.22 万元、-30,114.14 万元、-24,176.35 万元和-10,533.61 万元，经营活动现金净流量波动较大。

2012 年至 2014 年经营活动现金净流量持续为负，且流出净额明显增加，其原因主要系公司自 2011 年上市以来，资金实力壮大并且市场声誉得到很大提高，业务规模持续增长，所承接项目数量及规模增加。随着工程施工业务快速扩张，公司需要垫付资金增加，而工程款回款通常滞后于工程投入所致。

公司重视对工程项目的结算工作，积极回收应收工程款项。但若今后经营活动产生的现金流量仍然持续为负值，公司可能面临一定的资金压力。

3、工程款项回收时间较长的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款余额和长期应收款余额分别为 18,206.23 万元和 158,472.30 万元。

工程项目实施过程中，合同双方主要根据工程实施进度的确认来安排工程款项的结算和支付。通常，发包方的结算进度滞后于发行人实际完工进度。因此，公司在工程项目实施过程中，会出现以自有资金为项目阶段性垫付的情况。公司十分重视对应收款项和长期应收款的管理，力求工程款项如期支付。

但未来亦可能出现因客户未完全履行合同约定或发行人应客户要求推迟工期等因素，导致工程结算及付款较合同规定出现延迟的情况，进而带来工程款项回收风险。

4、长期应收款回收的风险

发行人的主要客户为地方政府，大型国企和资金实力较强的房地产开发商等具有较强的实力和良好的信誉，受到当地政府预算管理制度及付款制度的影响，公司在账面上形成金额较大的长期应收款。虽然上述客户信誉良好，不会无故拖欠货款，但若存在不可预知的突发事件，如重大金融危机、重大法律事件等因素导致客户出现重大经营困难甚至破产清算等极端情形，发行人长期应收款亦可能存在不能回收风险。

5、偿债能力及流动性风险

报告期内，公司努力开拓市场，业务扩张较快，公司加强在生态环保领域的研发投入，巩固公司在生态修复等领域的技术优势，使得公司借贷规模增加较快。最近三年及一期末，公司有息负债余额分别为 4.70 亿元、12.06 亿元、20.04 亿元和 24.01 亿元，增加速度较快；公司流动比率分别为 1.76、1.47、1.10 和 2.08，速动比率分别为 0.99、0.86、0.58 和 1.23，2012 年至 2014 年持续下降，最近一期有所上升；资产负债率分别为 35.75%、49.98%、59.61% 和 50.10%，2012 年至 2015 年持续上升，最近一期有所下降。

如果未来公司无法合理规划业务扩张以及保持相对合理的负债结构，与银行合作关系的发展受到限制、供应商要求改变现有的结算方式或者客户盈利能力下降等因素，将会对公司的流动性产生一定影响，公司可能面临短期偿债风险。

（二）经营风险

1、资金运营风险

工程施工业务的结算模式导致公司在工程项目实施过程中需要较多铺底流动资金，公司业务规模的扩张能力在一定程度上依赖于资金的周转状况。大部分园林工程施工项目经双方约定，由发包方按照施工进度分期支付工程款。在业务开展过程中，若发包方不能及时支付工程预付款、进度款、结算款，则公司将面临一定的资金压力；部分发包方可能对工程款的使用设置限制，这将影响本公司的资金周转及使用效率。

2、原材料价格及劳动力成本波动风险

苗木、石材、木材等建筑、绿化材料和劳务是构成公司成本的主要内容。近年来石材、木材等原材料价格和劳动力成本上涨幅度较大，另外，一些特殊品种和规格的苗木资源日渐稀缺且价格上涨，可能增加公司经营成本，从而影响公司业绩。

3、行业竞争风险

园林行业门槛相对较低，企业数量众多，我国园林企业数量总计已达上万家。虽然在园林工程的设计、施工能力、综合配套服务等方面拥有和本公司相近综合实力的优秀企业并不多，但由于行业内企业数量众多、良莠不齐，对园林市场的良性竞争和有序发展构成一定的影响。另外，国内园林行业第一批上市公司包括东方园林及棕榈园林等企业在首次公开发行股票并上市后，资金实力和市场声誉得到迅速提高，相对于行业内其他公司已经建立起先行优势，随着行业内上市公司数量进一步增加，公司在市场份额方面的竞争优势可能会受到一定的挑战。

4、依赖政府预算、区域市场经济发展的风险

公司的客户多为信誉较高的政府机关或其所属的城市建设公司，其中，BT项目还款大多纳入地方政府预算或有抵押物担保，非BT项目的业务单位主要为广东、北京、江苏等区域经济发达地区的城市建设公司，地方财政实力较强。公司主要收入来源依赖政府预算以及区域经济发展情况，若未来受到当地政府预算管理制度及付款制度或区域经济发展下滑的影响，将可能影响公司的盈利水平。

（三）管理风险

随着公司资金实力的进一步增强，将有能力储备数量更多、规模更大的项目资源，推动公司业务规模的壮大。届时，公司将在管理模式、人才储备、技术创新、风险控制等方面面临新的挑战。如果公司不能适应业务规模扩张的速度、及时完善内部运作机制，公司可能面临经营管理风险。

（四）气候变化的风险

公司主要从事生态修复和园林绿化的施工、园林养护、风景园林工程设计、苗木的生产和经营等业务。与植物相关的业务受气候变化的影响较大。如果发生

不可预见的自然灾害或极端天气，将导致项目施工进度不能按期完成、苗木种植受阻，从而影响公司的经营业绩。

（五）政策风险

生态修复领域、市政园林绿化与国家对基础建设投资、环保等方面的宏观政策密切相关，其市场需求受国家宏观调控政策的影响较大。此外，园林绿化工程中的地产景观园林绿化业务受国家对房地产行业宏观调控的影响比较大，如果国家未来继续加强对房地产市场的宏观调控，将对公司的地产景观园林业务产生一定影响。

第三节 债券发行上市概况

一、本期债券批准情况

2015年8月23日，公司第二届董事会第三十六次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于公司2015年度公开发行公司债券方案的议案》、《关于提请公司股东会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事项的议案》，上述议案于2015年9月9日经公司2015年第二次临时股东大会审议通过。

2015年12月24日，本次债券经中国证券监督管理委员会（证监许可【2015】3068号）文核准公开发行，获准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币8亿元（含8亿元）的公司债券。

二、本期债券主要条款

1、发行主体：深圳市铁汉生态环境股份有限公司。

2、债券名称：深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

3、发行规模：本次债券发行总规模不超过人民币8亿元（含8亿元），本次债券将分期发行，首期发行规模为4亿元。

4、票面金额及发行价格：本次债券面值为 100 元，按面值平价发行。

5、债券期限及品种：本次债券为 5 年期固定利率债券（附第 3 年末发行人上调票面利率和投资者回售选择权）。

6、债券利率及其确定方式：本次公司债券票面利率由发行人和主承销商通过市场询价协商确定，在债券存续期的前 3 年固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后 2 年票面年利率为债券存续期限前 3 年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。债券的利率将不超过国务院限定的利率水平。

7、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，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。

8、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期的第 3 年末上调本次债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。发行人将于本次债券 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本次债券的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人。本次债券存续期内第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否上调本次债券的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，继续持有本次债券并接受上述关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的决定。

10、还本付息方式及支付金额：本次债券采用单利按年计息，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。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

11、本次债券还本付息发生逾期时另计利息的相关标准：年度付息发生逾期的，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本期债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，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本次债券的票面利率计算利息（单利）。

12、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

13、起息日：2016年1月13日。

14、付息日：2017年至2021年每年的1月13日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。

15、到期日：本期债券的到期日为2021年1月13日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2019年1月13日。

16、本金兑付登记日：2021年1月13日之前的第3个工作日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日。

17、本金兑付日：本期债券的兑付日为2021年1月13日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年1月13日。

18、发行方式：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》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，由主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。

19、发行对象及配售安排：面向合格投资者公开发行人，不向公司原有股东优先配售，具体参见发行公告。

20、担保情况：本次债券为无担保债券。

21、募集资金专项账户及偿债资金专项账户：宁波银行股份有限公司深圳南山分行，账号：73060122000083009。

22、信用级别及资信评级机构：经鹏元评级综合评定，本次债券信用等级为 AA，发行人主体长期信用等级为 AA。

23、承销方式：本次债券由主承销商负责组建承销团，以代销方式承销。

24、主承销商：国信证券股份有限公司。

25、债券受托管理人：国信证券股份有限公司。

26、募集资金用途：本次发行公司债券预计募集资金总额不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元），其中本期发行规模为 4 亿元（含 4 亿元），扣除发行费用后拟用于偿还银行借款和补充流动资金。

27、拟上市地：深圳证券交易所。

28、质押式回购：公司主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，根据中国证券登记结算有限责任公司相关规定，本次债券符合质押式回购的标准，具体事宜将按债券登记机构的相关规定执行。

29、发行费用概算：本次发行费用概算不超过本次债券发行总额的 2%，主要包括承销费用、审计师费用、律师费用、资信评级费用、发行推介费用和信息披露费用等。

30、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期公司债券上市基本情况

经深圳证券交易所深证上【2016】79号文同意，本期债券将于2016年2月26日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券证券代码为112313，证券简称“16铁汉01”。

二、本期债券托管基本情况

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托管证明，本期债券已经全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 发行人主要财务状况

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2012年度、2013年度和2014年度的财务报告进行了审计，并出具了广会审字【2013】第12005920013号、广会审字【2014】G14005020018号和广会审字【2015】G15000850015号标准无保留意见的审计报告。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）认为公司财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。公司2015年1-9月的财务报告未经审计。

一、合并财务报表

本公司于2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日的合并资产负债表，以及2012年度、2013年度、2014年度2015年1-9月的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：元

科目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：				

科目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
货币资金	1,212,931,704.67	748,999,220.47	681,963,443.57	568,645,922.64
应收票据	19,942,129.88	500,000.00	5,111,590.31	7,035,000.00
应收账款	182,062,275.12	140,022,820.94	111,402,927.11	68,476,177.03
预付款项	32,771,718.68	13,042,156.30	2,602,105.34	14,268,266.21
应收利息	1,711,139.84	3,023,242.63	1,625,182.17	4,718,871.23
其他应收款	123,485,882.17	74,310,676.79	91,603,114.84	71,031,009.31
存货	1,637,399,864.84	1,385,131,511.80	917,677,464.78	637,796,261.92
一年内到期的非流动资产	807,027,167.13	536,890,635.01	399,957,070.59	121,046,568.65
其他流动资产	560,331.12	556,771.11		
流动资产合计	4,017,892,213.45	2,902,477,035.05	2,211,942,898.71	1,493,018,076.99
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,109,980.00	1,109,980.00	1,109,980.00	1,109,980.00
长期应收款	1,584,722,966.40	1,612,390,791.80	949,449,031.78	687,936,736.61
长期股权投资	124,394,769.08	119,744,231.81	64,999,090.92	-
固定资产	318,022,527.44	321,679,414.68	253,070,540.26	60,624,407.29
在建工程	37,408,697.52	44,099,975.99	49,046,358.04	183,958,730.00
无形资产	1,528,837.39	1,268,396.00	469,382.99	577,902.93
长期待摊费用	46,005,589.73	44,231,539.28	41,430,302.91	20,414,511.41
商誉	69,088,404.11			
递延所得税资产	13,126,460.86	4,209,556.73	6,664,062.42	1,588,244.24
其他非流动资产	110,403,623.05	13,013,138.36	26,668,200.62	
非流动资产合计	2,305,811,855.58	2,161,747,024.65	1,392,906,949.94	956,210,512.48
资产总计	6,323,704,069.03	5,064,224,059.70	3,604,849,848.65	2,449,228,589.47
流动负债：				
短期借款	960,000,000.00	815,000,000.00	660,000,000.00	460,000,000.00
应付票据				
应付账款	391,676,868.39	630,594,438.69	329,981,350.51	178,855,840.96
预收款项	117,340,348.30	85,694,198.78	54,883,046.45	27,682,178.55
应付职工薪酬	24,452,765.33	58,704,088.88	51,054,359.43	12,406,032.02
应交税费	146,045,937.88	153,953,482.58	110,689,947.40	56,891,963.27
应付利息	6,854,797.83	28,415,731.80	11,985,040.53	869,427.78

科目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
其他应付款	44,871,811.59	20,257,444.57	24,140,334.28	113,897,661.81
一年内到期的非流动负债	241,024,128.00	335,070,000.00	13,035,000.00	
其他流动负债		500,000,000.00	250,000,000.00	
流动负债合计	1,932,266,657.32	2,627,689,385.30	1,505,769,078.60	850,603,104.39
非流动负债:				
长期借款	704,909,581.96	354,004,999.92	283,074,999.96	10,000,000.00
应付债券	495,545,955.72			
递延收益-非流动负债	35,165,257.50	36,925,000.00	13,025,000.00	15,100,000.00
非流动负债合计	1,235,620,795.18	390,929,999.92	296,099,999.96	25,100,000.00
负债合计	3,167,887,452.50	3,018,619,385.22	1,801,869,078.56	875,703,104.39
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	807,596,268.00	505,289,404.00	315,805,878.00	210,537,252.00
资本公积金	1,366,971,104.99	687,620,622.06	846,485,565.40	924,766,091.40
盈余公积金	83,399,766.53	83,399,766.53	65,105,004.52	45,176,228.89
未分配利润	870,802,896.71	748,626,753.72	554,107,379.64	369,850,898.08
归属于母公司所有者权益合计	3,128,770,036.23	2,024,936,546.31	1,781,503,827.56	1,550,330,470.37
少数股东权益	27,046,580.30	20,668,128.17	21,476,942.53	23,195,014.71
所有者权益合计	3,155,816,616.53	2,045,604,674.48	1,802,980,770.09	1,573,525,485.08
负债和所有者权益合计	6,323,704,069.03	5,064,224,059.70	3,604,849,848.65	2,449,228,589.47

2、合并利润表

单位：元

科目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	1,633,167,257.48	2,003,092,732.43	1,489,898,501.71	1,204,261,872.66
营业收入	1,633,167,257.48	2,003,092,732.43	1,489,898,501.71	1,204,261,872.66
营业总成本	1,529,475,874.94	1,812,239,260.58	1,329,475,787.16	983,264,625.40
营业成本	1,168,477,574.74	1,382,978,731.29	1,039,583,961.63	837,802,141.12
营业税金及附加	37,163,626.16	55,908,270.86	42,832,612.10	32,489,060.73
管理费用	213,548,257.69	256,469,005.94	194,554,265.71	113,770,358.54
财务费用	106,056,877.26	110,233,072.43	45,814,813.83	-1,606,066.03
资产减值损失	4,229,539.09	6,650,180.06	6,690,133.89	809,131.04

其他经营收益	88,451,834.00	103,321,219.36	106,596,456.96	28,840,633.11
投资净收益	88,451,834.00	103,321,219.36	106,596,456.96	28,840,633.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,933,128.23	15,345,140.89	14,999,090.92	
营业利润	192,143,216.54	294,174,691.21	267,019,171.51	249,837,880.37
加：营业外收入	6,399,782.63	4,019,865.61	9,538,310.79	3,164,922.77
减：营业外支出	1,936,731.71	2,533,294.10	3,109,511.34	3,100,000.00
其中：非流动资产处置净损失	51,861.62	35,309.28	40,011.34	
利润总额	196,606,267.46	295,661,262.72	273,447,970.96	249,902,803.14
减：所得税	24,250,630.91	52,075,353.19	39,400,198.15	34,801,108.06
净利润	172,355,636.55	243,585,909.53	234,047,772.81	215,101,695.08
减：少数股东损益	-349,446.84	-808,814.36	-1,718,072.18	-804,985.29
归属于母公司所有者的净利润	172,705,083.39	244,394,723.89	235,765,844.99	215,906,680.37
综合收益总额	172,355,636.55	243,585,909.53	234,047,772.81	215,101,695.08
归属于少数股东的综合收益总额	-349,446.84	-808,814.36	-1,718,072.18	-804,985.29
归属于母公司普通股股东综合收益总额	172,705,083.39	244,394,723.89	235,765,844.99	215,906,680.37
每股收益：				
基本每股收益	0.22	0.48	0.75	1.03
稀释每股收益	0.22	0.48	0.75	1.03

3、合并现金流量表

单位：元

	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,658,539,798.27	1,127,780,738.61	761,492,052.32	588,285,798.35
收到其他与经营活动有关的现金	25,334,690.35	53,056,775.73	20,199,685.58	40,659,851.68
经营活动现金流入小计	1,683,874,488.62	1,180,837,514.34	781,691,737.90	628,945,650.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,231,494,676.41	855,629,397.85	636,167,347.06	559,135,668.09
支付给职工以及为职工支付的现金	329,244,154.42	398,004,888.85	298,582,291.35	210,449,027.73
支付的各项税费	94,321,238.31	71,546,020.13	49,433,409.72	42,684,312.32

支付其他与经营活动有关的现金	134,150,548.35	97,420,719.59	98,650,039.95	61,198,843.48
经营活动现金流出小计	1,789,210,617.49	1,422,601,026.42	1,082,833,088.08	873,467,851.62
经营活动产生的现金流量净额	-105,336,128.87	-241,763,512.08	-301,141,350.18	-244,522,201.59
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	22,542,380.21	44,652,208.54	31,779,156.45	20,841,333.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,931,514.61	3,277,246.89	329,793.87	110,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	356,087,960.14	221,590,225.00	124,753,634.00	63,200,000.00
投资活动现金流入小计	382,561,854.96	269,519,680.43	156,862,584.32	84,151,333.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	126,062,812.93	68,905,108.45	213,282,215.83	116,257,482.75
投资支付的现金		39,400,000.00	50,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	807,852,053.65	517,917,802.92	142,534,888.00	249,634,084.00
投资活动现金流出小计	1,002,699,935.81	626,222,911.37	405,817,103.83	365,891,566.75
投资活动产生的现金流量净额	-620,138,080.85	-356,703,230.94	-248,954,519.51	-281,740,233.74
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	966,079,996.80			23,700,078.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				23,700,078.05
取得借款收到的现金	1,193,000,000.00	1,315,000,000.00	1,107,652,523.56	470,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			1,113,791.50	189,897.21
发行债券收到的现金	500,000,000.00	500,000,000.00	250,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,659,079,996.80	1,815,000,000.00	1,358,766,315.06	493,889,975.26
偿还债务支付的现金	1,291,141,289.96	1,017,035,000.04	621,542,523.60	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	179,006,993.19	132,462,482.24	72,696,590.60	47,765,260.05
支付其他与筹资活动有关的现金	1,700,000.00	5,785,390.00		
筹资活动现金流出小计	1,471,848,283.15	1,155,282,872.28	694,239,114.20	107,765,260.05
筹资活动产生的现金流量净额	1,187,231,713.65	659,717,127.72	664,527,200.86	386,124,715.21
汇率变动对现金的影响	24.07	2.20	-18.74	-6.41
现金及现金等价物净增加额	461,757,528.00	61,250,386.90	114,431,312.43	-140,137,726.53
期初现金及现金等价物余额	742,395,907.80	681,145,520.90	566,714,208.47	706,851,935.00
期末现金及现金等价物余额	1,204,153,435.80	742,395,907.80	681,145,520.90	566,714,208.47

二、母公司财务报表

本公司于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

单位：元

科目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：				
货币资金	1,155,727,637.57	637,354,396.45	533,989,238.09	513,329,022.77
应收票据	19,942,129.88	500,000.00	5,111,590.31	7,035,000.00
应收账款	165,681,628.31	125,310,998.94	111,363,977.11	68,476,177.03
预付款项	23,707,350.56	12,719,741.00	2,221,783.64	12,268,266.21
应收利息	1,711,139.84	3,023,242.63	1,625,182.17	4,718,871.23
其他应收款	272,666,629.42	127,010,922.36	90,885,747.03	70,900,032.76
存货	1,281,049,904.13	1,046,888,397.54	858,204,155.17	637,324,091.05
一年内到期的非流动资产	805,902,167.13	535,765,635.01	373,832,070.59	121,046,568.65
流动资产合计	3,726,388,586.84	2,488,573,333.93	1,977,233,744.11	1,435,098,029.70
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,109,980.00	1,109,980.00	1,109,980.00	1,109,980.00
长期应收款	1,584,722,966.40	1,612,390,791.80	949,449,031.78	687,936,736.61
长期股权投资	335,680,555.09	235,744,231.81	160,999,090.92	48,000,000.00
固定资产	300,080,060.70	311,077,189.13	250,057,728.59	59,917,892.28
在建工程	36,853,261.49	36,197,781.16	35,099,511.04	183,958,730.00
无形资产	1,508,187.39	1,268,396.00	469,382.99	577,902.93
长期待摊费用	39,484,259.29	36,759,390.14	34,478,068.44	19,277,606.65
递延所得税资产	11,956,791.78	4,427,470.62	6,637,319.74	1,594,494.24
其他非流动资产	110,403,623.05	13,013,138.36	26,668,200.62	
非流动资产合计	2,421,799,685.19	2,251,988,369.02	1,464,968,314.12	1,002,373,342.71
资产总计	6,148,188,272.03	4,740,561,702.95	3,442,202,058.23	2,437,471,372.41
流动负债：				

短期借款	930,000,000.00	725,000,000.00	610,000,000.00	460,000,000.00
应付票据				
应付账款	356,284,028.00	517,949,223.08	238,268,643.87	178,774,166.16
预收款项	110,857,749.82	85,406,069.15	54,883,046.45	27,682,178.55
应付职工薪酬	19,153,080.53	53,461,633.79	45,651,034.87	12,338,532.04
应交税费	134,746,798.17	130,225,116.14	99,227,056.32	56,883,315.68
应付利息	6,799,797.83	28,229,220.68	11,878,096.09	869,427.78
其他应付款	80,236,723.09	47,633,466.30	77,487,821.75	123,847,661.81
一年内到期的非流动 负债	241,024,128.00	335,070,000.00	13,035,000.00	
其他流动负债		500,000,000.00	250,000,000.00	
流动负债合计	1,879,102,305.44	2,422,974,729.14	1,400,430,699.35	860,395,282.02
非流动负债：				
长期借款	704,909,581.96	354,004,999.92	283,074,999.96	10,000,000.00
应付债券	495,545,955.72			
递延收益-非流动负 债	33,165,257.50	34,925,000.00	12,025,000.00	15,100,000.00
非流动负债合计	1,233,620,795.18	388,929,999.92	295,099,999.96	25,100,000.00
负债合计	3,112,723,100.62	2,811,904,729.06	1,695,530,699.31	885,495,282.02
所有者权益（或股东 权益）：				
实收资本(或股本)	807,596,268.00	505,289,404.00	315,805,878.00	210,537,252.00
资本公积金	1,366,971,104.99	687,620,622.06	846,485,565.40	924,766,091.40
盈余公积金	83,399,766.53	83,399,766.53	65,105,004.52	45,176,228.89
未分配利润	777,498,031.89	652,347,181.30	519,274,911.00	371,496,518.10
归属于母公司所有者 权益合计	3,035,465,171.41	1,928,656,973.89	1,746,671,358.92	1,551,976,090.39
少数股东权益				
所有者权益合计	3,035,465,171.41	1,928,656,973.89	1,746,671,358.92	1,551,976,090.39
负债和所有者权益总 计	6,148,188,272.03	4,740,561,702.95	3,442,202,058.23	2,437,471,372.41

2、母公司利润表

单位：元

科目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	1,593,295,346.62	1,635,412,713.27	1,254,074,067.70	1,204,261,872.66
营业收入	1,593,295,346.62	1,635,412,713.27	1,254,074,067.70	1,204,261,872.66
营业总成本	1,484,432,191.87	1,523,972,455.72	1,135,896,915.45	980,820,375.97
营业成本	1,136,664,347.82	1,140,787,415.81	880,582,340.83	837,802,141.12
营业税金及附加	36,790,750.32	44,469,731.57	36,529,671.33	32,489,060.73
管理费用	197,619,366.97	222,430,452.38	166,639,888.63	111,300,926.59
财务费用	103,340,098.99	107,604,213.43	45,514,277.95	-1,565,006.80
资产减值损失	10,017,627.77	8,680,642.53	6,630,736.71	793,254.33
其他经营收益	88,455,029.05	103,321,219.36	105,534,456.96	28,840,633.11
投资净收益	88,455,029.05	103,321,219.36	105,534,456.96	28,840,633.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,936,323.28	15,345,140.89	14,999,090.92	
营业利润	197,318,183.80	214,761,476.91	223,711,609.21	252,282,129.80
加：营业外收入	4,850,882.63	1,990,675.61	7,442,330.79	3,164,922.77
减：营业外支出	1,516,537.35	779,309.28	3,109,511.34	3,100,000.00
其中：非流动资产处置净损失	36,537.35	35,309.28	40,011.34	
利润总额	200,652,529.08	215,972,843.24	228,044,428.66	252,347,052.57
减：所得税	24,972,738.09	33,025,223.13	28,756,672.33	34,796,205.54
净利润	175,679,790.99	182,947,620.11	199,287,756.33	217,550,847.03
归属于母公司所有者的净利润	175,679,790.99	182,947,620.11	199,287,756.33	217,550,847.03
综合收益总额	175,679,790.99	182,947,620.11	199,287,756.33	217,550,847.03
归属于母公司普通股股东综合收益总额	175,679,790.99	182,947,620.11	199,287,756.33	217,550,847.03

3、母公司现金流量表

单位：元

科目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,608,607,440.67	1,014,018,655.36	566,376,352.82	588,285,798.35
收到其他与经营活动有关的现金	19,944,012.50	49,772,615.96	23,395,268.76	40,616,746.10

经营活动现金流入小计	1,628,551,453.17	1,063,791,271.32	589,771,621.58	628,902,544.45
购买商品、接受劳务支付的现金	1,139,188,691.52	625,188,206.01	579,915,576.92	558,625,955.09
支付给职工以及为职工支付的现金	306,276,946.32	346,716,328.60	268,453,328.54	209,882,284.88
支付的各项税费	79,572,052.29	53,125,526.88	43,810,525.38	42,684,312.32
支付其他与经营活动有关的现金	97,325,709.87	85,678,345.70	78,941,741.36	59,206,378.65
经营活动现金流出小计	1,622,363,400.00	1,110,708,407.19	971,121,172.20	870,398,930.94
经营活动产生的现金流量净额	6,188,053.17	-46,917,135.87	-381,349,550.62	-241,496,386.49
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	22,542,380.21	44,652,208.54	31,779,156.45	20,841,333.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,931,514.61	3,277,246.89	329,793.87	110,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	356,087,960.14	196,590,225.00	124,753,634.00	63,200,000.00
投资活动现金流入小计	382,561,854.96	244,519,680.43	156,862,584.32	84,151,333.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	124,702,212.77	65,504,068.39	190,661,478.25	112,538,872.75
投资支付的现金	86,400,000	59,400,000.00	98,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				36,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	807,852,053.65	517,917,802.92	117,534,888.00	249,634,084.00
投资活动现金流出小计	1,018,954,266.42	642,821,871.31	406,196,366.25	398,172,956.75
投资活动产生的现金流量净额	-636,392,411.46	-398,302,190.88	-249,333,781.93	-314,021,623.74
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	966,079,966.80			
取得借款收到的现金	1,193,000,000.00	1,195,000,000.00	1,057,652,523.56	470,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金			38,489,782.08	189,897.21
发行债券收到的现金	500,000,000.00	500,000,000.00	250,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,659,079,996.80	1,695,000,000.00	1,346,142,305.64	470,189,897.21
偿还债务支付的现金	1,231,141,289.96	937,035,000.04	621,542,523.60	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	176,010,163.01	129,689,836.35	72,142,423.93	47,765,260.05
支付其他与筹资活动有关的现金	105,050,968.49	85,476,070.70		320,336.00
筹资活动现金流出小计	1,512,202,421.46	1,152,200,907.09	693,684,947.53	108,085,596.05
筹资活动产生的现金流量净额	1,146,877,575.34	542,799,092.91	652,457,358.11	362,104,301.16
汇率变动对现金的影响	24.07	2.20	-18.74	-6.41
现金及现金等价物净增加额	516,673,241.12	97,579,768.36	21,774,006.82	-193,413,715.48
期初现金及现金等价物余额	630,751,083.78	533,171,315.42	511,397,308.60	704,811,024.08
期末现金及现金等价物余额	1,147,424,324.90	630,751,083.78	533,171,315.42	511,397,308.60

三、主要财务指标

1、公司报告期内的主要财务指标

合并口径主要财务指标如下：

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
流动比率（倍）	2.08	1.10	1.47	1.76
速动比率（倍）	1.23	0.58	0.86	1.01
资产负债率（%）	50.10	59.61	49.98	35.75
贷款偿还率	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿还率	100.00	100.00	100.00	100.00
应收账款周转率（次）	10.14	15.93	16.57	15.64
存货周转率（次）	0.77	1.20	1.34	1.55
利息保障倍数（倍）	2.80	3.54	6.07	19.59

总资产周转率（次）	0.29	0.46	0.49	0.60
总资产报酬率（%）	5.37	9.50	10.82	21.50
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.13	-0.48	-0.95	-1.16
每股净现金流量（元/股）	0.57	0.12	0.36	-0.67

2、报告期内净资产收益率及每股收益

指标		2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
加权平均净资产收益率（%）	扣除非经常性损益前	7.16	12.86	14.17	14.85
	扣除非经常性损益后	7.01	12.83	13.92	14.84
基本每股收益（元/股）	扣除非经常性损益前	0.22	0.48	0.75	1.03
	扣除非经常性损益后	0.21	0.48	0.73	1.03
稀释每股收益（元/股）	扣除非经常性损益前	0.22	0.48	0.75	1.03
	扣除非经常性损益后	0.21	0.48	0.73	1.03

注：加权平均净资产收益率和每股收益按当时生效的《公开发行证券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》规定的公式计算。

第六节 偿债计划及其他保障措施

关于本期债券的偿付风险及对策措施，请参考《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》“第四节偿债计划及其他保障措施”。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门规定及评级机构跟踪评级制度，评级机构在初次评级结束后，将在受评债券存续期间对铁汉生态开展定期以及不定期跟踪评级，评级机构将持续关注铁汉生态外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对铁汉生态的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，评级机构将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，铁汉生态须向评级机构提供最新的财务

报告及相关资料，评级机构将依据铁汉生态信用状况的变化决定是否调整信用评级。评级机构将在发行人年度报告披露后2个月内披露定期跟踪评级结果。如果未能及时公布定期跟踪评级结果，评级机构将披露其原因，并说明跟踪评级结果的公布时间。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，铁汉生态应及时告知评级机构并提供评级所需相关资料。评级机构亦将持续关注与铁汉生态有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。评级机构将对相关事项进行分析，并决定是否调整铁汉生态信用评级。

如铁汉生态不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，评级机构有权根据铁汉生态公开信息进行分析并调整信用评级，必要时，可公布信用评级暂时失效或终止评级。

评级机构将及时在公司网站（www.pyrating.cn）、证券交易所和中国证券业协会网站公布跟踪评级报告，且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

第八节 债券受托管理人

关于债券受托管理人相关内容，请参考《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》“第九节债券受托管理人”。

第九节 债券持有人会议

关于债券持有人会议规则的有关情况，请参考《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》“第八节债券持有人会议”。

第十节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

发行人近三年不存在因重大违法行为受到行政处罚或受到刑事处罚等情况。

第十一节 募集资金用途

本次发行公司债券募集资金用于偿还银行借款以及补充流动资金。本次公司债券将设专项账户进行管理，同时，募集资金用途不得变更。

第十二节 其他重要事项

本期公司债券发行后至上市公告书公告前，公司运转正常，未发生可能对公司有较大影响的其他重要事项。

- 1、主要业务发展目标进展顺利；
- 2、所处行业和市场未发生重大变化；
- 3、无重大投资；
- 4、无重大资产（股权）收购、出售；
- 5、住所未发生变化；
- 6、无重大诉讼、仲裁案件；
- 7、重大会计政策未发生变动；
- 8、会计师事务所未发生变动；
- 9、未发生新的重大负债或重大债项的变化；
- 10、公司资信情况未发生变化；
- 11、无其他应披露的重大事项。

第十三节 有关当事人

关于本次债券发行的有关当事人，请参考《深圳市铁汉生态环境股份有限公

司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》“第一节发行概况 四 本期公司债券发行的有关机构”。

第十四节 备查文件目录

本募集说明书的备查文件如下：

（一）发行人最近三年财务报告及审计报告和发行人 2015 年第三季度财务报告和财务报表；

（二）国信证券股份有限公司出具的核查意见；

（三）国浩律师（深圳）事务所出具的法律意见书；

（四）鹏元资信评估有限公司出具的资信评级报告；

（五）中国证监会核准本次发行的文件；

（六）《债券受托管理协议》及补充协议；

（七）《债券持有人会议规则》。

（以下无正文）

(本页无正文，为深圳市铁汉生态环境股份有限公司关于《深圳市铁汉生态环境股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）上市公告》之盖章页)

深圳市铁汉生态环境股份有限公司



2016年2月24日

（本页无正文，为国信证券股份有限公司关于《深圳市铁汉生态环境股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）上市公告》之盖章页）

