

股票简称：铁汉生态

股票代码：300197

公告编号：2016-144



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（第二期）
上市公告书

证券简称：16 铁汉 02

证券代码：112437

发行总额：人民币 4 亿元

上市时间：2016 年 10 月 13 日

上市地点：深圳证券交易所上市

推荐机构：国信证券股份有限公司

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）

签署日期：2016 年 10 月

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（第二期）（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。

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，发行人主体长期信用等级为 AA，本期债券等级为 AA。本期债券上市前，发行人最近一期末（2016 年 6 月 30 日）合并报表中所有者权益合计（含少数股东权益）为 480,571.05 万元，合并报表口径的资产负债率为 48.89%，母公司的资产负债率为 46.43%；发行人最近三个会计年度（2013 年-2015 年）实现的年均归属于母公司所有者的净利润为 26,206.78 万元，预计不少于债券利息的 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。

本期债券上市地点为深交所，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）的相关规定执行。

本期债券将在深圳证券交易所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）上市交易。本次债券上市前，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易，本公司承

诺，若本次债券无法双边挂牌，债券持有人有权在本次债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本次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。

投资者欲详细了解本期债券的偿债计划及其他保障措施、债券持有人会议、债券受托管理人以及其他重要事项等信息，请仔细阅读《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（第二期）发行公告》和《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（第二期）募集说明书》，上述材料已刊登在 2016 年 8 月 25 日的《证券时报》上。投资者亦可到深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）以及巨潮资讯网网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。

第二节 发行人简介

一、发行人概况

- 1、中文名称：深圳市铁汉生态环境股份有限公司
- 2、英文名称：Shenzhen Techand Ecology&Environment Co.,Ltd.
- 3、上市地点：深圳证券交易所
- 4、股票简称：铁汉生态
- 5、股票代码：300197
- 6、注册资本：1,519,653,615 元
- 7、法定代表人：陈阳春
- 8、公司成立日期：2001-08-07
- 9、营业执照注册号：91440300731109149K
- 10、住所：深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 B 座 20 层 2002 单元
- 11、董事会秘书：杨锋源
- 12、证券事务代表：黄美芳
- 13、联系地址：广东省深圳市福田区红荔西路 8133 号农科商务办公楼 5,6,7,8 楼
- 14、邮政编码：518040
- 15、联系电话：0755-82917023
- 16、联系传真：0755-82927550
- 17、电子信箱：yangfengyuan@sztechand.com

18、互联网网址：www.sztechand.com

19、经营范围：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）。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。

关于公司的具体信息，请见本公司于 2016 年 8 月 25 日披露的《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（第二期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）第五节 发行人基本情况。

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。

一、债券全称

债券全称：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（第二期） **简称：**16铁汉02 **债券代码：**112437

二、债券发行总额

本期债券的发行总额为4亿元。

三、债券发行批准机关及文号

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。

四、债券的发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券面向符合《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，由主承销商根据利率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。

（二）发行对象

本期债券发行对象为符合《管理办法》规定并持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的 A 股证券帐户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

五、债券发行的主承销商及承销团成员

本次债券主承销商为国信证券股份有限公司，分销商为中山证券有限责任公司。

六、债券面额及发行价格

本次债券面值 100 元，平价发行。

七、债券存续期限

本期债券存续期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率，票面利率为 4.49%。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%。本公司将于本次债券 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。若本公司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。

2、还本付息的期限和方式：采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

3、起息日：2016年8月29日。

4、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本次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。

5、付息日：2017年至2021年每年的8月29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）。

6、兑付日：本期债券的兑付日为2021年8月29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8月29日。

7、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。

九、债券信用等级

根据鹏元资信评估有限公司出具的鹏信评[2016]第Z[343]号02《评级报告》，发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

十、募集资金用途

本期债券合计发行人民币4亿元，扣除发行费用后的净募集资金其中1亿元用于偿还银行借款，剩余部分用于补充流动资金。

十一、募集资金的验资确认

本期债券募集资金已于 2016 年 8 月 31 日汇入发行人指定的银行账户。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对网下申购资金到位情况出具了编号为“广会验字【2016】G16006870150 号”的《验资报告》，对募集资金到位情况出具了编号为“广会验字【2016】G16006870161 号”的《验资报告》。

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】686 号文同意，本期债券将于 2016 年 10 月 13 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 112437，证券简称“16 铁汉 02”。

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 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年半年度的财务报告进行了审计，并出具了广会审字广会审字【2014】G14005020018 号、广会审字【2015】G15000850015 号、广会审字【2016】G16006870015 号和广会审字【2016】G16006870149 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。

一、合并财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016

年 6 月 30 日的合并资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的合并利润表和合并现金流量表如下：

合并资产负债表

单位：元

科目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	1,460,423,395.12	1,173,360,795.97	748,999,220.47	681,963,443.57
应收票据	25,800,000.00	29,038,000.00	500,000.00	5,111,590.31
应收账款	390,842,434.36	249,879,191.89	140,022,820.94	111,402,927.11
预付款项	30,421,881.05	11,329,920.50	13,042,156.30	2,602,105.34
应收利息	3,163,336.80	1,679,212.82	3,023,242.63	1,625,182.17
其他应收款	238,760,974.29	65,499,255.04	74,310,676.79	91,603,114.84
存货	2,434,105,641.37	1,745,127,547.52	1,385,131,511.80	917,677,464.78
一年内到期的非流动资产	1,069,030,813.85	791,625,962.80	536,890,635.01	399,957,070.59
其他流动资产	2,157,726.46	1,277,789.17	556,771.11	-
流动资产合计	5,654,706,203.30	4,068,817,675.71	2,902,477,035.05	2,211,942,898.71
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
长期应收款	1,779,836,926.59	1,962,461,243.77	1,612,390,791.80	949,449,031.78
长期股权投资	238,509,641.81	177,856,568.23	119,744,231.81	64,999,090.92
固定资产	537,393,642.31	317,175,163.50	321,679,414.68	253,070,540.26
在建工程	45,206,702.76	236,264,727.84	44,099,975.99	49,046,358.04
无形资产	305,307,702.70	1,451,524.72	1,268,396.00	469,382.99
长期待摊费用	52,560,102.64	46,254,898.99	44,231,539.28	41,430,302.91
商誉	723,119,933.87	700,822,291.05	-	-
递延所得税资产	16,791,096.35	22,505,940.38	4,209,556.73	6,664,062.42
其他非流动资产	48,727,897.85	34,318,283.05	13,013,138.36	26,668,200.62
非流动资产合计	3,747,453,646.88	2,869,480,621.53	2,161,747,024.65	1,392,906,949.94
资产总计	9,402,159,850.18	6,938,298,297.24	5,064,224,059.70	3,604,849,848.65
流动负债：				
短期借款	1,230,513,241.86	1,050,000,000.00	815,000,000.00	660,000,000.00
应付票据				
应付账款	950,163,133.14	650,697,219.51	630,594,438.69	329,981,350.51
预收款项	152,040,662.40	65,804,468.98	85,694,198.78	54,883,046.45
应付职工薪酬	33,139,217.72	84,129,174.49	58,704,088.88	51,054,359.43

科目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
应交税费	184,155,048.40	160,601,278.99	153,953,482.58	110,689,947.40
应付利息	41,263,452.71	15,020,104.42	28,415,731.80	11,985,040.53
其他应付款	77,870,954.02	44,184,627.42	20,257,444.57	24,140,334.28
一年内到期的非流动负债	490,242,129.20	238,799,614.44	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	3,159,387,839.45	2,309,236,488.25	2,627,689,385.30	1,505,769,078.60
非流动负债：				
长期借款	463,538,516.05	819,802,097.34	354,004,999.92	283,074,999.96
应付债券	893,412,166.45	495,730,024.79	-	-
递延收益	79,001,269.13	52,455,260.00	36,925,000.00	13,025,000.00
递延所得税负债	1,109,565.48	-	-	-
非流动负债合计	1,437,061,517.11	1,367,987,382.13	390,929,999.92	296,099,999.96
负债合计	4,596,449,356.56	3,677,223,870.38	3,018,619,385.22	1,801,869,078.56
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	1,013,102,410.00	807,596,268.00	505,289,404.00	315,805,878.00
资本公积金	2,589,830,918.83	1,340,731,621.11	687,620,622.06	846,485,565.40
盈余公积金	115,873,852.52	115,873,852.52	83,399,766.53	65,105,004.52
未分配利润	1,056,947,720.12	971,666,565.62	748,626,753.72	554,107,379.64
归属于母公司所有者权益合计	4,775,754,901.47	3,235,868,307.25	2,024,936,546.31	1,781,503,827.56
少数股东权益	29,955,592.15	25,206,119.61	20,668,128.17	21,476,942.53
所有者权益合计	4,805,710,493.62	3,261,074,426.86	2,045,604,674.48	1,802,980,770.09
负债和所有者权益合计	9,402,159,850.18	6,938,298,297.24	5,064,224,059.70	3,604,849,848.65

合并利润表

单位：元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	1,449,335,566.23	2,613,273,020.72	2,003,092,732.43	1,489,898,501.71
营业收入	1,449,335,566.23	2,613,273,020.72	2,003,092,732.43	1,489,898,501.71
营业总成本	1,332,569,664.39	2,416,560,097.58	1,812,239,260.58	1,329,475,787.16
营业成本	1,038,392,121.70	1,910,478,105.26	1,382,978,731.29	1,039,583,961.63
营业税金及附加	16,494,452.75	56,802,259.18	55,908,270.86	42,832,612.10
管理费用	182,813,508.05	295,692,489.27	256,469,005.94	194,554,265.71
财务费用	76,882,255.33	143,745,495.75	110,233,072.43	45,814,813.83
资产减值损失	17,987,326.56	9,841,748.12	6,650,180.06	6,690,133.89
其他经营收益	82,077,513.24	132,064,074.42	103,321,219.36	106,596,456.96
投资净收益	82,077,513.24	132,064,074.42	103,321,219.36	106,596,456.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,543,073.58	11,753,793.92	15,345,140.89	14,999,090.92
营业利润	198,843,415.08	328,776,997.56	294,174,691.21	267,019,171.51
加：营业外收入	3,450,930.96	9,998,222.95	4,019,865.61	9,538,310.79
减：营业外支出	35,398.06	2,450,828.53	2,533,294.10	3,109,511.34
其中：非流动资产处置净损失	15,845.95	51,861.62	35,309.28	40,011.34
利润总额	202,258,947.98	336,324,391.98	295,661,262.72	273,447,970.96
减：所得税	23,641,325.74	32,222,989.49	52,075,353.19	39,400,198.15
净利润	178,617,622.24	304,101,402.49	243,585,909.53	234,047,772.81
减：少数股东损益	1,236,248.64	-1,941,435.80	-808,814.36	-1,718,072.18
归属于母公司所有者的净利润	177,381,373.60	306,042,838.29	244,394,723.89	235,765,844.99
综合收益总额	178,617,622.24	304,101,402.49	243,585,909.53	234,047,772.81
归属于少数股东的综合收益总额	1,236,248.64	-1,941,435.80	-808,814.36	-1,718,072.18
归属于母公司普通股股东综合收益总额	177,381,373.60	306,042,838.29	244,394,723.89	235,765,844.99
每股收益：				
基本每股收益	0.19	0.39	0.48	0.75
稀释每股收益	0.19	0.39	0.48	0.75

合并现金流量表

单位：元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013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	1,278,875,377.57	2,134,018,831.08	1,127,780,738.61	761,492,052.32
收到其他与经营活动有关的现金	7,014,854.45	67,343,655.59	53,056,775.73	20,199,685.58
经营活动现金流入小计	1,285,890,232.02	2,201,362,486.67	1,180,837,514.34	781,691,737.90
购买商品、接受劳务支付的现金	872,271,011.05	1,518,935,655.63	855,629,397.85	636,167,347.06
支付给职工以及为职工支付的现金	317,561,311.22	489,398,765.49	398,004,888.85	298,582,291.35
支付的各项税费	70,681,966.35	121,913,051.51	71,546,020.13	49,433,409.72
支付其他与经营活动有关的现金	233,335,784.96	128,015,239.27	97,420,719.59	98,650,039.95
经营活动现金流出小计	1,493,850,073.58	2,258,262,711.90	1,422,601,026.42	1,082,833,088.08
经营活动产生的现金流量净额	-207,959,841.56	-56,900,225.23	-241,763,512.08	-301,141,350.18
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	20,367,724.14	56,204,539.21	44,652,208.54	31,779,156.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,843,956.51	3,748,463.03	3,277,246.89	329,793.87
收到其他与投资活动有关的现金	255,920,576.16	357,203,154.51	221,590,225.00	124,753,634.00
投资活动现金流入小计	278,132,256.81	417,156,156.75	269,519,680.43	156,862,584.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	287,042,255.28	244,349,691.83	68,905,108.45	213,282,215.83
投资支付的现金	54,110,000.00	65,600,000.00	39,400,000.00	50,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	126,038,775.75	77,769,719.13		
支付其他与投资活动有关的现金	357,701,274.34	901,662,413.30	517,917,802.92	142,534,888.00
投资活动现金流出小计	824,892,305.37	1,289,381,824.26	626,222,911.37	405,817,103.83
投资活动产生的现金流量净额	-546,760,048.56	-872,225,667.51	-356,703,230.94	-248,954,519.51
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	825,549,988.63	966,079,996.80		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				

取得借款收到的现金	509,957,874.80	1,865,120,024.79	1,315,000,000.00	1,107,652,523.56
收到其他与筹资活动有关的现金	8,711,333.60			1,113,791.50
发行债券收到的现金	396,400,000.00	495,500,000.00	500,000,000.00	250,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,740,619,197.03	3,326,700,021.59	1,815,000,000.00	1,358,766,315.06
偿还债务支付的现金	529,378,451.13	1,760,363,288.14	1,017,035,000.04	621,542,523.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	147,849,261.07	208,324,258.63	132,462,482.24	72,696,590.60
支付其他与筹资活动有关的现金	17,166,023.35	7,914,989.95	5,785,390.00	
筹资活动现金流出小计	694,393,735.55	1,976,602,536.72	1,155,282,872.28	694,239,114.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,046,225,461.48	1,350,097,484.87	659,717,127.72	664,527,200.86
汇率变动对现金的影响	13.67	37.22	2.2	-18.74
现金及现金等价物净增加额	291,505,585.03	420,971,629.35	61,250,386.90	114,431,312.43
期初现金及现金等价物余额	1,163,367,537.15	742,395,907.80	681,145,520.90	566,714,208.47
期末现金及现金等价物余额	1,454,873,122.18	1,163,367,537.15	742,395,907.80	681,145,520.90

二、母公司财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的母公司利润表和合并现金流量表如下：

母公司资产负债表

单位：元

科目	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	1,295,339,827.83	1,036,263,708.63	637,354,396.45	533,989,238.09
应收票据	20,000,000.00	28,038,000.00	500,000.00	5,111,590.31
应收账款	347,812,780.95	230,694,034.68	125,310,998.94	111,363,977.11
预付款项	8,779,395.48	6,038,635.43	12,719,741.00	2,221,783.64
应收利息	3,182,781.24	1,679,212.82	3,023,242.63	1,625,182.17
其他应收款	268,401,747.66	201,392,486.58	127,010,922.36	90,885,747.03
存货	1,599,071,610.80	1,461,489,347.99	1,046,888,397.54	858,204,155.17
一年内到期的非流动资产	1,069,030,813.85	791,625,962.80	535,765,635.01	373,832,070.59
其他流动资产	10,000,000.00			
流动资产合计	4,621,618,957.81	3,757,221,388.93	2,488,573,333.93	1,977,233,744.11
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
长期应收款	1,778,711,926.59	1,961,336,243.77	1,612,390,791.80	949,449,031.78
长期股权投资	1,423,002,372.37	419,968,886.07	235,744,231.81	160,999,090.92
固定资产	505,010,994.63	299,231,590.63	311,077,189.13	250,057,728.59
在建工程	38,673,031.14	231,876,352.81	36,197,781.16	35,099,511.04
无形资产	234,646,358.07	1,397,679.72	1,268,396.00	469,382.99
长期待摊费用	35,750,353.29	39,495,099.79	36,759,390.14	34,478,068.44
递延所得税资产	8,121,256.17	14,835,308.97	4,427,470.62	6,637,319.74
其他非流动资产	48,727,897.85	34,318,283.05	13,013,138.36	26,668,200.62
非流动资产合计	4,072,644,190.11	3,003,569,424.81	2,251,988,369.02	1,464,968,314.12
资产总计	8,694,263,147.92	6,760,790,813.74	4,740,561,702.95	3,442,202,058.23

流动负债：				
短期借款	1,144,900,000.00	1,030,000,000.00	725,000,000.00	610,000,000.00
应付票据				
应付账款	610,150,537.86	611,566,680.79	517,949,223.08	238,268,643.87
预收款项	101,712,534.83	59,735,430.79	85,406,069.15	54,883,046.45
应付职工薪酬	27,350,924.74	81,579,387.54	53,461,633.79	45,651,034.87
应交税费	153,793,302.08	149,361,453.03	130,225,116.14	99,227,056.32
应付利息	41,104,632.57	14,942,966.92	28,229,220.68	11,878,096.09
其他应付款	86,138,640.65	78,531,141.71	47,633,466.30	77,487,821.75
一年内到期的非流动 负债	484,242,129.20	238,799,614.44	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	2,649,392,701.93	2,264,516,675.22	2,422,974,729.14	1,400,430,699.35
非流动负债：				
长期借款	442,538,516.05	789,802,097.34	354,004,999.92	283,074,999.96
应付债券	893,412,166.45	495,730,024.79		
递延收益	51,446,935.80	52,455,260.00	34,925,000.00	12,025,000.00
非流动负债合计	1,387,397,618.30	1,337,987,382.13	388,929,999.92	295,099,999.96
负债合计	4,036,790,320.23	3,602,504,057.35	2,811,904,729.06	1,695,530,699.31
所有者权益（或股东 权益）：				
实收资本(或股本)	1,013,102,410.00	807,596,268.00	505,289,404.00	315,805,878.00
资本公积金	2,589,830,918.83	1,340,731,621.11	687,620,622.06	846,485,565.40
盈余公积金	115,873,852.52	115,873,852.52	83,399,766.53	65,105,004.52
未分配利润	938,665,646.34	894,085,014.76	652,347,181.30	519,274,911.00
归属于母公司所有者 权益合计	4,657,472,827.69	3,158,286,756.39	1,928,656,973.89	1,746,671,358.92
少数股东权益				
所有者权益合计	4,657,472,827.69	3,158,286,756.39	1,928,656,973.89	1,746,671,358.92
负债和所有者权益总 计	8,694,263,147.92	6,760,790,813.74	4,740,561,702.95	3,442,202,058.23

母公司利润表

单位：元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	1,068,987,787.29	2,550,929,495.13	1,635,412,713.27	1,254,074,067.70
营业收入	1,068,987,787.29	2,550,929,495.13	1,635,412,713.27	1,254,074,067.70
营业总成本	1,001,279,750.14	2,325,049,190.16	1,523,972,455.72	1,135,896,915.45
营业成本	777,389,086.22	1,844,391,673.96	1,140,787,415.81	880,582,340.83
营业税金及附加	12,364,427.69	55,026,100.01	44,469,731.57	36,529,671.33
管理费用	124,085,854.97	270,145,956.90	222,430,452.38	166,639,888.63
财务费用	74,076,326.45	140,649,147.08	107,604,213.43	45,514,277.95
资产减值损失	13,364,054.81	14,836,312.21	8,680,642.53	6,630,736.71
其他经营收益	82,467,925.96	131,934,934.76	103,321,219.36	105,534,456.96
投资净收益	82,467,925.96	131,934,934.76	103,321,219.36	105,534,456.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,933,486.30	11,624,654.26	15,345,140.89	14,999,090.92
营业利润	150,175,963.11	357,815,239.73	214,761,476.91	223,711,609.21
加：营业外收入	2,909,525.66	6,447,186.70	1,990,675.61	7,442,330.79
减：营业外支出	29,104.95	2,434,461.03	779,309.28	3,109,511.34
其中：非流动资产处置净损失	15,845.95	36,537.35	35,309.28	40,011.34
利润总额	153,056,383.82	361,827,965.40	215,972,843.24	228,044,428.66
减：所得税	16,375,533.14	37,087,105.55	33,025,223.13	28,756,672.33
净利润	136,680,850.68	324,740,859.85	182,947,620.11	199,287,756.33
归属于母公司所有者的净利润	136,680,850.68	324,740,859.85	182,947,620.11	199,287,756.33
综合收益总额	136,680,850.68	324,740,859.85	182,947,620.11	199,287,756.33
归属于母公司普通股股东综合收益总额	136,680,850.68	324,740,859.85	182,947,620.11	199,287,756.33

母公司现金流量表

单位：元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013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	940,615,161.57	1,994,604,833.90	1,014,018,655.36	566,376,352.82
收到其他与经营活动有关的现金	5,962,523.50	55,309,582.18	49,772,615.96	23,395,268.76
经营活动现金流入小计	946,577,685.07	2,049,914,416.08	1,063,791,271.32	589,771,621.58
购买商品、接受劳务支付的现金	649,329,958.76	1,396,696,363.35	625,188,206.01	579,915,576.92
支付给职工以及为职工支付的现金	272,069,984.65	448,464,683.64	346,716,328.60	268,453,328.54
支付的各项税费	55,731,253.36	104,082,352.95	53,125,526.88	43,810,525.38
支付其他与经营活动有关的现金	201,598,476.50	113,359,267.26	85,678,345.70	78,941,741.36
经营活动现金流出小计	1,178,729,673.27	2,062,602,667.20	1,110,708,407.19	971,121,172.20
经营活动产生的现金流量净额	-232,151,988.20	-12,688,251.12	-46,917,135.87	-381,349,550.62
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	20,367,724.14	56,204,539.21	44,652,208.54	31,779,156.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,816,956.51	3,478,174.60	3,277,246.89	329,793.87
收到其他与投资活动有关的现金	255,920,576.16	357,203,154.51	196,590,225.00	124,753,634.00
投资活动现金流入小计	278,105,256.81	416,885,868.32	244,519,680.43	156,862,584.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	280,574,109.80	237,865,078.28	65,504,068.39	190,661,478.25
投资支付的现金	164,100,000.00	183,000,000	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	158,600,000.00			

支付其他与投资活动有关的现金	357,701,274.34	901,662,413.30	517,917,802.92	117,534,888.00
投资活动现金流出小计	960,975,384.14	1,322,527,491.58	642,821,871.31	406,196,366.25
投资活动产生的现金流量净额	-682,870,127.33	-905,641,623.26	-398,302,190.88	-249,333,781.93
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	825,549,988.63	966,079,996.80	-	-
取得借款收到的现金	509,957,874.80	1,815,120,024.79	1,195,000,000.00	1,057,652,523.56
收到其他与筹资活动有关的现金	91,937,080.86			38,489,782.08
发行债券收到的现金	396,400,000.00	495500000	500,000,000.00	250,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,823,844,944.29	3,276,700,021.59	1,695,000,000.00	1,346,142,305.64
偿还债务支付的现金	496,878,941.33	1,670,363,288.14	937,035,000.04	621,542,523.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	144,216,381.85	204,787,278.09	129,689,836.35	72,142,423.93
支付其他与筹资活动有关的现金	2,055,833.35	86,010,306.02	85,476,070.70	
筹资活动现金流出小计	643,151,156.53	1,961,160,872.25	1,152,200,907.09	693,684,947.53
筹资活动产生的现金流量净额	643,151,156.53	1,315,539,149.34	542,799,092.91	652,457,358.11
汇率变动对现金的影响	13.68	37.22	2.2	-18.74
现金及现金等价物净增加额	265,671,685.91	397,209,312.18	97,579,768.36	21,774,006.82
期初现金及现金等价物余额	1,027,960,395.96	630,751,083.78	533,171,315.42	511,397,308.60
期末现金及现金等价物余额	1,293,632,081.87	1,027,960,395.96	630,751,083.78	533,171,315.42

三、主要财务指标

(一) 主要财务指标

1、合并报表财务指标

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
流动比率（倍）	1.79	1.76	1.10	1.47
速动比率（倍）	1.02	1.01	0.58	0.86
资产负债率（%）	48.89	53.00	59.61	49.98
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）	4.52	13.40	15.93	13.37
存货周转率（次）	0.50	1.22	1.20	1.13
利息保障倍数（倍）	3.47	3.31	3.54	6.07
总资产周转率（次）	0.18	0.44	0.46	0.41
总资产报酬率（%）	3.48	8.03	9.50	9.08
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.21	-0.07	-0.48	-0.95
每股净现金流量（元/股）	0.29	0.52	0.12	0.36

2、母公司财务指标

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
流动比率（倍）	1.74	1.66	1.03	1.41
速动比率（倍）	1.14	1.01	0.60	0.80
资产负债率（%）	46.43	53.29	59.32	49.26
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）	3.70	14.33	13.82	11.26
存货周转率（次）	0.70	1.47	1.20	1.03
利息保障倍数（倍）	2.95	3.57	2.90	5.28
总资产周转率（次）	0.14	0.44	0.40	0.36
总资产报酬率（%）	2.99	8.74	8.12	9.59
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.23	-0.02	-0.09	-1.21
每股净现金流量（元/股）	0.26	0.49	0.19	0.07

（二）净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号--净资产收益率的计算及披露》（2010年修订）的要求计算的净资产收益率如下（合并报表口径）：

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率（%）	4.45	11.91	12.86	14.17
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	4.37	11.71	12.83	13.92

第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

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（第二期）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（第二期）募集说明书》“第九节债券受托管理人”。

第九节 债券持有人会议规则的有关情况

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（第二期）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

一、本次发行公司债券募集资金数额

结合公司财务状况及未来资金需求，2015年8月23日，发行人第二届董事会第三十六次会议审议通过了《关于公司2015年度公开发行公司债券方案的议案》，同意公司发行不超过12亿元（含12亿元）的公司债券。2015年9月9日，

发行人 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司 2015 年度公开发行公司债券方案的议案》，批准公司发行不超过 12 亿元（含 12 亿元）的公司债券。

根据以上股东大会及董事会决议，并综合考虑公司实际资金需求及未来资金安排计划，发行人申请发行不超过 8 亿元（含 8 亿元）公司债券。

二、本次发行公司债券募集资金的使用计划

本次债券的发行总额不超过 8 亿元。结合公司的财务状况和资金需求情况，扣除发行费用后，公司拟将本次债券募集资金中的 3 亿元用于偿还银行借款，其余 5 亿元用于补充流动资金。

本期债券发行规模为 4 亿元，其中 1 亿元用于偿还银行借款，其余 3 亿元用于补充流动资金。

公司董事会和管理层认为，本次发行公司债券资金用途可以调整并优化公司债务结构，满足公司进行项目建设、开发和主营业务拓展的需要，有助于进一步提高盈利能力、提升公司价值，符合公司和全体股东的利益。

（一）偿还银行借款

发行人根据预计募集资金到位时间，初步计划偿还下列银行借款：

借款人	借款银行	到期日	待偿还金额 (万元)	拟偿还金额 (万元)
铁汉生态	民生银行深圳分行	2016.11.27	6,000.00	6,000.00
铁汉生态	光大银行深圳分行	2016-11-30	4,000.00	4,000.00
合计			10,000.00	10,000.00

（二）补充流动资金

本期募集资金扣除发行费用后，将使用 1 亿元用于偿还上述借款，剩余募集资金将用于补充公司流动资金。

本期公司债券募集资金用于补充公司流动资金的必要性如下：

第一，园林施工行业具有需要施工企业垫付资金的特点。园林施工项目在启动初期及项目执行过程中需要施工企业垫付一定资金，因此施工企业对工程配套

资金有较大的需求。业主单位也偏向于与资金实力雄厚，垫资能力较强的施工企业合作。发行人 2013 年度、2014 年度和 2015 年度和 2016 年 1-6 月，合并口径的营业收入分别达到 148,989.85 万元、200,309.27 万元、261,327.30 万元和 144,933.35 万元，综合毛利率分别为 30.22%、30.96%、26.89%和 28.35%，保持了良好的增长势头，盈利能力稳定。随着公司业务规模的扩大，新开工项目的增多，公司有必要进一步加大流动资金的补充。因此，将本期债券募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业的资金需求特点，是公司业务快速发展的需要。

第二，园林施工企业的资金实力对工程施工业务的承接和实施有重要影响。在园林施工行业中，施工企业除了需要具备较高的专业技术、设计能力和管理能力，还需要具备较强的资金实力。在项目承接阶段，资金实力也是业主单位选择施工企业的重要标准之一。因此，本期债券募集资金用于补充流动资金，能够提高公司实力，加强公司在园林施工业务领域的竞争力。

综上所述，公司发行公司债券偿还银行借款，可以优化债务结构，节约财务费用；补充流动资金，有利于改善公司资金状况，满足公司未来经营发展对流动资金的需求，有助于公司业务的开展和扩张、市场的开拓及抗风险能力的增强。

三、本次募集资金运用对发行人财务状况的影响

本次发行公司债券募集资金运用对本公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

（一）公司短期偿债能力增强

以 2016 年 6 月 30 日公司财务数据为基准，本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司合并财务报表的流动比率将由发行前的 1.79 增加至发行后的 1.95，公司流动比率将进一步提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力进一步得到提升，短期偿债能力进一步增强。

（二）有利于拓宽公司融资渠道，提高经营稳定性

公司自设立以来，主要资金来源为内部经营积累和外部信贷融资，对外融资渠道较为单一，容易受到信贷政策的影响，融资结构有待完善和丰富。目前，公

司正处于快速发展期，资金需求量较大，而金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的综合使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行固定利率的公司债券，可以锁定公司的财务成本，避免由于未来贷款利率变动带来的财务风险，降低发行人的综合资金成本。

综上所述，本次发行公司债券，将有效地拓宽公司融资渠道，增强公司的短期偿债能力，锁定公司的财务成本，满足公司对营运资金的需求，促进公司健康发展。

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 本期债券发行的相关机构

（一）发行人

名 称： 深圳市铁汉生态环境股份有限公司

法定代表人： 陈阳春

办公 地址： 深圳市福田区红荔西路 8133 号农科商务办公楼 5、6、7、
8 楼

电 话： 0755-82917023

传 真： 0755-82927550

联 系 人： 邓伟锋

（二）主承销商、簿记管理人

名 称： 国信证券股份有限公司

法定代表人： 何如

住 所： 深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

电 话： 0755-82135059

传 真： 0755-82135199

项目主办人： 王浩

项目组人员： 刘欢

（三）分销商

名 称： 中山证券有限责任公司

法定代表人： 黄扬录

住 所： 广东省深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 楼

电 话： 0755-82520746

传 真： 0755-23982961

联 系 人： 彭雯

（四）律师事务所

名 称： 国浩律师（深圳）事务所
负 责 人： 张敬前
住 所： 深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 22、24 层
电 话： 0755-83515666
传 真： 0755-83515090
联 系 人： 丁明明、幸黄华

（五）会计师事务所

名 称： 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人： 蒋洪峰
住 所： 广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
电 话： 020-36107301
传 真： 020-83939698
经办会计师： 王旭彬、杨新春

（六）资信评级机构

名 称： 鹏元资信评估有限公司
法定代表人： 刘思源
住 所： 深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
电 话： 0755-82872897
传 真： 0755-82872338
评级分析师： 肖彬俊 刘志强

（七）本次债券受托管理人

名 称： 国信证券股份有限公司

法定代表人： 何如
住 所： 深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
电 话： 0755-82135059
传 真： 0755-82135199
联 系 人： 王浩、刘欢

（八）募集资金专户及专项偿债账户银行

名 称： 中国民生银行股份有限公司深圳盐田支行
账 号： 698240800
住 所： 深圳市福田区新洲十一街民生银行大厦
电 话： 13823663925
传 真： 0755-25271922
联 系 人： 王桂林

（九）申请上市的证券交易所

名 称： 深圳证券交易所
总 经 理： 王建军
住 所： 深圳市福田区深南大道 5045 号
电 话： 0755-82083333
传 真： 0755-82083275

（十）公司债券登记机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
总 经 理： 戴文华
住 所： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话： 0755-25938000

传 真： 0755-25988122

（十一）收款银行

开户行： 中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行

账户名称： 国信证券股份有限公司

账号： 4000029129200448871

大额系统行号： 102584002910

联行行号： 27708291

银行查询电话： 0755-82461390、0755-82462546

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面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第二期）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 10 月 10 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面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第二期）上市公告》之盖章页）



国信证券股份有限公司

2016年10月10日