



广州无线电集团有限公司

Guangzhou Radio Group Co., Ltd.

(注册地址：广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号)

2016 年公司债券（第一期）

受托管理事务报告

（2016 年度）

债券受托管理人



(地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层
(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A)

二〇一七年六月

重要提示

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广州无线电集团有限公司（以下简称“广州无线电集团”、“发行人”或“公司”）对外公布的《广州无线电集团有限公司公司债券 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。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，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泰联合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，华泰联合证券不承担任何责任。

目 录

重要提示	1
第一节 发行人基本情况	3
一、发行人基本情况	3
二、发行人 2016 年度经营情况	4
第二节 本期债券基本情况	6
第三节 募集资金使用情况	8
第四节 本期债券付息情况	9
第五节 发行人有关承诺的履行情况	10
第六节 债券持有人会议召开情况	11
第七节 本期债券跟踪评级情况	12
第八节 发行人负责本期债务事务的专人变动情况	13
第九节 其他事项	14

第一节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：广州无线电集团有限公司

英文名称：Guangzhou Radio Group Co., Ltd.

公司类型：有限责任公司（国有独资）

注册地址：广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号

法定代表人：赵友永¹

注册资本：55,000 万元

实缴资本：55,000 万元

成立时间：1981 年 2 月 2 日

办公地址：广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号

邮政编码：510656

电 话：020-38697797

传 真：020-38697847

公司网址：<http://www.grg.cn>

电子信箱：jituancwb@grg.net.cn

¹ 由于赵友永同志已不再担任广州无线电集团有限公司董事长职务，根据《广州市国资委关于由杨海洲同志代行广州无线电集团有限公司法定代表人职责的批复》（穗国资批〔2016〕67号），广州无线电集团有限公司新任董事长到任前，暂由杨海洲同志代行广州无线电集团有限公司法定代表人职责。

二、发行人 2016 年度经营情况

（一）公司主要业务经营情况

发行人是隶属广州市人民政府国有资产监督管理委员会的大型企业集团，公司业务领域主要包括无线电通信导航设备制造、金融电子设备制造和计量检测，同时涉及进出口国际贸易、物业经营管理等。

2016 年，公司实现营业收入 135.63 亿元，同比下降 21.07%。其中，主营业务收入 135.01 亿元，较 2015 年 171.20 亿元减少 36.19 亿元，降幅为 21.14%，主要因为公司持股 24%的广州广电房地产开发集团股份有限公司(简称“广电地产”)自 2016 年 7 月起不再纳入公司合并范围，导致房地产板块收入减少；其他业务收入 6,227.50 万元，较 2015 年 6,340.80 万元减少 113.30 万元，降幅为 1.79%。下表为最近两年营业收入构成：

单位：万元

板块	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
金融电子	442,365.00	32.62%	397,294.13	23.12%
通信导航	411,873.41	30.37%	380,657.91	22.15%
房地产	190,197.17	14.02%	714,237.62	41.56%
计量检测	56,460.30	4.16%	41,302.16	2.40%
物业管理	38,718.55	2.85%	32,172.88	1.87%
其他	216,705.17	15.98%	152,719.01	8.89%
合计	1,356,319.60	100.00%	1,718,383.71	100.00%

（二）公司主要财务数据

根据发行人 2016 年度审计报告，截至 2016 年 12 月 31 日，发行人资产总计 3,109,293.15 万元，负债合计 1,350,722.92 万元，归属于母公司所有者权益合计 701,242.88 万元。2016 年度，发行人实现营业收入 1,356,319.60 万元，利润总额 169,844.13 万元，归属于母公司所有者的净利润 49,280.45 万元。

发行人最近两年的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016-12-31	2015-12-31
流动资产	1,712,702.85	3,159,974.02
非流动资产	1,396,590.31	1,357,301.11
资产总计	3,109,293.15	4,517,275.13
流动负债	756,180.51	1,701,397.13
非流动负债	594,542.42	1,012,998.67
负债合计	1,350,722.92	2,714,395.81
归属于母公司所有者权益	701,242.88	795,585.78
所有者权益合计	1,758,570.23	1,802,879.32

2、合并利润表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	1,356,319.60	1,718,383.71
营业利润	133,474.95	229,179.75
利润总额	169,844.13	263,599.05
净利润	151,376.43	222,322.80
归属于母公司所有者净利润	49,280.45	90,430.25

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流净额	321,056.76	271,137.90
投资活动产生的现金流净额	-590,810.68	-177,392.16
筹资活动产生的现金流净额	254,351.31	37,175.17
现金及现金等价物净增加额	-14,171.60	130,933.03

第二节 本期债券基本情况

- 1、债券名称：广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）。
- 2、债券简称：16 广电 01。
- 3、债券代码：136344。
- 4、发行首日：2016 年 3 月 25 日。
- 5、到期日：2021 年 3 月 25 日。
- 6、债券上市时间及地点：本期债券于 2016 年 4 月 20 日在上海证券交易所上市交易。
- 7、主承销商、上市推荐人：华泰联合证券有限责任公司。
- 8、承销方式：余额包销。
- 9、债券发行规模：人民币 25 亿元。
- 10、债券期限和利率：本期债券期限为 5 年，采用固定利率形式，票面年利率为 3.48%，在债券存续期内固定不变，本期债券采取单利按年计息。
- 11、债券余额：人民币 25 亿元。
- 12、还本付息方式：每年付息一次，2017 年至 2021 年间每年的 3 月 25 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。
- 13、债券担保：本期债券无担保。
- 14、信用评级：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。
- 15、本息兑付情况：本期债券于 2016 年 3 月发行，已于 2017 年 3 月 27 日

（因 2017 年 3 月 25 日为周六休息日，付息日顺延至其后的第 1 个工作日）完成 2016 年 3 月 25 日至 2017 年 3 月 24 日期间的利息支付。

第三节 募集资金使用情况

16 广电 01 募集资金 25 亿元，募集资金扣除发行费用之后，剩余资金 24.95 亿元，共储存在三个银行账户。具体情况如下：

1、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：招行广州南方报业支行，账号：120902576210608，募集资金存储金额 8.45 亿元已全部用于偿还金融机构借款。截至 2017 年 3 月 31 日，账户余额 365,730.12 元，为存款利息收入。

2、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：工行广州员村支行，账号：3602005329200272310，该账户为偿债账户，募集资金存储金额 8.5 亿元已全部用于偿还金融机构借款。截至 2017 年 3 月 31 日，账户余额为 88,224.58 元，为存款利息收入。

3、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：中行广州国贸大厦支行，账号：682166994929，募集资金存储金额 8 亿元已全部用于偿还金融机构借款。截至 2017 年 3 月 31 日，账户余额为 0。

截至本报告出具日，本期债券的募集资金均已全部使用。报告期内，募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

第四节 本期债券付息情况

本期债券每年付息一次，2017年至2021年间每年的3月25日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

2017年3月27日（因2017年3月25日为周六休息日，付息日顺延至其后的第1个工作日），发行人按时完成本期债券2016年度付息工作，利息金额8,700万元，不存在拖欠或者延迟支付利息的情况。

第五节 发行人有关承诺的履行情况

2016 年，发行人严格遵守与受托管理人签订的《受托管理协议》和本期债券条款的规定，并按规定履行相关承诺。

第六节 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，本期债券无债券持有人会议召开事项。

第七节 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司于 2016 年 6 月 20 日发布了《广州无线电集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2016）》（信评委函字[2016]跟踪 239 号），将无线电集团主体及本期债券撤出信用观察名单；同时将本期公司债券信用等级维持为 AAA；将发行人的主体信用等级维持为 AAA，评级展望为稳定。

截止本报告出具日，中诚信证券评估有限公司尚未出具本期债券 2017 年定期跟踪评级报告。发行人将在中诚信证券评估有限公司出具 2017 年定期跟踪评级报告后立即进行公告。如本期债券的跟踪评级情况发生变化，导致出现对债券持有人利益有重大实质影响的情形，债券受托管理人将向全体债券持有人出具受托管理事务临时报告。

第八节 发行人负责本期债务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。

第九节 其他事项

报告期内，本公司未发生重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项，亦未发生破产重整事项，经营稳定，有关重大事项发生情况汇总如下：

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	截至 2016 年 7 月 31 日，公司累计新增借款约 47.61 亿元，超过 2015 年末经审计净资产的 20%。公司新增借款主要是金融机构借款和 2016 年 3 月、2016 年 7 月发行公司债券募集资金合计 40 亿元所致，属于正常经营活动
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否
10	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	截至 2016 年 7 月，发行人持股 24% 的子公司广电地产已完成自然人股东所持合计 50% 股份转让至金地商置集团有限公司，自 2016 年 7 月起广电地产将不再纳入发行人合并范围

（本页无正文，为华泰联合证券有限责任公司关于《广州无线电集团有限公司
2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

2017 年 6 月 16 日

