

债券代码：136344.SH 、 136508.SH、 143257.SH

债券简称：16 广电 01、16 广电 02、17 广电 01

# 广州无线电集团有限公司公司债券

## 受托管理事务报告 (2018 年度)

主承销商/债券受托管理人



(住所：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）

二零一九年六月

# 目 录

重要提示.....	II
第一章 发行人基本情况.....	3
一、发行人基本情况.....	3
二、发行人 2018 年度经营情况.....	3
第二章 本期债券基本情况.....	6
一、16 广电 01.....	6
二、16 广电 02.....	6
三、17 广电 01.....	7
第三章 募集资金使用情况.....	9
一、16 广电 01.....	9
二、16 广电 02.....	9
三、17 广电 01.....	10
第四章 本期债券本息兑付情况.....	11
一、16 广电 01.....	11
二、16 广电 02.....	11
三、17 广电 01.....	11
第五章 发行人有关承诺的履行情况.....	12
第六章 债券持有人会议召开情况.....	13
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	14
第八章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况.....	15

## 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”）发布的《广州无线电集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》等相关信息披露文件、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，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华泰联合所作的承诺或声明。

华泰联合证券与本次债券发行人及其他中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人之间不存在直接的或间接的股权关系或其他重大利害关系。华泰联合证券作为本次债券受托管理人，与发行人之间发生的任何交易或者对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

## 第一章 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：杨海洲  
注册资本：100,000 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：[jituanwb@grg.net.cn](mailto:jituanwb@grg.net.cn)

### 二、发行人 2018 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，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。

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%。

#### 2017 年和 2018 年公司各业务板块情况

单位：亿元

业务板块	2018 年	2017 年
------	--------	--------

	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
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

## (二) 公司主要财务数据

根据发行人 2018 年度审计报告，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人总资产 3,566,184.37 万元，负债合计 1,677,527.97 万元，归属于母公司所有者权益合计 684,820.08 万元。2018 年度，发行人实现营业收入 1,398,215.64 万元，利润总额 142,957.20 万元，归属于母公司所有者的净利润 48,752.56 万元。

### 2017 年和 2018 年公司主要资产情况及相关财务指标

单位：万元

序号	项目	2018 年	2017 年	变动比例 (%)
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

### 2017 年和 2018 年公司主要利润和现金流情况及相关财务指标

单位：万元

序号	项目	2018 年	2017 年	变动比例 (%)
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
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
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净额	150,287.81	133,853.92	12.28
9	投资活动产生的现金流净额	-116,618.58	-53,579.16	117.66

序号	项目	2018 年	2017 年	变动比例 (%)
10	筹资活动产生的现金流净额	-112,437.66	184,254.83	-161.02
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%
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	-

## 第二章 本期债券基本情况

### 一、16 广电 01

- 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、受托管理人：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。

### 二、16 广电 02

- 1、债券名称：广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）。
- 2、债券简称：16 广电 02。
- 3、债券代码：136508。
- 4、发行首日：2016 年 7 月 6 日。
- 5、到期日：2021 年 7 月 6 日。

6、债券上市时间及地点：本期债券于 2016 年 8 月 10 日在上海证券交易所上市交易。

7、主承销商、受托管理人：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 15 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 3.36%，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 15 亿元。

12、还本付息方式：每年付息一次，2017 年至 2021 年间每年的 7 月 6 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。

### 三、17 广电 01

1、债券名称：广州无线电集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）。

2、债券简称：17 广电 01。

3、债券代码：143257。

4、发行首日：2017 年 8 月 22 日。

5、到期日：2022 年 8 月 23 日。

6、债券上市时间及地点：本期债券于 2017 年 9 月 8 日在上海证券交易所上市交易。

7、主承销商、受托管理人：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 20 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 4.97%，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 20 亿元。

12、还本付息方式：每年付息一次，2018 年至 2022 年间每年的 8 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）。

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。

### 第三章 募集资金使用情况

#### 一、16 广电 01

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。截止 2018 年 12 月 31 日，账户余额为 0。

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。

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。

#### 二、16 广电 02

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：

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。

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。

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。

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。

### 三、17 广电 01

17 广电 01 募集资金 20 亿元，募集资金扣除发行费用之后，剩余资金 19.96 亿元，共储存在三个银行账户。具体情况如下：

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。

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。

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。

## 第四章 本期债券本息兑付情况

### 一、16 广电 01

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）。本期债券本金兑付日为 2021 年 3 月 25 日。

发行人已于 2018 年 3 月 25 日和 2019 年 3 月 25 日支付了本期债券上一年度的利息。

### 二、16 广电 02

本期债券每年付息一次，2017 年至 2021 年间每年的 7 月 6 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）。本期债券本金兑付日为 2021 年 7 月 6 日。

发行人已于 2018 年 7 月 6 日支付了本期债券上一年度的利息。

### 三、17 广电 01

本期债券每年付息一次，2018 年至 2022 年间每年的 8 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）。本期债券本金兑付日为 2022 年 8 月 23 日。

发行人已于 2018 年 8 月 23 日支付了本期债券上一年度的利息。

## 第五章 发行人有关承诺的履行情况

2018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。

## 第六章 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。

## 第七章 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 2018 年 6 月 19 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、第二期）、公开发行 2017 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》（信评委函字【2018】跟踪 361 号），维持本期公司债券信用等级 AAA；维持发行人的主体信用等级 AAA，评级展望为稳定。

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 2019 年 6 月 21 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、第二期）、公开发行 2017 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》（信评委函字【2018】跟踪 626 号），维持本期公司债券信用等级 AAA；维持发行人的主体信用等级 AAA，评级展望为稳定。

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。

## 第八章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理公司债券相关事务专人无变动。



(本页无正文，为《广州无线电集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2018年度）》之盖章页)

华泰联合证券有限责任公司

