

广州无线电集团有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	27
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28

四、发行人为永续期公司债券发行人	28
五、其他特定品种债券事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29
财务报表	31
附件一： 发行人财务报表	31
担保人财务报表	44

释义

本公司、公司、发行人	指	广州无线电集团有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）、发行人公开发行的广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）和发行人公开发行的广州无线电集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州无线电集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	《广州无线电集团有限公司 2015 年公司债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《广州无线电集团有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》
主承销商、受托管理人、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
募集说明书	指	《广州无线电集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《广州无线电集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》和《广州无线电集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
最近两年	指	2017 年度、2018 年度
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
广电运通	指	广州广电运通金融电子股份有限公司
海格通信	指	广州海格通信集团股份有限公司
广电地产	指	广州广电房地产开发集团股份有限公司
广电计量	指	广州广电计量检测股份有限公司
广电物业	指	广州广电物业管理有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广州无线电集团有限公司章程》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2018 年度
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、万元

本报告中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广州无线电集团有限公司
中文简称	广州无线电
外文名称（如有）	Guangzhou Radio Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	GRG
法定代表人	杨海洲
注册地址	广东省广州市 天河区黄埔大道西平云路 163 号
办公地址	广东省广州市 天河区黄埔大道西平云路 163 号
办公地址的邮政编码	510656
公司网址	www.grg.cn
电子信箱	jituancwb@grg.net.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈荣
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务负责人
联系地址	广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号
电话	020-38698971
传真	020-38697847
电子信箱	jituancwb@grg.net.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	发行人：广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号 主承销商：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

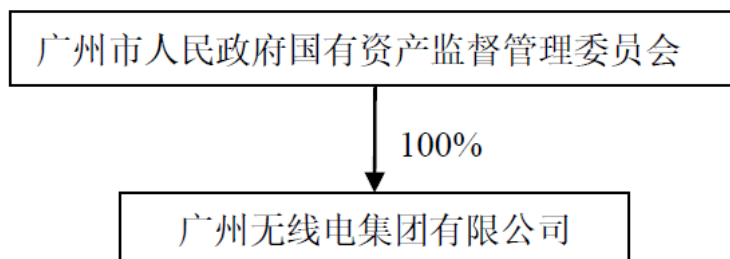
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：广州市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
签字会计师姓名	【魏淑珍、杨帆】

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16 广电 01、16 广电 02、17 广电 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	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
联系人	董瑞超
联系电话	0755-82492010

（三）资信评级机构

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16 广电 01、16 广电 02、17 广电 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
136344	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年4月12日	公开选聘结果	无影响
136508	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年4月12日	公开选聘结果	无影响
143257	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年4月12日	公开选聘结果	无影响

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136344.SH
2、债券简称	16 广电 01
3、债券名称	广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 25 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.48
10、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）。最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2016 年 3 月发行，已于 2017 年 3 月 25

	日完成 2016 年 3 月 25 日至 2017 年 3 月 24 日期间的利息支付，于 2018 年 3 月 25 日完成 2017 年 3 月 25 日至 2018 年 3 月 24 日期间的利息支付，于 2019 年 3 月 25 日完成 2018 年 3 月 25 日至 2019 年 3 月 24 日期间的利息支付。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136508.SH
2、债券简称	16 广电 02
3、债券名称	广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 7 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 7 月 6 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.97
10、还本付息方式	每年付息一次，2018 年至 2022 年间每年的 08 月 23 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）。最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2017 年 8 月发行，报告期内尚无本息兑付义务。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143257.SH
2、债券简称	17 广电 01
3、债券名称	广州无线电集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）

4、发行日	2017年8月23日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年8月23日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.97
10、还本付息方式	每年付息一次，2018年至2022年间每年的08月23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）。最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2017年8月发行，报告期内尚无本息兑付义务。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136344.SH

债券简称	16广电01
募集资金专项账户运作情况	<p>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：</p> <p>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。截止2018年12月31日，账户余额为【0】。</p> <p>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。截止2018年12月31日，账户余额84,621.81元，为存款利息收入。</p> <p>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。截止2018年12月31日，账户余额为【0】。</p>
募集资金总额	25.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 25.00 亿元，已使用 25.00 亿元。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无需整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136508.SH

债券简称	16 广电 02
募集资金专项账户运作情况	<p>16 广电 02 募集资金 15 亿元，募集资金扣除发行费用之后，剩余资金 14.97 亿元，共储存在四个银行账户。具体情况如下：</p> <p>1、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：3602005329200276840，该账户为偿债账户，募集资金存储金额 3 亿元，已全部用于偿还金融机构借款和中期票据。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额 18,502.55 元，为存款利息收入。</p> <p>2、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：交行广州天河支行，账号：441165095018800009066，募集资金存储金额 3 亿元，已全部用于偿还金融机构借款和中期票据。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额为 0 元。</p> <p>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：732867434884，募集资金存储金额 2 亿元，已全部用于偿还金融机构借款。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额为 0 元。</p> <p>4、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：120902576210838，募集资金存储金额 6.97 亿元，其中 4.39 亿元已用于偿还金融机构借款和中期票据，2.58 亿元已用于补充公司流动资金。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额为 0 元。</p>
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 15.00 亿元，已使用 15.00 亿元。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无需整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143257.SH

债券简称	17 广电 01
募集资金专项账户运作情况	17 广电 01 募集资金 20 亿元，募集资金扣除发行费用

	<p>之后，剩余资金 19.96 亿元，共储存在三个银行账户。具体情况如下：</p> <p>1、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：3602005329200298332，该账户为偿债账户，募集资金存储金额 5 亿元，已全部用于补充公司流动资金。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额 259,543.75 元，为存款利息收入。</p> <p>2、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：农行广州员村支行，账号：44057701040010824，募集资金存储金额 5 亿元，已全部用于补充公司流动资金。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额 0 元。</p> <p>3、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：120902576210868，募集资金存储金额 9.96 亿元，已全部用于补充公司流动资金。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额 0 元。</p>
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 20.00 亿元，已使用 20.00 亿元。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无需整改

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16 广电 01、16 广电 02、17 广电 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	整体财务实力极强，偿债能力强
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上期跟踪评级结果无变化，无不利影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136344.SH

债券简称	16 广电 01
偿债计划概述	报告期内，公司按时足额支付了上年度利息，偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136508.SH

债券简称	16 广电 02
偿债计划概述	报告期内，公司按时足额支付了上年度利息，偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143257.SH

债券简称	17 广电 01
偿债计划概述	报告期内，公司按时足额支付了上年度利息，偿债计划与

	募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136344.SH

债券简称	16 广电 01
账户资金的提取情况	正常，截至本报告期末，本期债券的募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书承诺的用途与使用计划提取、使用
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：136508.SH

债券简称	16 广电 02
账户资金的提取情况	正常，截至本报告期末，本期债券的募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书承诺的用途与使用计划提取、使用
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143257.SH

债券简称	17 广电 01
账户资金的提取情况	正常，截至本报告期末，本期债券的募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书承诺的用途与使用计划提取、使用
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16广电01、16广电02、17广电01
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，“16广电01”、“16广电02”、“17广电01”受托管理机构华泰联合证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，受托管理人已于2018年6月29日在上海证券交易所发布《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（2017年度）》、《广州无线电集团有限公司2016年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度）》和《广州无线电集团有限公司2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

本公司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、计量检测，同时涉及进出口国际贸易、物业经营管理等。发行人严格按照《公司法》及中国其它有关法律、法规的要求，依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作。

2018年，公司实现营业收入139.82亿元，同比增幅为21.24%。其中，主营业务收入139.35亿元，较去年同期114.93亿元增加24.42亿元，增幅为21.25%；其他业务收入4,714.91万元，较去年同期4,034.03万元增加680.88万元，增幅为16.88%。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
金融电子	54.59	32.00	41.38	39.04	43.84	25.50	41.82	38.01
通信导航	40.70	25.39	37.60	29.11	33.52	20.11	40.00	29.06
计量检测	12.28	6.24	49.18	8.78	8.37	3.99	52.37	7.26

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
物业管理	5.13	4.22	17.71	3.67	3.99	3.20	19.73	3.46
其他	27.13	24.47	9.81	19.40	25.62	23.71	7.44	22.21
合计	139.82	92.32	33.97	100.00	115.33	76.51	33.66	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：未按产品统计收入

3. 经营情况分析

计量检测业务收入 2018 年增长 46.68%，主要是因为公司市场影响力及竞争力不断提升，业务开拓不断加强，大客户增长较快所致。

计量检测业务成本较去年增长 56.5%，主要是因为公司持续加大实验室设备和场地的投入，且人工费用上升较快所致。

物业管理业务成本较去年提高 31.88%，主要是因为人工成本增加所致。

其他业务毛利率较去年提高 31.76%，主要是因为子公司国际贸易业务结构调整，使得毛利率提高。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 274,965.98 万元，占年度销售总额 19.67%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 45,276.38 万元，占年度采购总额 7.04%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

公司专注于为国民经济重要行业与领域提供高科技产品和现代化服务，以适应信息化发展趋势，将集团建设成为一家具备较强核心竞争能力、行业领先、业绩优良的大型企业集团为未来发展目标。

1、坚持高端定位，继续做大优势产业，做强服务业平台。

坚持“两个高端”战略定位，制造业板块把握行业发展趋势，快速响应市场需求；服务业板块持续推进核心能力的把控，着眼全国性布局，全力打造好服务平台；密切关注大

数据、云计算、互联网、物联网等新技术的应用，以新经济思维改造传统产业。

2、充分发挥资本平台优势，加快公司规模化扩张。

坚持产业经营和资本经营双轮驱动，实施积极的资本扩张是公司实现规模发展的必经之路。依托深厚的行业底蕴和资本市场平台优势，着力发掘新的可持续发展领域，增强公司长期发展的后劲。

3、坚持狠抓战略执行，着力增强集团化管控能力。

一是强化战略执行，优化管控流程。深入贯彻公司五层次战略管理体系，增强各级企业和全体员工对集团组织使命、组织战略、运作战略、运作策略及具体运作的认同度和执行力，引导各成员企业的经营活动与集团战略保持一致。

二是完善体系建设，强化管控措施。坚持以强化集团化、一体化管控为目标，理顺层级管理，完善规章制度，出台实施细则；着力构建集团化治理制度体系，进一步强化集团总部治理和战略控制；着力构建多级投资评估管理体系，进一步细化投前、投中、投后的整体规划与实际执行；着力构建财务数据化管控体系，进一步夯实集团财务管控基础。

4、坚持牢抓平台建设，着力提高研发创新能力。

企业是科技和经济紧密结合的重要力量，应该成为技术创新决策、研发投入、科研组织、成功的主体。掌握高端技术，以科技引领企业高端化发展是公司多年来持续发展的基本支点。公司要强化技术创新的主体地位和作用，抓牢各级科研平台建设，继续加大研发投入，充分整合内部研发资源，着力突破一批关键核心技术，深度谋划国家、省市重大专项资金支持，积极争取高端项目、资质、荣誉。

5、坚持市场化原则，进一步深化人力资源管理工作。

随着企业规模的扩大，员工数量快速增加，跨区域经营管理，人力资源管理难度不断增加。公司遵循企业发展的规律，以市场化为原则，以业绩为导向，积极推进公司人力资源管理工作，打造一支与企业发展相适应的员工队伍。

6、坚持细抓企业文化工作，着力强化“重视结果、终生学习”的学习型组织建设。

优秀的企业文化，是企业做大做强、持续发展的内在动力源泉。一是内聚力量，外强品牌，增强企业文化建设工作成效。紧扣集团发展战略，构建“价值、形象、传播”品牌管理体系，提升集团品牌影响力；二是夯实平台，拓展渠道，强化“重视结果、终生学习”的学习型组织建设。大力实施覆盖各层次关键人才的品牌培训，夯实各类学习平台，开展前言理论、发展趋势及国家政策法规解读等学习与共享，着力营造学习型组织氛围。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与主营业务相关

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

有变更和更正

1、重要会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题

的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。

2、重要前期差错更正

本公司的子公司广州广电城市服务集团股份有限公司通过 2018 年第一次股东大会会议决议，同意以 2018 年 3 月 31 日为基期日将广州广电物业管理有限公司整体变更为股份有限公司。根据《企业会计准则》等相关规定，对 2016 年 1 月-2018 年 3 月期间的账务处理进行了重新梳理，对不符合规定的前期差错作出更正，相关追溯调整科目明细如下：

报表项目	更正前金额	调整金额	更正后金额
合并资产负债表项目：			
货币资金	8,882,140,551.93	-2,038,186.42	8,880,102,365.51
应收账款	4,035,413,776.93	-4,262,832.43	4,031,150,944.51
预付款项	638,130,649.57	-907,367.73	637,223,281.84
其他应收款	302,781,237.68	-16,433,403.57	286,347,834.11
其他流动资产	3,435,457,577.96	-589,016.21	3,434,868,561.75
流动资产合计	21,516,536,090.15	-24,230,806.36	21,492,305,283.79
长期股权投资	964,891,667.89	-67,557.63	964,824,110.26
固定资产	2,913,376,580.92	48,885,095.54	2,962,261,676.46
在建工程	447,357,088.26	-37,058,006.69	410,299,081.57
递延所得税资产	187,115,044.83	-962,902.82	186,152,142.01
其他非流动资产	79,057,967.40	140,000.00	79,197,967.40
非流动资产合计	14,125,252,642.18	10,936,628.40	14,136,189,270.58
资产总计	35,641,788,732.33	-13,294,177.96	35,628,494,554.37
流动负债：			
应付账款	2,034,376,166.98	-6,444,726.06	2,027,931,440.92
预收款项	3,390,594,355.17	-4,326,025.62	3,386,268,329.55
应付职工薪酬	619,679,191.74	1,664,013.28	621,343,205.02
应交税费	417,227,326.12	-258,060.92	416,969,265.20
其他应付款	540,934,867.42	-5,492,560.36	535,442,307.06
其他流动负债	229,857,287.46	-1,272,120.97	228,585,166.49
流动负债合计	8,693,532,603.86	-16,129,480.65	8,677,403,123.21
递延收益	346,419,342.52	-1,080,000.00	345,339,342.52
递延所得税负债	1,034,872,964.71	-3,086,877.32	1,031,786,087.39
非流动负债合计	7,707,106,325.55	-4,166,877.32	7,702,939,448.23
负债合计	16,400,638,929.41	-20,296,357.97	16,380,342,571.44
未分配利润	6,259,137,304.73	-690,145.66	6,258,447,159.07
归属于母公司股东权益	7,348,395,849.60	-690,145.65	7,347,705,703.95
少数股东权益	11,892,753,953.31	7,692,325.67	11,900,446,278.98
所有者权益合计	19,241,149,802.92	7,002,180.01	19,248,151,982.93
负债和所有者权益总计	35,641,788,732.33	-13,294,177.96	35,628,494,554.37
合并利润表项目：			
营业收入	11,571,971,257.85	-38,888,674.94	11,533,082,582.91
营业成本	7,699,850,184.17	-38,143,643.67	7,661,706,540.50
营业税金及附加	108,965,633.41	-59,902.54	108,905,730.87
管理费用	1,867,734,007.26	1,567,870.59	1,869,301,877.85
财务费用	216,796,674.54	-34,072.11	216,762,602.43
资产减值损失	200,066,727.62	-2,832,371.07	197,234,356.54
投资收益	964,635,607.56	-35,074.04	964,600,533.52

报表项目	更正前金额	调整金额	更正后金额
资产处置收益	15,113,723.21	6,386.92	15,120,110.13
其他收益	334,180,013.24	-5,529,179.35	328,650,833.89
营业利润	1,807,526,341.08	-4,944,422.60	1,802,581,918.48
营业外收入	23,203,785.30	7,704,014.45	30,907,799.75
营业外支出	24,456,102.57	-109,854.33	24,346,248.24
利润总额	1,806,274,023.81	2,869,446.18	1,809,143,469.99
所得税费用	287,228,068.69	-1,497,276.56	285,730,792.14
净利润	1,519,045,955.12	4,366,722.73	1,523,412,677.85

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,566,184.37	3,562,849.46	0.09	-
2	总负债	1,677,527.97	1,638,034.26	2.41	-
3	净资产	1,888,656.40	1,924,815.20	-1.88	-
4	归属母公司股东的净资产	684,820.08	734,770.57	-6.80	-
5	资产负债率 (%)	47.04	45.98	1.06	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	51.79	50.14	1.65	-
7	流动比率	2.43	2.48	-2.02	-
8	速动比率	1.99	1.99	-0.26	-
9	期末现金及现金等价物余额	802,341.75	879,604.72	-8.78	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	1,398,215.64	1,153,308.26	21.24	-
2	营业成本	923,195.93	765,145.76	20.66	-
3	利润总额	142,957.20	180,914.35	-20.98	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
4	净利润	125,178.86	152,341.27	-17.83	-
5	扣除非经常性损益后净利润	110,390.07	105,763.15	4.37	-
6	归属母公司股东的净利润	48,752.56	79,003.37	-38.29	注1
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	220,616.04	243,474.11	-9.39%	
8	经营活动产生的现金流量净额	150,287.81	133,853.92	12.28	-
9	投资活动产生的现金流量净额	-116,618.58	-53,579.16	117.66	注2
10	筹资活动产生的现金流量净额	-112,437.66	184,254.83	-161.02	注3
11	应收账款周转率	3.37	3.20	5.31	-
12	存货周转率	2.28	1.89	20.63	
13	EBITDA 全部债务比	28.02%	31.04%	-9.73%	
14	利息保障倍数	5.3	7.83	-32.26%	注4
15	现金利息保障倍数	6.62	7.02	-5.7%	
16	EBITDA 利息倍数	6.65	9.22	-27.87%	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

注1：公司归属母公司所有者净利润减少38.29%，主要是因为公司投资收益同比减少72.77%。

注2：公司投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少117.66%，主要原因是子公司本期投资支出增加。

注3：公司筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少161.02%，主要原因是公司偿还借款、支付利息和分配股利同比增加，新增借款同比减少所致。

注4：公司利息保障倍数较去年同期减少32.26%，主要原因是公司本年投资收益较去年减少72%，同时利息支出同比增加25%。

说明1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号---非经常性损益（2008）》执行。

说明2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
一、流动资产	-	-	-	-
货币资金	814,777.74	888,010.24	-8.25	-
应收票据	35,033.67	33,049.97	6.00	-
应收账款	458,692.72	370,065.12	23.95	-
预付款项	68,863.95	63,722.33	8.07	-
应收利息	352.46	112.72	212.69	注 1
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	33,244.13	28,634.78	16.10	-
存货	388,255.99	422,261.23	-8.05	-
持有待售资产	20,485.15	-	-	注 2
其他流动资产	330,661.8	343,486.86	-3.73	-
流动资产合计	2,150,015.15	2,149,230.53	0.04	-
二、非流动资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	99,010.73	170,342.83	-41.88	注 3
长期应收款	60	146.83	-59.14	注 4
长期股权投资	90,660.97	96,482.41	-6.03	-
投资性房地产	481,291.64	477,304.99	0.84	-
固定资产	310,020.35	296,226.17	4.66	-
在建工程	54,474.77	41,029.91	32.77	注 5
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	83,842.68	83,122.25	0.87	-
开发支出	420.93	1,406.15	-70.06	注 6
商誉	243,555.02	212,820.12	14.44	-
长期待摊费用	8,517.02	8,202.26	3.84	-
递延所得税资产	30,308.51	18,615.21	62.82	注 7
其他非流动资产	14,006.6	7,919.8	76.86	注 8
非流动资产合计	1,416,169.22	1,413,618.93	0.18	-
三、资产总计	3,566,184.37	3,562,849.46	0.09	-

2. 主要资产变动的原因

注 1: 应收利息同比增加主要是子公司理财收益同比增加 271.55%。

注 2: 公司持有待售资产余额为 20,485.15 万元, 主要是子公司预计一年内将要出售的长期股权投资。

注 3: 公司可供出售金融资产期末余额较期初减少 41.88%, 主要是子公司退出产业投资基金。

注 4: 公司长期应收款余额较期初减少 59.14%, 主要是子公司本期归还部分融资租赁款。

注 5: 公司在建工程余额较期初增加 32.77%, 主要是子公司北京海格产业园项目建设投入增加。

注 6: 公司开发支出余额较期初减少 70.06%, 主要是子公司开发支出本期确认为无形资产。

注 7: 公司递延所得税资产余额较期初增加 62.82%, 主要是子公司资产减值准备和可供出售金融资产公允价值变动产生的递延所得税资产增加。

注8：公司其他非流动资产余额较期初增加76.86%，主要是子公司预付的长期资产款项增加。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
投资性房地产	537.96	-	广州海格通信集团股份有限公司	抵押借款
固定资产	25,786.35	-	广州海格通信集团股份有限公司	抵押借款
履约保证金	6,677.02	-	广州海格通信集团股份有限公司	履约保证金
应收票据	2,500.00	-	广州海格通信集团股份有限公司	票据质押
银行承兑汇票保证金	1,297.72	-	广州广电运通金融电子股份有限公司	保证金
履约保证金	60.30	-	广州广电运通金融电子股份有限公司	保证金
财政监管资金	213.92	-	广州广电运通金融电子股份有限公司	监管资金
应收票据	1,130.27	-	广州广电运通金融电子股份有限公司	票据质押
履约保证金	45.06	-	广州广电计量检测股份有限公司	履约保证金
履约保证金	906.23	-	广州广电城市服务集团股份有限公司	保函保证金
信用证保证金	2,811.20	-	广州广电平云资本管理有限公司	信用证保证金
保函保证金	424.53	-	广州广电平云资本管理有限公司	保函保证金
合计	42,390.57	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

□适用 √不适用

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
一、流动负债	-	-	-	-
短期借款	135,950.3	141,943.84	-4.22	-
应付票据及应付账款	215,207.33	202,793.14	6.12	-
预收款项	343,235.03	338,626.83	1.36	-
应付职工薪酬	75,323.75	62,134.32	21.23	-
应交税费	31,262.33	41,696.93	-25.02	-
应付利息	12,131.74	12,094.48	0.31	-
应付股利	3,001.75	1,005.48	198.54	注 1
其他应付款	52,088.99	40,444.28	28.79	-
持有待售负债	1,911.43	-	-	注 2
一年内到期的非流动负债	12,313.14	4,142.5	197.24	注 3
其他流动负债	3,969.27	22,858.52	-82.64	注 4
流动负债合计	886,395.06	867,740.31	2.15	-
二、非流动负债	-	-	-	-
长期借款	28,013.54	28,292.71	-0.99	-
应付债券	599,255.56	599,010.34	0.04	-
长期应付款	16,252.81	5,278.35	207.91	注 5
递延收益	44,116.82	34,533.93	27.75	-
递延所得税负债	103,494.18	103,178.61	0.31	-
非流动负债合计	791,132.92	770,293.94	2.71	-
三、负债总计	1,677,527.97	1,638,034.26	2.41	-

2. 主要负债变动的的原因

注 1: 应付股利同比增加主要是子公司应付自然人股东股利增加。

注 2: 公司持有待售负债余额为 1,911.43 万元, 主要是子公司预计一年内出售的长期股权投资。

注 3: 公司一年内到期的非流动负债余额较期初增加 197.24%, 主要是子公司一年内到期的长期借款。

注 4: 公司其他流动负债余额较期初减少 82.64%, 主要是子公司海格通信本期偿还 2 亿元超短期融资券。

注 5: 公司长期应付款余额较期初增加 207.91%, 主要是子公司新增融资租赁借款。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 有息借款情况

报告期末借款总额 79.25 亿元, 上年末借款总额 79.80 亿元, 借款总额总比变动-0.69%。报告期末借款总额同比变动超过 30%, 或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司未有其他具有可对抗第三人的有限偿付负债的情况。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

有未使用的银行授信额度择机放款。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	40.95	4.26	36.69
中国银行	10.54	2.79	7.75
交通银行	16.62	1.11	15.51
建设银行	18.90	0.59	18.31
农业银行	12.00	2.01	9.99
广州农商行	13.48	0.87	12.61
招商银行	8.90	4.60	4.30
光大银行	7.02	0.04	6.98
其他银行	26.62	8.82	17.79
合计	155.02	25.08	129.94

上年末银行授信总额度：143.08 亿元，本报告期末银行授信总额度 155.02 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11.94 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无。

七、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：14.30 亿元

报告期非经常性损益总额：1.48 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：2,200.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1,680 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：520 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(以下无正文，为广州无线电集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广州无线电集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,147,777,414.85	8,880,102,365.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	4,937,263,913.96	4,031,150,944.51
其中：应收票据	350,336,664.87	330,499,709.59
应收账款	4,586,927,249.09	3,700,651,234.92
预付款项	688,639,451.61	637,223,281.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	332,441,274.14	286,347,834.11
其中：应收利息	3,524,642.45	1,127,199.69
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,882,559,904.76	4,222,612,296.07
合同资产		
持有待售资产	204,851,524.96	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,306,618,008.69	3,434,868,561.75
流动资产合计	21,500,151,492.97	21,492,305,283.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	990,107,259.21	1,703,428,274.19
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	600,000.00	1,468,265.83
长期股权投资	906,609,657.68	964,824,110.26

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,812,916,391.66	4,773,049,871.72
固定资产	3,100,203,501.21	2,962,261,676.46
在建工程	544,747,749.95	410,299,081.57
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	838,426,841.44	831,222,495.55
开发支出	4,209,318.79	14,061,503.80
商誉	2,435,550,234.46	2,128,201,238.05
长期待摊费用	85,170,175.54	82,022,643.74
递延所得税资产	303,085,083.69	186,152,142.01
其他非流动资产	140,066,008.86	79,197,967.40
非流动资产合计	14,161,692,222.49	14,136,189,270.58
资产总计	35,661,843,715.46	35,628,494,554.37
流动负债：		
短期借款	1,359,502,976.06	1,419,438,398.41
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,152,073,290.25	2,027,931,440.92
预收款项	3,432,350,319.38	3,386,268,329.55
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	753,237,547.34	621,343,205.02
应交税费	312,623,301.17	416,969,265.20
其他应付款	672,224,778.59	535,442,307.06
其中：应付利息	121,317,371.38	120,944,752.76
应付股利	30,017,534.10	10,054,794.78
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债	19,114,312.52	
一年内到期的非流动负债	123,131,366.18	41,425,010.56
其他流动负债	39,692,687.51	228,585,166.49
流动负债合计	8,863,950,579.00	8,677,403,123.21

非流动负债：		
长期借款	280,135,416.80	282,927,083.43
应付债券	5,992,555,618.56	5,990,103,412.41
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	162,528,135.33	52,783,522.48
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	441,168,169.06	345,339,342.52
递延所得税负债	1,034,941,817.13	1,031,786,087.39
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,911,329,156.88	7,702,939,448.23
负债合计	16,775,279,735.88	16,380,342,571.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	-184,414,764.73	-19,769,999.61
专项储备		
盈余公积	129,860,231.13	109,028,544.49
一般风险准备		
未分配利润	5,902,755,330.52	6,258,447,159.07
归属于母公司所有者权益合计	6,848,200,796.92	7,347,705,703.95
少数股东权益	12,038,363,182.66	11,900,446,278.98
所有者权益（或股东权益）合计	18,886,563,979.58	19,248,151,982.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,661,843,715.46	35,628,494,554.37

法定代表人：杨海洲 主管会计工作负责人：黄跃珍 会计机构负责人：陈荣

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广州无线电集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	600,740,531.27	3,026,191,528.74
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	208,155,824.38	174,779,625.44
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	221,818,125.81	425,763,980.15
其他应收款	52,832,176.74	45,899,987.83
其中：应收利息		
应收股利		
存货	291,187,825.37	408,244,228.52
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,867,183.02	5,106,849.29
流动资产合计	1,381,601,666.59	4,085,986,199.97
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	42,996,590.90	69,646,235.10
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,667,336,504.91	4,794,897,075.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,210,308,694.71	5,112,280,500.00
固定资产	21,912,887.78	68,645,655.04
在建工程	9,913,793.11	2,927,071.90
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	25,904,446.02	26,460,414.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,569,086.97	15,136,883.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,993,942,004.40	10,089,993,835.44
资产总计	10,375,543,670.99	14,175,980,035.41
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200,000,000.00	200,000,000.00
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	181,687,856.33	384,286,402.67
预收款项	664,056,449.14	1,095,329,170.89
合同负债		
应付职工薪酬	1,746,959.68	5,816,586.94
应交税费	4,699,195.40	133,603,648.31
其他应付款	182,414,598.91	184,005,352.90
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	24,997,870.27	19,215,065.53
流动负债合计	1,259,602,929.73	2,022,256,227.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	5,992,555,618.56	5,990,103,412.41
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	10,349,753.19	10,449,299.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,750,000.00	1,750,000.00
递延所得税负债	505,168,532.88	1,123,569,897.58
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,509,823,904.63	7,125,872,609.10
负债合计	7,769,426,834.36	9,148,128,836.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		30,000,000.00
减：库存股		
其他综合收益	9,005,721.42	28,992,954.57
专项储备		
盈余公积	169,682,118.84	148,850,432.20
未分配利润	1,427,428,996.37	3,820,007,812.30
所有者权益（或股东权益）合计	2,606,116,836.63	5,027,851,199.07
计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,375,543,670.99	14,175,980,035.41

法定代表人：杨海洲 主管会计工作负责人：黄跃珍 会计机构负责人：陈荣

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	13,982,156,391.93	11,533,082,582.91
其中：营业收入	13,982,156,391.93	11,533,082,582.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,205,420,392.25	11,073,096,884.53
其中：营业成本	9,231,959,271.57	7,651,457,641.42
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	110,293,095.45	108,905,730.87
销售费用	1,156,452,995.00	1,019,185,776.34
管理费用	932,195,050.10	817,349,312.97
研发费用	1,182,797,924.98	1,062,201,463.96
财务费用	200,713,779.10	216,762,602.43
其中：利息费用	329,067,367.71	258,528,982.13
利息收入	119,628,781.20	61,313,520.84
资产减值损失	391,008,276.05	197,234,356.54
信用减值损失		
加：其他收益	298,045,474.64	328,650,833.89
投资收益（损失以“-”号填列）	262,678,826.51	964,600,533.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,636,264.01	134,783,361.23
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,635,666.00	34,224,742.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	46,591,030.30	15,120,110.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,385,686,997.13	1,802,581,918.48

加：营业外收入	68,131,811.86	30,907,799.75
减：营业外支出	24,246,786.00	24,346,248.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,429,572,022.99	1,809,143,469.99
减：所得税费用	177,783,394.02	285,730,792.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,251,788,628.97	1,523,412,677.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,251,788,628.97	1,523,412,677.85
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	764,263,024.87	733,378,978.32
2.归属于母公司股东的净利润	487,525,604.10	790,033,699.53
六、其他综合收益的税后净额	-295,420,462.33	-193,256,522.82
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-164,644,765.12	-147,079,099.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-164,644,765.12	-147,079,099.74
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-99,323,659.18
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-164,625,572.63	-47,982,649.35
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-19,192.49	-4,121,259.69

9.其他		4,348,468.48
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-130,775,697.21	-46,177,423.08
七、综合收益总额	956,368,166.64	1,330,156,155.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	322,880,838.98	642,954,599.79
归属于少数股东的综合收益总额	633,487,327.66	687,201,555.24
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.49	0.79
（二）稀释每股收益(元/股)	0.49	0.79

法定代表人：杨海洲 主管会计工作负责人：黄跃珍 会计机构负责人：陈荣

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,830,334,286.29	2,643,573,923.40
减：营业成本	1,673,783,492.89	2,415,453,884.52
税金及附加	18,925,904.58	31,933,078.57
销售费用	19,596,877.69	31,971,139.17
管理费用	95,322,235.72	72,988,939.99
研发费用	14,689,568.44	8,215,323.58
财务费用	235,624,644.04	160,485,346.43
其中：利息费用	251,861,087.74	177,296,825.22
利息收入	16,238,699.72	18,584,892.00
资产减值损失	-1,642,838.50	860,966.24
信用减值损失		
加：其他收益	7,129,280.00	5,740,809.00
投资收益（损失以“-”号填列）	432,864,408.09	636,177,562.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	103,220.00	664,800.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	214,131,309.52	564,248,416.37
加：营业外收入	418,820.11	348,918.78
减：营业外支出	6,639,662.16	7,065,542.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	207,910,467.47	557,531,792.65

列)		
减: 所得税费用	-406,398.94	115,365,671.73
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	208,316,866.41	442,166,120.92
(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	208,316,866.41	442,166,120.92
(二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	-19,987,233.15	-102,599,056.13
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-19,987,233.15	-102,599,056.13
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-94,975,190.71
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-19,987,233.15	-7,623,865.42
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	188,329,633.26	339,567,064.79
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 杨海洲 主管会计工作负责人: 黄跃珍 会计机构负责人: 陈荣

合并现金流量表

2018年1—12月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,122,618,554.29	13,302,865,953.43
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	136,903,058.15	142,214,870.41
收到其他与经营活动有关的现金	1,128,072,396.57	796,822,279.96
经营活动现金流入小计	16,387,594,009.01	14,241,903,103.80
购买商品、接受劳务支付的现金	8,094,861,136.09	7,121,832,180.73
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,924,224,838.93	3,367,739,718.54
支付的各项税费	992,948,926.10	830,640,671.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,872,680,980.65	1,583,151,297.58
经营活动现金流出小计	14,884,715,881.77	12,903,363,868.45
经营活动产生的现金流量净额	1,502,878,127.24	1,338,539,235.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	13,754,875,776.32	12,302,989,505.01
取得投资收益收到的现金	236,774,912.89	478,457,289.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66,948,979.44	26,223,926.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	102,957,788.83	266,463,993.06
收到其他与投资活动有关的现金		11,440,000.00
投资活动现金流入小计	14,161,557,457.48	13,085,574,713.93
购建固定资产、无形资产和其他	879,623,916.81	765,643,474.91

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	13,913,468,043.49	12,615,633,723.69
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	529,021,259.48	238,449,160.94
支付其他与投资活动有关的现金	5,630,072.70	1,640,000.00
投资活动现金流出小计	15,327,743,292.48	13,621,366,359.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,166,185,835.00	-535,791,645.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	75,050,800.00	433,888,824.56
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	1,898,833,278.06	3,596,173,078.37
发行债券收到的现金		396,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	266,572,000.00	62,926,361.51
筹资活动现金流入小计	2,240,456,078.06	4,488,988,264.44
偿还债务支付的现金	2,142,441,508.59	1,828,041,532.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	975,261,832.67	719,626,830.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	247,129,314.63	98,771,635.10
筹资活动现金流出小计	3,364,832,655.89	2,646,439,997.27
筹资活动产生的现金流量净额	-1,124,376,577.83	1,842,548,267.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15,054,613.30	-17,763,327.52
五、现金及现金等价物净增加额	-772,629,672.29	2,627,532,529.39
加：期初现金及现金等价物余额	8,796,047,173.98	6,168,514,644.59
六、期末现金及现金等价物余额	8,023,417,501.69	8,796,047,173.98

法定代表人：杨海洲 主管会计工作负责人：黄跃珍 会计机构负责人：陈荣

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,123,444,738.61	3,322,821,936.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	74,681,167.72	5,060,751.56
经营活动现金流入小计	2,198,125,906.33	3,327,882,687.93

购买商品、接受劳务支付的现金	2,323,414,636.96	2,856,340,665.94
支付给职工以及为职工支付的现金	82,970,204.57	62,997,586.45
支付的各项税费	203,756,768.17	55,191,013.08
支付其他与经营活动有关的现金	48,827,377.58	15,954,420.85
经营活动现金流出小计	2,658,968,987.28	2,990,483,686.32
经营活动产生的现金流量净额	-460,843,080.95	337,399,001.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	49,168.52	551,100,000.00
取得投资收益收到的现金	430,976,856.29	249,275,132.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	431,026,024.81	800,381,032.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,386,886.22	18,708,406.67
投资支付的现金	911,270,186.64	625,450,793.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000,000.00	187,389,600.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,936,657,072.86	831,548,800.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,505,631,048.05	-31,167,767.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		30,000,000.00
取得借款收到的现金	200,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金		1,996,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	2,226,000,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	459,823,418.17	306,060,576.38
支付其他与筹资活动有关的现金	50,000.00	241,084.10
筹资活动现金流出小计	659,873,418.17	306,301,660.48
筹资活动产生的现金流量净额	-459,873,418.17	1,919,698,339.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	896,549.70	-133,742.69
五、现金及现金等价物净增加额	-2,425,450,997.47	2,225,795,831.16
加：期初现金及现金等价物余额	3,026,191,528.74	800,395,697.58
六、期末现金及现金等价物余额	600,740,531.27	3,026,191,528.74

法定代表人：杨海洲 主管会计工作负责人：黄跃珍 会计机构负责人：陈荣

担保人财务报表

适用 不适用