



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 (2016年度)

债券受托管理人



(北京市西城区金融大街8号)

二〇一七年六月

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 2016 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 2016 年度经营和财务状况.....	7
第三节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	12
第四节 本期债券利息偿付情况.....	13
第五节 债券持有人会议召开情况.....	14
第六节 本期债券跟踪评级情况.....	15
第七节 发行人负责本期债券事务的专人变动情况.....	16
第八节 偿债保障措施的执行情况.....	17
第九节 受托管理人履行职责情况.....	18
第十节 其他事项.....	19

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、上市地：深圳证券交易所。

25、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。

26、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 2016 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、统一社会信用代码：91440300708415957K
- 7、上市地：深圳证券交易所，股票代码：002416
- 8、董事会秘书：罗筱溪
- 9、互联网网址：www.aisidi.com
- 10、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、产品电子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 2016 年度经营情况

2016 年是公司战略聚焦和深化运营的一年，公司把握行业趋势，最大限度的发挥爱施德核心业务优势，持续“构建能力、提升效率”，已经发展成以智能终端销售为基础，+金融+互联网的优秀供应链服务商。报告期内，公司取得了较好的经营业绩，实现了经营规模保持稳定，利润显著提升。全年实现营业收入 4,833,327.78 万元，较上年同期下降 2.49%；营业利润 22,986.63 万元，利润总额 27,798.74 万元，归属上市公司股东的净利润 18,775.19 万元，较上年同期分别增长 72.67%、67.95%、33.51%。

2016年，面对激烈的市场竞争环境，分销业务抓住了4G全网通产品大发展的契机，通过强化能力建设，强化渠道覆盖，强化内部管理，强化高效运营，各项业务取得了较好的发展，超额完成年初制定的目标。智能终端分销业务继续保持在行业地位、品牌合作、运营效率、客户服务四个方面的领先优势，运营能力和供应链服务效率持续提升，利润显著增长。终端零售业务围绕苹果业务，实现业务的进一步聚焦，主产品的销售保持稳定，配件销售和售后服务能力取得了较大提升。移动转售业务坚持技术领先和创新驱动，不断扩大渠道销售业务的同时，国际漫游业务和物联网业务上都取得了突破，并实现了低成本高效率运营，四季度实现盈利，成为行业发展的标志性里程碑。

2016年是公司供应链金融服务业务的起步之年，团队创业创新，构建高效优质服务，获得客户的高度认同，运营首年实现了收入规模和盈利全面超越目标。同时造就了一支专业化的供应链金融服务队伍，建立了适合公司运营模式的风险控制体系和运营体系，为爱施德基于产业优势发展供应链金融业务夯实了基础。

1、分销业务

2016年，爱施德分销持续提升效率和服务能力，成本费用得到进一步优化。随着供应链服务能力的提升，渠道覆盖的不断扩大，销售能力持续增强，爱施德分销得到了上下游客户的高度认可，核心品牌深化合作，创新品牌业绩喜人。实现了风险责任的有效落实，强化了运营成本管控，推进了精细化运营，运营效率不断提高。分销业务抓住了市场新机遇，积极寻求新的业务增长方式，新业务合作模式与机制创新同步推进，为分销业务注入持续增长的动力。

2、零售业务

2016年，公司通过聚焦苹果业务，重点提升经营质量和服务体验，进一步优化运营效率，在配件及服务获利上取得稳步增长，同时维修服务业务发展迅速，在创新顾客体验的同时实现了规模与利润同步增长；在公司核心管理团队实施了合伙经营激励计划，激发了团队能量，超额完成年度利润目标。

3、移动转售业务

2016年，公司移动转售业务始终坚持“轻资产、低成本、高协同、高效率”的发展原则，以盈利为目标，以创新驱动、提升运营能力和效率为手段，实现了

业务的持续稳健发展。移动转售业务客户规模超过 300 万，四季度实现了盈利。公司获得了工信部授权子公司优友互联运营移动转售业务的批文，优友互联在行业内率先推出员工股权激励，充分调动了团队积极性，提高了企业的核心竞争力。

4、手机数字业务

彩梦科技在报告期内深化运营，强化渠道，加强与运营商的深度战略合作，构建了新型的手机数字内容产品的“数字营销通道”，盈利能力增强。

5、金融服务业务

2016 年，公司金融服务业务开局良好，成功开展了供应链金融、商业保理业务和跨境供应链金融业务；自动化作业系统成功上线，客户运营体系、风险控制体系和服务体系均达到了行业领先水平；建立和培养了一支善于运营供应链金融服务的专业团队；服务客户数超过 300 家，奠定了做大做强金融服务业务的基础。

6、电商平台业务

在报告期内开发了具有自主知识产权的全渠道电商管理系统和移动客户端系统，销售的核心品类超过 1 万种，拥有 C 端客户超过千万，服务众多的 b 端客户，实现以盈利为基础的低成本电商运营。造就了一支专业的电商自主研发和运营的团队。

7、投资并购业务

投资并购业务坚持以服务公司发展战略为核心，布局产融结合相关产业和科技前沿新型业态，支撑公司主营业务发展的同时，储备未来利润增长点。2016 年至今，公司实现了对海南小贷的控股，获得了江西省人民政府金融办公室下发的《关于同意设立赣江新区爱施德网络小额贷款有限公司的批复》（注册资本 10 亿元），参股的华贵人寿收到保监会下发的开业批复，参股的国鑫基金申报获得证监会受理，产融结合布局逐步展开；投资的暴风魔镜、店商互联获得资本市场的认可，都完成了数亿元融资，估值得到较大提升；投资了松禾暴风虚拟现实产业投资基金，跟进科技前沿领域的发展；投资的中国信贷市值成倍增长，截止 2017 年 4 月 27 日，公司已实现税前投资收益为港币 4244.712 万元。

8、公司管理方面

报告期内，公司持续“构建能力、提升效率”，通过机制创新和专业运营队伍建设，实现了产融结合的同步发展，公司运营效率和经营效益获得明显提升，客户认可度和满意度得到进一步提高；公司建设完成了IT和大数据平台的闭环管理系统及风险控制系统，实现了行业领先；公司深化了合伙人机制、责权利得到匹配，在完善公司文化体系建设等方面取得了长足进步，有效的提高了团队战斗力、运营能力和风险控制能力，为公司健康可持续规模发展奠定了基础。

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	2016年		2015年		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
公开市场分销	4,327,342.83	89.52%	4,231,195.12	85.36%	2.27%
平台分销	210,493.26	4.36%	183,806.97	3.71%	14.52%
数码电子产品连锁零售	178,990.18	3.70%	205,467.88	4.15%	-12.89%
运营商分销	88,795.59	1.84%	306,947.99	6.19%	-71.07%
其他行业	25,425.89	0.53%	24,956.17	0.50%	1.88%
其他业务收入	2,280.03	0.05%	4,528.71	0.09%	-49.65%
合计	4,833,327.78	100%	4,956,902.83	100%	-2.49%

三、发行人2016年度财务状况

根据发行人2016年年度报告，发行人2016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	2016年度	2015年度	增减率
资产合计	989,483.56	1,045,470.28	-5.36%
负债合计	448,948.42	597,714.27	-24.89%
所有者权益合计	540,535.13	447,756.02	20.72%
归属于母公司的所有者权益合计	527,098.85	446,857.51	17.96%

2016年末，公司资产总额989,483.56万元，较上一年减少5.36%。其中，流动资产为826,358.97万元，较上年减少10.56%；非流动资产163,124.59万元，较上年增加34.17%。公司负债总额448,948.42万元，较上年减少24.89%。其中，流动负债为387,513.52万元，较上年减少27.92%；非流动负债61,434.91万元，较上年增加2.21%。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
营业收入	4,833,327.78	4,956,902.83	-2.49%
营业成本	4,703,509.75	4,828,121.29	-2.58%
营业利润	22,986.63	13,312.61	72.67%
利润总额	27,798.74	16,552.28	67.95%
净利润	19,798.09	13,836.13	43.09%
归属于母公司所有者净利润	18,775.19	14,063.13	33.51%

2016 年度公司实现营业收入 4,833,327.78 万元，较上年减少 2.49%；实现利润总额 27,798.74 万元，较上年增加 67.95%；实现净利润 19,798.09 万元，较上年增长 43.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 18,775.19 万元，较上年增加 33.51%，盈利水平上升的主要原因为报告期内公司继续强化运营管理，提升运营效率，有效降低各项运营成本，控制期间费用，使得公司净利润较上年同期增长幅度较大。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	138,973.87	29,254.47	375.05%
投资活动产生的现金流量净额	-7,036.54	-66,132.65	89.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-186,748.93	63,552.79	-393.85%

报告期内经营活动产生的现金流量净额本期较上期增加 375.05%，增幅较大的原因主要系本期预付账款和库存减少，使得经营活动流量净额增加。报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年增加 89.36%，主要系上期投入了可转换债券及购买中国信贷股票所致。报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 393.85%主要系本期筹资支付各类保证金增加及偿还银行借款。

第三节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

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、本期债券募集资金使用及专项账户运作情况

发行人已于2015年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，具体使用情况如下：

1、截至2015年12月，公司使用41,495万元募集资金偿还光大银行深圳莲花路支行的银行借款；

2、截至2015年12月，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，截至2016年末募集资金账户中仅余35,133.29元利息。

发行人本次债券设立的专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书的约定使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。

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。

公司已于 2016 年 11 月 14 日按时支付 2015 年 11 月 13 日至 2016 年 11 月 12 日期间的利息。

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》。

东方金诚国际信用评估有限公司于2016年6月6日出具了《深圳市爱施德股份有限公司主体及“15深爱01”2016年度跟踪评级报告》，评级结论如下：经东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会审定，维持公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，同时维持“15深爱01”的信用等级为AA。

发行人已于2017年4月29日公告了2016年年度报告，东方金诚将根据公司2016年年度报告，于2017年6月30日前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 偿债保障措施的执行情况

2016 年度，本次债券的偿债保障措施与募集说明书所约定的内容一致，未发生重大变化，并且执行情况良好。

第九节 受托管理人履行职责情况

华融证券股份有限公司作为本次债券受托管理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及本次债券受托管理协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行《募集说明书》及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

2016年度，受托管理人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。报告期内受托管理人较好的履行了职责，为保护各期债券投资者的利益发挥了积极作用。

2016年6月21日和2017年6月7日，受托管理人分别出具了关于发行人累计新增借款超过上年末净资产20%的受托管理事务临时报告。

第十节 其他事项

一、担保情况

2016 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 706,950 万元。

二、涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至 2016 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诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2016 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、重大资产重组情况

2016 年度，发行人未发生重大资产重组情况。

五、董监高变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期
吴学军	副总裁	离任	2016 年 06 月 29 日
夏小华	董事	离任	2016 年 07 月 29 日
夏小华	高级副总裁	离任	2016 年 07 月 29 日
吕良彪	独立董事	任期满离任	2016 年 10 月 19 日
陈思平	独立董事	任期满离任	2016 年 10 月 19 日
张文良	监事	离任	2017 年 01 月 10 日

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(2016 年度)》的盖章页


华融证券股份有限公司
2017 年 6 月 13 日