

债券代码：112365
债券代码：112564

债券简称：16广业01
债券简称：17广业01

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
关于
广东省广业资产经营有限公司 2016 年面向
合格投资者公开发行公司债券（第一期）
及
广东省广业集团有限公司 2017 年面向合格
投资者公开发行公司债券（第一期）
受托管理事务临时报告

债券受托管理人

摩根士丹利华鑫证券
MORGAN STANLEY HUAXIN SECURITIES

（注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室）

2020 年 4 月

重要声明

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司（简称“摩根士丹利华鑫证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广东省广业集团有限公司2020年3月27日对外披露的《广东省广业集团有限公司2019年新增借款超过2018年末净资产百分之二十的公告》。摩根士丹利华鑫证券对报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等内容和信息的真实性、准确性和完整性作出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意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为摩根士丹利华鑫证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经摩根士丹利华鑫证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，摩根士丹利华鑫证券不承担任何责任。

摩根士丹利华鑫证券作为广东省广业集团有限公司（原名“广东省广业资产经营有限公司”，以下简称“发行人”、“公司”）发行的广东省广业资产经营有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）及广东省广业集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的受托管理人，持续密切关注对该等债券持有人权益有重大影响的事项。

根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求、《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定及以上债券《受托管理协议》的约定，摩根士丹利华鑫证券特此出具本受托管理事务临时报告，现就相关情况报告如下：

一、 主要财务数据概况

截止2018年末，发行人合并口径净资产余额179.33亿元，带息负债余额142.98亿元；截止2019年末，发行人合并口径带息负债余额182.71亿元（未经审计），较2018年末累计新增带息负债余额39.72亿元，占发行人2018年末净资产的22.15%。

二、 新增借款的分类披露

发行人合并口径2019年末带息负债余额较2018年末新增39.73亿元，占发行人2018年末净资产的22.15%，具体情况如下：

类别	新增数额（亿元）	占2018年末净资产的比例
银行贷款	36.67	20.28
企业债券、公司债券、金融债券、非金融企业债务融资工具	5	2.79
委托贷款、融资租赁借款	-1.89	-1.05
其他借款（股东借款）	0.25	0.13
合计	39.73	22.15

注：相同类别之间既有新增又有偿还数额的轧差披露。

三、 2019年度新增借款影响分析

根据公司2020年3月27日对外披露的《广东省广业集团有限公司2019年新增借款超过2018年末净资产百分之二十的公告》，发行人认为，上述2019年度新增

借款均用于支持公司主业发展、重大项目建设和企业日常经营周转，具备充分的必要性，对公司的生产经营情况和偿债能力无不利影响。

摩根士丹利华鑫证券就上述事项提醒投资者关注相关风险。摩根士丹利华鑫证券后续将密切关注对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、本次债券《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（本页无正文，为《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于广东省广业资产经营有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）及广东省广业集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务临时报告》之盖章页）

