

股票代码:002482

股票简称:广田股份

公告编号:2015-043



## 深圳广田装饰集团股份有限公司2015年公司债券上市公告书

## 第一节 绪言

## 重要事项提示

发行人董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

深圳证券交易所对发行人本期公司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。

经联合信用评级有限公司综合评定,本公司的主体长期信用等级为AA级,本次债券信用等级为AA级。

本期债券上市前,发行人最近一期末的净资产为437,033.52万元(截至2015年3月31日合并报表中所有者权益合计),发行人最近三个会计年度实现的平均可分配利润为47,932.72万元(2012年、2013年及2014年合并报表中归属于母公司所有者权益的平均值),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。截至2015年3月31日,发行人合并口径的资产负债率为60.84%,母公司口径资产负债率为67.89%,均不高于70%。发行人在本期债券发行前的财务指标符合相关规定,本期债券上市交易场所是深圳证券交易所。

本期债券上市前,若发行人财务状况、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全部或部分债券认购额。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,已与上市推荐人就债券终止上市后的续安签署协议,约定如果债券终止上市,发行人将委托该上市推荐人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

## 第二节 发行人基本情况

一、公司基本情况  
中文名称:深圳广田装饰集团股份有限公司  
英文名称:Shenzhen Grandland Decoration Group Co., Ltd.  
法定代表人:范志豪

股票上市交易所:深圳证券交易所  
股票简称:广田股份  
股票代码:002482

注册资本:人民币517,177,000元  
注册地址:广东省深圳市罗湖区沿河北路1003号京基东方都会大厦1-2层  
办公地址:广东省深圳市罗湖区沿河北路1003号京基东方都会大厦1-3层  
邮政编码:518003

联系电话:0755-22190518  
传 真:0755-22195228  
营业执照注册号:440301103001135  
税务登记号:440300192595941  
互联网网址:www.szgt.com  
电子邮箱:zq@szgt.com

经营范围:承接国内、外各类建筑(包括车、船、飞机)的室内外装饰工程的设计与施工;承接公用、民用设施项目的水电设备安装;各类建筑幕墙工程、金属门窗的设计、生产、制作、安装及施工;机电设备安装工程、建筑节能工程、消防施工程、园林绿化工程的设计与施工;市政工程施工;家具和木制品的设计、生产和经营;建筑装饰材料加工、销售及安装;建筑装饰设计咨询、服务;建筑装饰装饰设计、制作、安装及施工;从事货物及技术进出口业务,新型环保材料的技术研发、生产及销售(以上各项不含法律、行政法规、国务院规定须经审批的项目,涉及有关主管部门资质许可的需取得资质许可后方可经营)。投资兴办实业(具体项目另行申报)。

二、发行人设立及上市概况  
(一)公司设立情况  
深圳广田装饰集团股份有限公司成立于1995年7月14日,前身为深圳市广田投资发展有限责任公司。

2004年12月22日,更名为深圳广田集团有限公司(以下简称“广田集团”)。  
2008年9月26日,经深圳市工商行政管理局核准,广田集团以发起方式整体改制变更为“深圳广田装饰集团股份有限公司”。

(二)上市公司情况  
根据中国证监会上市公司委员会证监许可[2010]1172号文核准,公司于2010年9月15日向社会公开发行人民币普通股(A股)14,000万股,每股发行价人民币15.98元,募集资金总额为人民币207,920万元,实际募集资金净额为人民币199,587.92万元。

公司于2010年9月20日在深交所挂牌交易,股票代码002482。

(三)股本变化情况  
根据中国证监会上市公司委员会证监许可[2010]1172号文核准,公司于2010年9月15日向社会公开发行人民币普通股(A股)14,000万股,股本上市前12,000万股增加至16,000万股。

根据2011年4月10日召开的2010年度股东大会决议,公司以总股本16,000万股为基数,向全体股东每10股送红股10股,同时按每10股派发现金股利人民币2元(含税),送股及派息的注册资本增至32,000万股。

根据2012年5月16日召开的2011年度股东大会决议,公司以总股本32,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币1元(含税),同时以总股本32,000万股向全体股东每10股转增6股,转增后发行人的注册资本为41,600万股。

2011年11月29日至2011年12月第二次临时股东大会,审议通过了股票期权激励计划相关方案。经2012年12月4日召开的上市公司第二届董事会第十次会议审议通过,2013年6月19日和2013年9月30日公司董事会授权采取自主权方式共发行177.92万份股票期权,导致公司股本由51,717.00万股增至51,717.00万股。

(四)最近三年发行人重大资产重组情况  
最近三年发行人无重大资产重组情况。

(五)本次发行前股本结构及前十名股东情况  
截至2015年3月31日,公司总股本为551,717,000股,股本结构如下:

截至2015年3月31日,公司总股本为551,717,000股,股本结构如下:

类别	股份数量(万股)	占总股本比例
1.无限售条件的流通股	8,323.38	16.00%
其中:非限售国有法人持股	-	-
限售国有法人持股	8,323.38	16.00%
2.无限售条件的流通股	43,384.32	83.01%
股份总数	51,717.70	100.00%

截至2015年3月31日,发行人前十名股东持股情况如下:

序号	日期	股东名称	股数(万股)	持股比例
1	2015/3/31	深圳广田投资控股有限公司	234,280.000	45.29%
2	叶远西	境内自然人	76,800.000	14.85%
3	新嘉坡广和股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	19,200.000	3.71%
4	中国医药集团第一组合	其他	9,430.300	1.82%
5	中国医药集团-德华嘉新主题策略证券投资基金	其他	6,503.710	1.26%
6	中国工商银行-博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	5,000.032	0.97%
7	中国工商银行-普华永道成长长期投资基金	其他	4,646.719	0.90%
8	陆宇	境内自然人	3,946.286	0.76%
9	新嘉坡广和股权投资合伙企业	其他	2,950.000	0.57%
10	中国工商银行股份有限公司	其他	2,628.461	0.51%

(六)发行人控股股东及实际控制人基本情况  
1.发行人控股股东介绍  
截至2015年3月31日,深圳广田投资控股有限公司直接持有公司234,280,000股股份,占公司总股本的45.29%,为公司的控股股东。

深圳广田投资控股有限公司基本情况如下:  
成立时间:1993年1月9日  
注册资本:10,000.00万元  
法定代表人:叶远西

经营范围:投资管理,资产管理,投资咨询,企业管理咨询(以上各项均不含法律、行政法规、国务院规定禁止及应当审批的项目);从事担保业务;投资兴办实业(具体项目另行申报);国内贸易(不含专营、专控和专卖商品);合法取得使用权的土地从事房地产开发经营;物业管理;房地产经纪;房地产信息咨询;自有物业租赁。

深圳广田投资控股有限公司的股权结构为叶远西持有8,000万元,持有0%股权,叶嘉楦持有资产1,000万元,持有10%股权,叶嘉楦在资产1,000万元持有10%股权。叶远西与叶嘉楦、叶嘉楦系父子关系。

2.发行人实际控制人介绍  
本公司的实际控制人叶远西先生,叶远西持有公司的控股股东深圳广田投资控股有限公司80%的股权,同时直接持有公司14.85%的股权。

叶远西先生,1962年10月出生,中南财经政法大学、深圳市民政学硕士,高级经济师。现任公司董事长,同时担任深圳市政协常委、中国建筑装饰协会副会长、深圳市工商联总会副会长等职务。曾荣获深圳市文明市民、中国优秀企业家、光彩事业贡献奖、鹏城慈善奖、深圳经济特区30年行业领军人物、中国建筑装饰行业功勋人物、深圳市三周年卓越贡献领袖奖、广东省第二届优秀中国特色社会主义事业建设者等荣誉称号。

三、发行人主营业务情况  
(一)发行人主要产品、服务情况及用途  
根据《上市公司行业分类指引》,本公司行业代码为E50,属于建筑业中的建筑装饰及其他建筑业。公司从事综合建筑装饰工程总承包,主要为大型房地产项目、政府机构、大型企业、跨国公司、高档酒店等项目提供装饰设计施工服务。主要内容如下:

业务分类	具体内容或服务
大型公共建筑装饰设计装修及住宅精装修	承接各类建筑(包括车、船、飞机)的室内外装饰工程的设计与施工;承接公用、民用设施项目的水电设备安装;各类建筑幕墙工程、金属门窗的设计、生产、制作、安装及施工;机电设备安装工程、建筑节能工程、消防施工程、园林绿化工程的设计与施工;市政工程施工;家具和木制品的设计、生产和经营;建筑装饰材料加工、销售及安装;建筑装饰设计咨询、服务;建筑装饰装饰设计、制作、安装及施工;从事货物及技术进出口业务,新型环保材料的技术研发、生产及销售(以上各项不含法律、行政法规、国务院规定须经审批的项目,涉及有关主管部门资质许可的需取得资质许可后方可经营)。
专业型工程设计施工	承接公用、民用设施项目的水电设备安装;消防施工程、园林绿化工程的设计与施工;市政工程施工;家具和木制品的设计、生产和经营;建筑装饰材料加工、销售及安装;建筑装饰设计咨询、服务;建筑装饰装饰设计、制作、安装及施工;从事货物及技术进出口业务,新型环保材料的技术研发、生产及销售(以上各项不含法律、行政法规、国务院规定须经审批的项目,涉及有关主管部门资质许可的需取得资质许可后方可经营)。
工厂/装修公司产品生产	包括包装装潢印刷品的生产及加工,节能干喷砂喷粉的生产等。

(二)公司主营业务流程



1. 业务承接:由公司营销中心、各事业部、分公司负责收集业务信息并持续联系,筛选实力强、信誉可靠的客户项目上投报告立项,由营销中心、市场营销部项目组立项立项评审。

2. 组织投标:由公司投标部、各事业部、分公司负责投标文件的编制,对工程成本进行分析,进行策划和编制,营销中心负责编制投标文件。

3. 组建项目部:项目中标或承接后,由各事业部、分公司组建项目管理部,并经公司工程中心审批通过后,在规定的时间内上投工程资料,并由业主或招标方办理竣工决算及收款。

6. 售后服务:工程验收后,工程中心统筹工程项目的售后服务,并进行定期跟踪服务。

(三)公司主营业务经营情况  
近三年,发行人主营业务收入服务的销售收入及构成情况:

类别	2014年度		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
装饰工程业务	985,156.13	97.89%	883,460.01	86.7%	667,156.27	96.43%
设计业务	14,161.39	1.40%	14,934.41	1.49%	10,516.29	1.56%
本部印刷业务	1,967.27	0.19%	1,042.13	0.12%	-	-
其他业务	4,672.36	0.46%	12,114	0.01%	11,106	0.02%
合计	978,797.03	100.0%	890,132.69	100.00%	677,772.21	100.00%

注:其他业务指“旧置业停车场收入及广田智能的智能工程服务”。  
四、发行人面临的风险因素  
(一)本期公司债券的投资风险  
1.利率风险  
受宏观经济总体运行状况、国家宏观经济政策、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长,债券的投资价值在其存续期间内可能随着市场利率的波动而发生变动,使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

2.流动性风险  
本期债券发行结束后,本公司将被要求在深圳证券交易所上市流通,公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所交易流通,且具体上市进程存在不确定性。

此外,证券交易市场的交易活跃度受到宏观经济环境、投资者分布上,投资者交易意愿等因素的影响,公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够及时足额交易其所持有的债券。因此,本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通而无法退出出售本期债券,或者由于债券上市流通后交易不活跃不能以某一价格足额退出其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

3.偿付风险  
本公司目前经营和财务状况良好,但在本期债券存续期内,宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一一定的不确定性,这些因素的变化会影响到公司的运营

证券简称:15广田债

证券代码:112241

发行总额:5.9亿元

上市时间:2015年5月26日

上市地点:深圳证券交易所

上市推荐机构:国金证券股份有限公司

## 保荐人/债券受托管理人/联席主承销商



(住所:四川省成都市青羊区东城根上街95号)

## 联席主承销商

平安证券有限责任公司  
(住所:广东省深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层)  
二〇一五年五月

状况、盈利能力和现金流量,可能导致公司无法如期从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付本期债券本息,从而使投资者面临一定的偿付风险。

4.本期债券安排特有的风险  
尽管在本期债券发行时,本公司已根据当时情况安排了偿债保障措施来控制和保障本期债券按时还本付息。但是在本期债券存续期间,可能由于不可控的宏观、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行,进而影响本期债券持有人的利益。

5.资信风险  
本公司目前资信状况良好,能够按时偿付债务本息,且公司在近三年与其主要客户发生的重要业务往来中,未曾发生任何违约行为。在未来的业务经营中,公司亦将继续诚信经营,严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期间,可能由于自身的相关风险或市场环境等不可控因素,可能会有公司的生产经营造成重大不利影响,公司或无法如期偿还贷款或无法履行与客户签订的业务合同,从而可能导致公司资信状况恶化,进而影响本期债券本息的偿付。

6.评级风险  
本期债券的债券信用评级是由资信评级机构对债券发行主体长期、近期偿债债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级及反映债券预期损失的一个指标,其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值。

经联合信用评级有限公司综合评定,本公司的主体长期信用等级和本次债券信用等级均为AA级。资信评级机构对公司本期债券的信用等级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还作出了任何保证,也不代表其对本期债券的投资价值做出了任何判断。

在本期债券存续期间,若出现任何影响发行人信用评级或债券信用级别的事项,评级机构将对调低发行人信用评级或债券信用级别,则可能对投资者利益产生不利影响。

(二)与发行人相关的风险  
1.财务风险  
(1)偿债风险  
本公司长期以来经营稳健、财务结构稳健,无不良信用记录,同时也非常注意优化期限结构管理和现金流管理。截至2015年3月31日,本公司合并口径的资产负债率为60.84%,母公司口径资产负债率为57.89%,流动比率为1.41,速动比率为1.52。2014年末,本公司合并口径的利息保障倍数为5.50倍,负债水平合理,长期偿债能力和短期偿债能力指标均处于较高水平。

本期债券发行后,募集资金扣除发行费用后的净额将用于补充公司流动资金,流动比率 and 速动比率可进一步提升,从而降低公司的财务风险;但若未来公司的经营环境发生重大不利变化,负债水平不能保持在合理的范围内,本期债券的持有人可能面临债券本金及利息到期无法偿付的风险。

(2)应收账款占资产总额的风险  
公司结合合同约定和会计劳务的收入确认采用完工百分比法,应收账款包含工程进度款、竣工决算款及工程质保金,其中16%至40%的合同质保金在项目完工后、工程结算前暂欠收账,工程施工周期约9-18个月,行业特点为公司应收账款余额较大。近年来公司业务规模不断扩大,应收账款余额增加较快,2012年末、2013年末、2014年末,公司应收账款余额分别为33,552.56万元、48,092.07万元和73.03亿元。

报告期内,公司的应收账款占营业收入的比重分别为71.11%、72.20%和69.47%,期末账龄在3年以上的应收账款占比分别为0.86%、0.80%和1.66%,应收账款余额的周转率较高。

虽然发行人的应收账款结构良好,且从账龄和客户信誉度来看,发生坏账的风险较低,但较大的应收账款余额仍给发行人带来一定运营资金周转压力,同时国家宏观调控可能对发行人下游主要的房地产业务客户的生产经营产生负面影响并导致其资金紧张,从而对发行人的应收账款回收。

(3)经营性现金流量波动风险  
近年来,公司的经营活动现金流存在一定波动。2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-3月,公司经营活动净现金流分别为-7,598万元、-0.58亿元、2.45亿元和-0.97亿元。

最近三年及一期公司经营活动现金流量净额波动较大,主要原因有:(1)公司经营规模增长较快,已完工未结算项目增多,同时宏观经济形势和房地产调控导致公司工程进度款减少,导致应收账款大幅增长;(2)2012年以来公司业务规模增长,新开工项目增多,导致前期投入成本、费用快速增长,并带动投标保证金、履约保证金、工程备用金等其他与经营活动有关的现金流出大幅增长;(3)原属于公司工程结算的货币资金,2012年末、2013年末、2014年末及2015年3月末,分别有10.06亿元、6.34亿元、2.36亿元和5.17亿元票据尚未到期。由于当期公司收到的票据金额波动,导致现金流净额波动较大。

(4)财务内部控制的風險  
建筑装饰企业具有点多、线长、面广、分散的行业特点,公司业务规模的不断扩大对财务内部控制方面的要求将越来越高。尽管公司在多年的经营过程中已经建立了健全的财务内部控制制度,但由于现有的人员结构、素质差异、外部监督力度和内部审计力量等方面的制约,公司仍可能存在监管不及时,财务内部控制执行力度不够的风险。

2.经营风险  
(1)宏观经济波动的风险  
公司所处的建筑装饰行业与国家的发展水平密切相关,经济增长的周期性波动将对建筑装饰行业产生一定影响。近年来,国内经济下行,建筑装饰行业保持较快增长,但下行压力依然存在,如果宏观经济持续发生较大波动,将可能对建筑装饰行业产生影响,进而影响公司的经营业绩。

(2)并购及整合的风险  
并购整合是公司继续深化大装饰装修产业战略,开拓互联网家装及智能家居业务的重要途径,但并购整合的整个过程中存在一系列不确定性:(1)能否寻找优质标的并合理的评估和收购,并并购过程的前端风险;(2)标的收购完成后,能否发挥协同效应实现预期的业绩,并购整合之风险和经营风险。尽管公司在并购过程中将通过自身及借助外部机构的专业判断,采取签订业绩承诺及补偿协议等手段,但仍无法完全规避上述风险。

(3)客户集中度较高的风险  
公司的客户大,大项目战略在一定时期内会呈现出客户集中度较高的态势,2012-2014年公司的前五大客户收入占比分别为61.93%、57.37%和52.92%,其中第一大客户恒大地产集团有限公司(包括其附属公司)的占比分别为48.3%、52.84%和42.96%。

公司客户集中度主要是由自身的业务特点产生的。(1)公司的主要业务为住宅精装修和高端综合体的装饰装修,通常来说上述业务需要开发商或业主具有一定的实力,随着房地产业务的日趋成熟,行业内主要企业的规模也逐步扩大,而公司在承接业务时倾向于选择部分综合实力较强的企业作为业务合作伙伴,在上述背景下,公司的客户集中度较高;加之住宅精装修业务具有“整体打包或单户定制”的特点,房地产开发商与装饰公司合作要求更高的稳定性和持续性;(2)公司与大地产业务联系是基于双向的行业地位,住宅精装修业务特点以及长期稳定的合作关系所形成的。恒大地产与公司在长期合作中形成了良好的沟通体系和默契的合作关系,使得恒大地产在进行住宅精装修业务招标时在同条件下优先选择与公司进行合作,从而使得双方业务具有了一定的稳定性和持续性。公司业务集中度及其项目公司的综合装饰装修工程承包服务,体现了公司产品价值和市场认知度,有利于形成稳定的客户群、扩展市场影响。

公司业务对客户具有一定的依赖风险,主要表现在:(1)主要客户的经营业绩波动可能使公司承接的业务减少;(2)因降低公司营业收入及盈利水平;(3)因主要客户经营业绩波动而可能使其对应收账款的回款速度降低,甚至面临发生坏账的风险,从而对公司的经营业绩产生不利影响。虽然未来随着公司大客户、大项目战略的成熟以及其他新业务的发展,将降低第一大客户的占比,缩小大客户群的占比差距,但依然存在客户集中度较高的风险。

3.管理风险  
(1)业务扩张带来的管理风险  
2012年、2013年、2014年和2015年1-3月公司营业收入的同比增长幅度分别达到25.27%、28.23%、12.62%和2.48%。伴随业务的快速增长,公司的人员不断增加,经营区域不断扩大,管理难度不断加大。近年来,公司虽然已根据实际情建立了一整套的内部控制制度,并由董事、监事及专业委员会下设专门的内控中心负责日常管理,但是随着公司业务的不断拓展和规模扩张,公司将面临管理模式、人才储备、技术创新及市场推广等方面的挑战。如果公司的管理机制、人力资源组织架构等不能适应业务迅速扩张的要求,或未能及时进行调整,将难以保证公司的业绩与业务同步增长,甚至出现反向影响,使公司面临一定的经营风险。

(2)安全施工和工程质量风险  
公司承接的建筑装饰工程大部分为国家、省、市重点工程以及大型住宅精装修、商业综合体工程,项目投资规模较大、施工质量要求较高;同时,工程建设项目实施需大量的现场作业人员,存在一定危险性,且项目实际需符合国家关于安全等方面的法律、法规和行业标准,虽然公司一贯重视质量信誉和企业生命,在材料采购、生产/施工等各各环节全面引入国际质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系“三标一体化”认证,并在公司内部设立了质量安全部门确保工程质量,至今也未发生过重大工程质量和施工安全事故,但一旦出现上述问题将给公司的声誉和声誉产生一定影响。

(3)转型升级不达预期的风险  
传统行业向移动互联网转型,不可避免会遇到思维瓶颈、技术瓶颈、组织架构调整、管理瓶颈。移动互联网营销的高,对公司线下的资源储备能力、物流配送能力、项目管理能力也会提出很高的要求。因此,存在转型不达预期,甚至影响公司短期业绩的风险。

4.政策风险  
受制于宏观经济及调控政策影响,我国固定资产投资增速已现下滑趋势,城市基础设施和公共建筑的增速放缓将直接影响公共建筑装饰业务的增速趋势。若未来我国全社会固定资产投资增速持续下降,则可能对公共建筑装饰业务的发展产生不利影响。

此外,国家对于房地产行业发展的政策调控存在松紧波动,但政策层面并未全面放开,如地方开发商的先进程度,则可能对公司的优势业务住宅精装修业务产生一定影响;同时开发商资金紧张可能造成公司工程进度款延迟及应收账款增加,从而对公司应收账款产生一定影响。

## 第三节 债券发行、上市概况

一、债券名称  
深圳广田装饰集团股份有限公司2015年公司债券,简称15广田债。

二、债券发行总额  
本期债券发行总额为5.9亿元。

三、债券发行批准机关及文号  
本期债券已经中国证监会“证监许可[2013] 365号”文核准公开发行。

四、债券的发行对象及发行对象  
(一)发行方式  
本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价发行相结合的方式。网上发行按照“时间优先”的原则实时成交;网下面向机构投资者询价发行相结合的方式进行配售。

(二)发行对象  
1.网上发行:在登记机构开立合格A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

2.网下发行:在登记机构开立合格A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

五、债券发行人的主承销商及承销团成员  
本期债券由联席主承销商国金证券股份有限公司、平安证券有限责任公司负责组建承销团,采取余额包销的方式进行承销。

六、债券面额  
本期债券面额100元,平价发行。

七、债券存续期限  
本期债券存续期限为5年,附第三年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

八、债券发行利率、计息方式和还本付息方式  
本期债券为固定利率,票面利率为9.99%。发行人在决定在存续期间的第三年末上调本期债券后2年的票面利率,发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告,若发行人未行使利率上调权,未被回售部分债券在借

券存续期后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

发行人发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或按面值回售给发行人,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期债券票面利率及上调幅度的公告之日起两个交易日内,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,债券持有人持有的公告中申报确认后可以撤销,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。

本期债券采取单利按年计息,不计复利,本期债券按年付息,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。本期债券每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至上次付息登记日中所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积;于付息日向投资者支付的本金金额为投资者截至上次付息登记日中所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

本期债券的付息日为2015年4月9日至2020年每年的4月9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2016年至2019年每年的4月9日,如法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间节假日利息不计入利息。

本期债券的兑付日为2020年4月9日,如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的兑付日为2018年4月9日(如法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间兑付款项不计入利息)。

九、债券信用评级  
经联合信用评级有限公司综合评定,本公司的主体长期信用等级为AA级,本次债券信用等级为AA级。

十、募集资金的验资确认  
本期债券合计发行人民币5.9亿元,扣除发行费用后的净募集资金已于2015年4月13日汇入发行人指定的银行账户。瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对本期债券网上发行认购资金到位情况进行了编号为瑞华验字[2015]482700006号《验资报告》,四川华信(集团)会计师事务所对网下发行认购资金到位情况进行了编号为川华信验[2015]10号的《验资报告》,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对募集资金到位情况进行了编号为瑞华验字[2015]482700007号《验资报告》。

## 第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号  
经深圳证券交易所深证上[2015]1217号文同意,本期债券将于2015年5月26日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券简称为“15广田债”,证券代码为“112241”。

二、债券上市市场情况  
根据债券上市机构提供的债券登记证明,本期债券已全部登记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

一、发行人财务报告审计情况  
发行人2012年度、2013年度、2014年度财务信息以及2015年第一季度财务数据均按照新会计准则编制。除特别说明外,本节分析披露的财务数据均以最近三年财务报表为基础。

中恒信华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2012年度财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2013年度和2014年度财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年及一期财务报表  
(一)合并财务报表  
1.合并资产负债表  
单位:元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
货币资金	1,131,832,307.74	2,308,898,964.89	2,119,138,307.03	1,576,811,635.29
应收账款	517,137,320.23	236,227,434.46	633,944,996.07	1,006,497,411.80
应收票据	7,210,389,078.11	6,685,909,726.01	4,470,707,124.89	6,719,169,165.04
预付账款	206,316,465.62	160,913,492.79	131,367,637.62	105,135,200.03
应收利息	1,480,201.29	2,462,168.07	6,834,073.66	18,633,678.68
其他应收款	160,581,176.16	147,063,233.89	118,288,788.62	114,862,739.97
存货	714,517,766.80	692,686,034.45	625,698,473.36	575,054,943.41
其他流动资产	103,856,351.66	103,827,299.03	498,385.11	69,246.17
流动资产合计	10,046,121,307.11	10,337,989,325.60	8,105,906,896.16	6,516,284,023.29
可供出售金融资产	24,000,000.00	24,000,000.00	29,000,000.00	-
长期股权投资	881,566.85	894,366.98	884,366.98	24,000,000.00
投资性房地产	11,477,022.13	11,695,085.02	7,51	