



# 深圳市爱施德股份有限公司

(广东省深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20F)

## 公开发行2015年公司债券（第一期）

### 受托管理事务年度报告 (2015年度)

债券受托管理人



(北京市西城区金融大街8号)

二〇一六年六月

# 重要事项

华融证券股份有限公司（“华融证券”）编制本报告的内容及信息均来源于深圳市爱施德股份有限公司（以下简称“爱施德”、“公司”或“发行人”）对外公布的《深圳市爱施德股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。华融证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性做任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐建议，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华融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，华融证券不承担任何责任。

# 目录

目录.....	3
第一节 本期公司债券概况.....	4
第二节 发行人 2015 年度经营和财务状况.....	7
第三节 发行人募集资金使用情况.....	13
第四节 本期债券利息偿付情况.....	14
第五节 债券持有人会议召开情况.....	15
第六节 本期债券跟踪评级情况.....	16
第七节 发行人负责本期债券事务的专人变动情况.....	17
第八节 其他事项.....	18

## 第一节 本期公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：深圳市爱施德股份有限公司

英文名称：Shenzhen Aisidi Co., Ltd.

### 二、本次公司债券核准文件及核准规模

深圳市爱施德股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“爱施德”）2015 年公司债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2135 号”文核准。发行人获准向社会公开发行面值总额不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”），分期发行，第一期发行规模为不超过人民币 6 亿元（本期债券）；剩余 6 亿元自中国证监会核准发行之日起二十四个月内择机一次或分期发行完毕。

### 三、本期债券基本情况

- 1、债券名称：深圳市爱施德股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）。
- 2、发行总额：本期债券发行总额不超过 6 亿元（含 6 亿元）。
- 3、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。
- 4、债券期限：本期债券的债券期限为 3 年，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 5、还本付息方式：本期债券按年计息，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一同支付。
- 6、起息日：2015 年 11 月 13 日。
- 7、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期限的第 2 年末上调本期债券后 1 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%。发行人将于第 2 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债券存续期后 1 年票面利率仍维持原有利率不变。

8、投资者回售选择权：公司发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券。并接受上述关于是否上调票面利率及上调幅度的确定。

9、利息登记日：按照深圳证券交易所和中国证券登记公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期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）。

10、付息日：2016 年至 2018 年每年的 11 月 13 日。若投资者行使回售选择权，则其回售债券部分的付息日为 2016 年至 2017 年每年的 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

11、兑付方式及登记日：按照深圳证券交易所和中国证券登记公司的相关规定办理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持有本期债券的本金及最后一期利息。

12、兑付日：2018 年 11 月 13 日。若投资者行使回售选择权，则其回售债券部分的兑付日为 2017 年 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

13、支付金额：本期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利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与债券对应的票面年利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

14、债券利率确定方式：本期债券为固定利率，本期债券票面利率由发行人与主承销商根据市场情况确定。

15、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

16、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。

17、债券受托管理人：华融证券股份有限公司。

18、发行方式：

网上发行：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 股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

网下发行：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 股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

19、发行对象：本期债券采取网上面向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 股证券账户的社会公众投资者公开发行和网下面向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 股证券账户的机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按照“时间优先”的原则，先进行网上申报的投资者的认购数量将优先得到满足，深交所交易系统将实时确认成交；网下申购由发行人与簿记管理人根据询价情况进行配售。

20、向公司股东配售的安排：本期债券向社会公开发行，不向公司股东配售。

21、债券形式：实名制记账式公司债券。

22、承销方式：本期债券由主承销商组建承销团。本期债券认购金额不足的部分，全部由主承销商组建的承销团采取余额包销的方式承销。

23、募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金主要用于偿还到期债务和补充流动资金。第一期发行 6 亿元，用途为偿还公司债务和补充流动资金。

24、发行费用概算：本期债券的发行费用预计不超过募集资金的 1%。

25、上市地：深圳证券交易所。

26、质押式回购安排：根据深圳证券交易所及证券登记机构规定，本期债券符合质押式回购的标准，具体事宜遵照深圳证券交易所及证券登记机构相关规定执行。

27、税收提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券应缴纳的税款由投资者承担。

## 第二节 发行人 2015 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

- 1、公司名称：深圳市爱施德股份有限公司
- 2、法定代表人：黄文辉
- 3、成立日期：1998 年 6 月 8 日
- 4、办公地址：深圳市南山区沙河西路 3151 号新兴产业园（健兴科技大厦）

C 栋 8 楼

- 5、注册地址：广东省深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦 20F
- 6、企业法人营业执照注册号：440301102941368
- 7、税务登记证号：440301708415957
- 8、组织机构代码：70841595-7
- 9、上市地：深圳证券交易所，股票代码：002416
- 10、董事会秘书：罗筱溪
- 11、互联网网址：www.aisidi.com

12、经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；进出口业务（按深贸进准字第[2001]0629 号文办理）；信息咨询（不含限制项目）；移动通讯、电子产品及相关配套产品的购销与代理；信息咨询与技术服务；计算机软硬件的技术开发，计算机及配件、五金交电、机械设备、通信器材、无线设备、数码产品的购销；零售连锁；供应链管理；信息服务业务（仅限互联网信息服务业务），移动通信转售业务。

### 二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年公司顺应市场变化，以“构建能力、提升效率”为核心，在保持手机分销主营业务行业领先的基础上，稳步推进创新业务的发展。公司发展战略逐步落地，各项业务发展势头良好；在业务发展方面，手机分销业务实现了规模和利润双增长，1 号机 B2b 平台成功上线运营，移动转售业务稳健发展，并开展了供应链金融服务；在战略布局方面，公司受让中国信贷股权、与中国信贷成立合

资公司“网爱金融”、控股“海南小贷”、参与设立人寿保险和国鑫公募基金等，公司金融服务能力初步形成，同时，公司投资暴风魔镜和 VR 产业基金，为公司长期可持续发展构建新动力；在文化建设方面，公司积极践行互联网+思想，通过丰富多样的形式开展企业文化建设，使得公司员工的整体素质得到有效提升。

2015 年度公司实现营业总收入 4,956,902.83 万元，较上年同期增长 2.58%，公司强化运营管理，提升运营效率，有效降低成本，2015 年实现营业利润 13,312.61 万元，利润总额 16,552.28 万元，归属上市公司股东的净利润 14,063.13 万元，较上年同期分别上升 344.91%、430.31%、382.54%。

## 1、手机分销业务

2015 年手机分销业务在规模发展和经营效率上保持了行业领先。

### （1）巩固核心品牌合作，开拓新品牌服务

通过提升自身的销售和服务能力，不断获取优势资源，强化核心品牌合作，并积极拓展互联网化新品牌和生态手机品牌，尝试新模式新市场；探索渠道线上、线下的一体化运营新模式，构建了新市场环境下的手机分销的新能力。

### （2）强化风险控制，降低运营成本

公司强化了运营风险管理责任体系和 IT 化闭环管理体系建设。进一步加强应收账款及存货管理，减少资金占用，融资成本率下降，财务费用支出减少，实现了较好的运营成本管控。

### （3）实现组织优化，提高运营效率

公司顺应市场变化，积极优化组织架构，成立分销事业群，实现统一运营，有效的提升了分销团队的市场反应速度、客户服务效率和组织效率，进一步提升了分销业务的运营效率和组织效率。

### （4）创新服务价值，高效服务客户

公司对外强化合作，对内强化管理，使公司的运营效率大幅提升，较好的应对了行业毛利率下降带来的挑战。同时，通过创新合作，专业化运营，为上下游客户提供高效供应链服务，实现了分销业务的管理和服务领先。

## 2、零售业务

2015 年，公司零售业务加快转型升级步伐，依托于优质零售网点，强化顾客深度服务体验，推进线上、线下一体化的会员营销，初步构建了全渠道线上、线下的销售服务模式。

苹果品牌专卖零售业务盈利能力稳步提升。通过提供专业优质的体验及售前-售中-售后增值服务、苹果产品和配件的组合营销，带动了盈利能力提升。实施供应链管理优化，减少商品积压和损耗，加快商品周转，精简后线支撑成本，提升了运营效率。年度销售收入同比增长 10%，管理平台费用同比下降 25%，实现扭亏为盈。

### 3、移动转售业务

2015 年，转售业务加强外部资源整合，内部运营能力提升，始终坚持把实现盈利作为转售业务发展的第一要务，通过产品创新、精细化运营和销售渠道突破，实现业务的快速发展，出账用户过百万，年出账收入过亿，业务发展初具规模。同时，聚焦业务与模式创新，构建了公众用户与公司移动转售业务在业内名列前茅，获得通信产业报“中国虚拟运营商十佳”称号，通信世界“2015 年度虚拟运营商创新奖”，人民邮电报“2015 年度创新飞跃奖”等诸多奖项，行业地位初步确立。

### 4、1 号机 B2b 平台业务

1 号机平台作为公司 B2b 平台战略的承载体之一，立足 T4-T6 级县乡市场，为手机及智能硬件价值链上下游客户提供 B2b 电商平台服务。1 号机 B2b 平台业务于 2015 年 7 月正式上线，通过 1 号机平台与“区域服务商”合作的作业模式，快速启动和推进 B2b 销售服务平台业务，客户发展和交易规模快速增长。截止 2015 年 12 月 31 日，平台注册用户数 57,440 家，12 月当月客户活跃度达到 43.98%，交易金额突破 10 亿元大关，平台覆盖了 14 个省份，深根于 900 多个区县。1 号机平台构建为上下游客户提供高效的 B2b 销售服务的能力。

### 5、供应链服务

2015 年，公司围绕着主营业务尝试产融结合，为上下游客户提供产融结合的服务产品，公司与先锋金融成立了深圳市网爱金融服务有限公司，并致力于成为通信行业内领先的供应链金融服务公司，为客户提供高效的供应链服务。助力

集团各单元协同发展，并不断扩大客户覆盖。搭建了客户运营体系、风险控制体系和服务体系。公司成立初期主要针对爱施德分销渠道的客户，为核心客户提供专业金融服务，成功开发一款通信贷产品，该产品具有期限短、成本低、操作方便等特点，正逐步在核心渠道客户中形成优良口碑，客户和业务发展迅速。

## 6、彩梦科技

2015 年彩梦科技以手机数字内容产品提供、运营、服务一体化为业务发展策略，紧密围绕“通道、内容、渠道”三个方面，充分打造“计费能力、运营能力、渠道能力”的三大核心能力，进行了人员、组织、业务的进一步优化和升级，为公司后续业务的持续发展提供了保障。

## 7、战略投资

2015 年，按产融结合的战略思路，公司加大在金融领域的布局。公司控股了海南小贷；合资创办了深圳市网爱金融服务有限公司，开展供应链金融服务业务；投资了中国信贷（HK:8207）股权及其可转换公司债券，进一步加强了公司与中国信贷之间的战略合作伙伴关系，通过内外兼修的方式，提高公司在金融产业的运营能力，更快的推动公司产融结合的业务发展；公司作为发起人之一，参与了拟筹建设立人寿保险股份有限公司，拟筹建设立公募基金管理有限公司。

公司构建未来成长动力，布局新业务领域。公司投资了北京中芯铭弈科技有限公司（原北京暴风魔镜科技有限公司）、店商互联（北京）科技发展有限公司、深圳国鑫创沅移动互联网股权投资中心、北京德丰杰龙脉投资基金管理中心（有限合伙）等。公司通过投资移动互联网优质公司及基金的方式开展新业务领域的布局，积极构建未来成长动力。

2015 年，公司投资收益表现良好。公司通过全资子公司瑞成汇达投资的北京全彩时代网络科技有限公司，以股权转让的方式成功退出，实现投资回报率 23.33%。公司全资子公司迈奔灵动科技（北京）有限公司投资的北京磨盘精准网络营销技术服务有限公司营业收入较上年同期增加 226%，并已经改制成为股份公司，实施了全员股权激励，预计在 2016 年挂牌新三板，公司的投资价值逐步呈现。

## 8、公司管理方面

2015 年，围绕公司转型升级，以“构建能力、提升效率”为核心，持续推进了组织结构调整、人员结构性优化、强化精细化管理，实施风险控制和成本控制责任落实，使公司运营效率得到有效提升。

公司通过创新激励模式，积极推进合伙人机制，营造内部创新创业的氛围，以小精专、低成本、高效率的独立团队进行新兴业务的拓展，使公司的平台业务和供应链金融服务业务得到了快速展开。

公司以“战略目标、经营目标和效率目标”为抓手，成立运营管理委员会，实施对各产业单元“三大目标”的过程管控、精细化运营和考核应用的闭环管理，使公司运营的成本效率提升了 37%。

公司通过多种方式，强化高管和团队的能力培养，2015 年，爱施德网络大学上线运营，爱施德全体员工都能通过网络大学实现互联网化的在线教育，促进团队整体素质的有效提高。

公司最近两年营业收入构成如下所示：

单元：万元

主营业务收入	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
公开市场分销	4,231,195.12	85.36%	3,837,599.45	79.42%	10.26%
平台分销	183,806.97	3.71%	282,948.94	5.86%	-35.04%
数码电子产品连锁零售	205,467.88	4.15%	156,627.59	3.24%	31.18%
运营商分销	306,947.99	6.19%	535,205.18	11.07%	-42.65%
其他行业	24,956.17	0.50%	12,980.82	0.27%	92.25%
其他业务收入	4,528.71	0.09%	6,694.77	0.14%	-32.35%
<b>合计</b>	<b>4,956,902.83</b>	<b>100%</b>	<b>4,832,056.75</b>	<b>100%</b>	<b>2.58%</b>

### 三、发行人 2015 年度财务状况

根据发行人 2015 年年度报告，发行人 2015 年主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
资产合计	1,045,470.28	892,622.08	17.12%
负债合计	597,714.27	460,090.09	29.91%

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
所有者权益合计	447,756.02	432,531.99	3.52%
归属于母公司的所有者权益合计	446,857.51	429,837.18	3.96%

2015 年末，公司资产总额 1,045,470.28 万元，较上一年增加 17.12%。其中，流动资产为 923,893.01 万元，较上年增加 9.92%；非流动资产 121,577.27 万元，较上年增加 133.42%。公司负债总额 597,714.27 万元较上年增加 29.91%。其中，流动负债为 537,608.45 万元，较上年增加 16.95%；非流动负债 60,105.82 万元，较上年增加 15643.57%。

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
营业收入	4,956,902.83	4,832,056.75	2.58%
营业成本	4,828,121.29	4,665,466.13	3.49%
营业利润	13,312.61	-5,435.61	344.91%
利润总额	16,552.28	3,121.22	430.31%
净利润	13,836.13	4,720.24	193.12%
归属于母公司所有者净利润	14,063.13	2,914.40	382.54%

2015 年度公司实现营业收入 4,956,902.83 万元，较上年增加 2.58%，实现利润总额 16,552.28 万元，较上年增加 430.31%，实现归属于上市公司股东的净利润 14,063.13 万元，较上年增加 382.54%。

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	29,254.47	909.68	3115.92%
投资活动产生的现金流量净额	-66,132.65	-22,939.93	-188.29%
筹资活动产生的现金流量净额	63,552.79	-118,310.37	153.72%

报告期内经营活动产生的现金流量净额本期较上期增加 3115.92%，增幅较大的原因主要系加强应收账款管理，控制客户额度加快收款，使得经营活动流量净额增加。此外，投资活动产生的现金流量净额较上年减少 188.29%，筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 153.72%。

### 第三节 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2135号”文核准，获准向社会公开发行面值总额不超过人民币12亿元（含12亿元）的公司债券，分期发行。首期债券“15深爱01”于2015年11月13日发行，实际发行规模6亿元，扣除发行费用后的募集资金净额已全部汇入发行人指定的银行账户。

#### 二、本期债券募集资金实际使用情况

报告期内，发行人已将本次公司债券全部募集资金用于偿还到期债务和补充流动资金，公司债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

公司使用41,495万元募集资金偿还公司债务，具体偿还明细如下：

还款日期	金融机构	贷款金额	还款金额	合同编号
2015/11/24	光大银行深圳莲花路支行	400,000,000	400,000,000	ZH39041403021-9JK
2015/12/17	光大银行深圳莲花路支行	400,000,000	14,950,000	ZH39041403021-11JK
	合计	<b>800,000,000</b>	<b>414,950,000</b>	

公司使用18,000万元补充流动资金，流动资金用于支付苹果采购款。

截至2015年年末，募集资金已全部使用完毕，募集资金账户中仅余34,983.67元利息。

## 第四节 本期债券利息偿付情况

本期债券的起息日为 2015 年 11 月 13 日，付息日为 2016 年至 2018 年每年的 11 月 13 日，若投资者行使回售选择权，则其回售债券部分的付息日为 2016 年至 2017 年每年的 11 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，顺延期间不另计息。

2015 年度无付息日，本次债券第一个计息年度的利息将于 2016 年 11 月 13 日支付。

## 第五节 债券持有人会议召开情况

2015年12月18日，公司发出了《关于召开“15深爱01”2016年第一次债券持有人会议的通知》、债券受托管理人华融证券股份有限公司同时发出《华融证券股份有限公司关于召开深圳市爱施德股份有限公司2015年公司债券（第一期）2016年第一次债券持有人会议的通知》，通知债券持有人于2016年1月15日，参会审议《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》。

2015年12月30日，公司发出《关于召开“15深爱01”2016年第一次债券持有人会议的补充通知》、华融证券股份有限公司同时发出《华融证券股份有限公司关于召开深圳市爱施德股份有限公司2015年公司债券（第一期）2016年第一次债券持有人会议的补充通知》，在“15深爱01”2016年第一次债券持有人会议中增加审议临时议案《关于修改受托管理协议的议案》。

2016年1月15日，深圳市爱施德股份有限公司2015年公司债券（第一期）2016年第一次债券持有人会议在深圳市南山区茶光路南湾工业区7栋2楼爱施德大学会议室召开，会议以现场方式召开，记名方式进行投票表决。审议通过了《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》和《关于修改受托管理协议的议案》。北京国枫（深圳）律师事务所律师到会见证本次持有人会议，并出具了法律意见书。

## 第六节 本期债券跟踪评级情况

2015年4月28日，经本期债券信用评级机构东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA级，本期债券的信用等级为AA级。东方金诚出具了《深圳市爱施德股份有限公司2015年度公司债券信用评级报告》。

根据主管部门有关规定和东方金诚的评级业务管理制度，在本期债券的存续期内，东方金诚将在深圳市爱施德股份有限公司年度报告公布后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。

发行人已于2016年4月19日公告了2015年年度报告，东方金诚将根据公司2015年年度报告，于近期出具本期公司债券的跟踪评级报告。

## 第七节 发行人负责本期债券事务的专人变动情况

截至本报告出具之日，发行人指定的代表发行人负责本期债券事务的专人未发生变动。

## 第八节 其他事项

### 一、担保情况

2015 年度发行人不存在对外担保事项，发行人对子公司的担保额度为 857,000 万元。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

### 三、相关当事人

2015 年度，本次公司债券的受托管理人、资信评级机构均未改变。

### 四、受托管理人履行职责情况

华融证券股份有限公司作为“15 深爱 01”受托管理人将本着诚信、谨慎、有效的原则，以维护全体债券持有人的最大利益为行事原则；持续关注爱施德的经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 五、重大资产重组情况

2015 年度，发行人未发生重大资产重组情况。

本页无正文，为《深圳市爱施德股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）受托管理事务年度报告(2015 年度)》的盖章页

