

债券代码：

136523.SH

136608.SH

债券简称：

16 广新 03

16 广新 04

广东省广新控股集团有限公司



（住所：广东省广州市海珠区新港东路1000号1601房）

公司债券受托管理事务报告

（2020年度）

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

（注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室）

2021年6月

重要声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“我公司”）编制本报告的内容及信息均来源于广东省广新控股集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《广东省广新控股集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》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广发证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 本期公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人职责履行情况.....	7
第三章 发行人2020年经营情况和财务状况.....	8
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	13
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	15
第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	17
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	20
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	22
第九章 发行人偿债意愿及能力分析.....	23
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	23
第十一章 其他事项.....	25

第一章 本期公司债券概况

一、广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第三期）

（一）发行人名称

公司名称：广东省广新控股集团有限公司

英文名称：Guangdong Guangxin Holdings Group Ltd.

（二）核准文件和核准规模

经中国证监会“证监许可[2016]1164号文”核准，广东省广新控股集团有限公司获准向合格投资者公开发行规模不超过20亿元的公司债券。

（三）本期债券的主要条款

1. 债券名称：广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期），简称“16广新03”。
2. 债券代码：136523。
3. 发行规模：人民币12亿元。
4. 票面金额：本期债券面值100元，按面值发行。
5. 债券品种和期限：本次发行的债券为固定利率债券，期限为5年，发行人无调整票面利率选择权。
6. 债券利率：3.58%，票面利率在本期债券存续期内固定不变。
7. 还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。即，利息每

年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

8. 起息日：2016年7月7日。
9. 付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
10. 付息日：2017年至2021年每年的7月7日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
11. 本金兑付日：2021年7月7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）。
12. 特殊权利条款及报告期内执行情况：不适用
13. 信用级别：经联合信用评级有限公司评定，公司主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。
14. 债券受托管理人：广发证券股份有限公司。
15. 募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，用于偿还银行借款、直接债务融资工具和补充流动资金。
16. 债券担保情况：本次债券无担保。

二、广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第四期）

（一）发行人名称

公司名称：广东省广新控股集团有限公司

英文名称：Guangdong Guangxin Holdings Group Ltd.

（二）核准文件和核准规模

经中国证监会“证监许可[2016]1164号文”核准，广东省广新控股集团有限公司获准向合格投资者公开发行规模不超过20亿元的公司债券。

（三）本期债券的主要条款

1. 债券名称：广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第四期），简称“16广新04”。
2. 债券代码：136608
3. 发行规模：人民币8亿元。
4. 票面金额：本期债券面值100元，按面值发行。
5. 债券品种和期限：本次发行的债券为固定利率债券，期限为5年，发行人无调整票面利率选择权。
6. 债券利率：3.35%，票面利率在本期债券存续期内固定不变。
7. 还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。即，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
8. 起息日：2016年8月8日。
9. 付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证

券登记机构的相关规定办理。

10. 付息日：2017年至2021年每年的8月8日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
11. 本金兑付日：2021年8月8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）。
12. 特殊权利条款及报告期内执行情况：不适用
13. 信用级别：经联合信用评级有限公司评定，公司主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。
14. 债券受托管理人：广发证券股份有限公司。
15. 募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，用于偿还银行借款、直接债务融资工具和补充流动资金。
16. 债券担保情况：本次债券无担保。

第二章 受托管理人职责履行情况

广发证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，已根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律、法规和规则的规定以及《广东省广新控股集团有限公司2015年公司债券受托管理协议》、《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券受托管理协议》的约定履行受托管理义务，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

经受托管理人持续关注和调查了解，发行人2020年度经营状况、财务状况正常，资信状况稳定，本期债券募集资金的用途与募集说明书的约定一致。同时，在债券存续期内，受托管理人持续、积极地督导发行人及时履行信息披露义务。

综上所述，受托管理人较好的履行了受托管理职责，为保护16广新03、16广新04两期公司债券的投资者的利益发挥了积极作用。

第三章 发行人2020年经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称	广东省广新控股集团有限公司
曾用名称	无
公司中文简称	广新集团
公司英文名称	Guangdong Guangxin Holdings Group Ltd.
法定代表人	白涛
注册地址	广东省广州市海珠区新港东路1000号1601房
办公地址	广东省广州市海珠区新港东路1000号1601房
邮政编码	510308
公司网址	www.gdftc.com
电子邮箱	无
信息披露事务负责人	朱丹（2020年4月30日后由陈南生变更为朱丹）
联系地址	广州市海珠区新港东路1000号东塔
电话号码	020-89203016
传真号码	020-89203021
电子邮箱	zhud@gdghg.com

二、发行人2020年度业务和经营情况

发行人是经粤办发〔2000〕9号文批准，于2000年9月6日组建并注册成立的企业集团，是在1999年国家实施“政企分离”的背景下，由广东省政府将原广东省外经贸委系统的大部分企业以及省贸促会脱钩企业合并组建而成的。发行人于2011年1月4日由原名广东省广新外贸集团有限公司更为现名。截至2020末，发行人注册资本为30亿元，广东省人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人100%的股份，

为发行人的控股股东和实际控制人。

根据省委、省政府关于深化国企改革发展的决策部署，按照广东省国资委《关于重新确认第三批5家省属企业主业的通知》要求，发行人明确新兴产业国有资本投资公司的功能定位，依托集团现有的产业化优势、资本运营优势和资源整合优势，主要将主营业务划分为六大板块，分别为：新材料板块、生物医药与食品板块、数字创意与融合服务板块、新型外贸板块、主业投资平台板块和其他板块。

报告期内发行人各业务板块收入、成本和毛利率情况如下：

表：各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2020 年度				2019 年度			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
新材料	404.55	346.56	14.33	56.87	378.65	322.61	14.80	56.39
生物医药与食品	26.62	19.15	28.05	3.74	25.79	18.90	26.72	3.84
数字创意与融合服务	135.28	120.44	10.97	19.02	117.58	99.11	15.71	17.51
新型外贸	63.95	55.36	13.43	8.99	65.89	58.62	11.04	9.81
主业投资平台	77.41	69.04	10.82	10.88	79.29	74.05	6.61	11.81
其他	3.56	2.78	22.08	0.50	4.30	3.86	10.17	0.64
合计	711.37	613.32	13.78	-	671.50	577.15	14.05	-

从收入贡献来看，六大主营业务板块中，目前新材料板块（合金

材料及型材、功能薄膜与复合材料、电子基材板动力电池材料等）和数字创意与融合服务板块是公司收入的最主要来源。2020年度，新材料业务收入为404.55亿元，占公司收入之比为56.87%；数字创意与融合服务业务收入为135.28亿元，占公司收入为19.02%。

2020年，发行人主营业务毛利率为13.78%，与去年同期小幅下降。各大业务板块中，生物医药与食品毛利率最高，为28.05%。数字创意与融合服务毛利率同比减少30.17%，主要由于省广股份受新冠疫情影响，广告行业恶性竞争加剧，媒体端在逐步压缩政策，减少付款账期，广告投放成本的增加导致集团营业成本同比增长高于营业收入的同比增幅。主业投资平台毛利率同比增长达63.69%，主要由于主业投资平台企业盘活处置投资性房地产，盘活收益大幅增加；其他板块毛利率同比增长达117.11%，主要由于所属企业广新海工2020年大力推动闲置厂房、船台船坞等生产经营用地对外出租，当年出租毛利大幅增加，板块毛利率相应同比大幅增长。

三、发行人2020年度财务情况

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2020年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

根据发行人2020年度财务报告，发行人的主要会计数据及主要财务指标如下：

表：发行人2020年度主要会计数据和财务指标

单位：亿元，%

项目	2020年度/末	2019年度/末	变动情况
流动资产合计	336.62	305.95	10.02
非流动资产合计	330.82	335.02	-1.26
资产总计	667.44	640.98	4.13
流动负债合计	282.36	268.59	5.13
非流动负债合计	123.74	124.09	-0.28
负债合计	406.10	392.68	3.42
所有者权益合计	261.34	248.29	5.25
流动比率	1.19	1.14	4.39
速动比率	0.88	0.83	6.02
资产负债率	60.84	61.26	-0.69
营业总收入	711.37	671.50	5.94
营业利润	26.92	25.84	4.20
利润总额	27.22	26.39	3.17
应收账款周转率	8.64	8.29	4.21
存货周转率	6.48	6.49	-0.23
经营活动产生的现金流量净额	54.79	41.24	32.87
投资活动产生的现金流量净额	-12.81	0.75	-1808.00
筹资活动产生的现金流量净额	-32.27	-27.65	-16.72
现金及现金等价物净增加额	9.48	14.40	-34.17

发行人偿债能力方面，发行人的流动比率和速动比率均小幅提升、资产负债率小幅下降，发行人的短期、长期偿债能力保持稳定。

发行人盈利能力方面，发行人2020年营业收入、利润总额小幅提升。

发行人营运能力方面，发行人应收账款周转率、存货周转率保持稳定。

发行人的现金流指标方面，发行人2020年度经营活动产生的现金流净额较上年同期增长32.87%，主要原因是下属企业广青科技、广青压延本年销售增长带动经营净现金流增加。发行人2020年度投资活动产生的现金流净额较上年同期减少1,796.58%，主要原因是发行人下

属企业广东省外贸开发有限公司2019年处置生益科技股权收回现金，而2020年无此事项。

总体而言，发行人2020年度的财务状况未发生影响其偿债能力的重大异常。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况

广东省广新控股集团有限公司2016年公司债券（第三期）（“16广新03”）募集资金总额12亿元，募集资金总额扣除发行费用后的募集资金已于2016年7月汇入发行人指定的募集资金专项账户。

广东省广新控股集团有限公司2016年公司债券（第四期）（“16广新04”）募集资金总额8亿元，募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额已于2016年8月汇入发行人指定的募集资金专项账户。

截至本报告出具日，所有募集资金专项账户运作正常。

二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

根据《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书》，本期发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还银行借款、偿还直接债务融资工具及补充流动资金。截至本报告出具日，16广新03募集资金已全部按照募集说明书中核准用途使用完毕，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他规定一致；募集资金使用履行程序符合公司章程及内部规章制度。

根据《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第四期）募集说明书》，本期发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还银行借款、偿还直接债务融资工具及补充流动资

金。截至本报告出具日，16广新04募集资金已全部按照募集说明书中核准用途使用完毕，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他规定一致；募集资金使用履行程序符合公司章程及内部规章制度。

第五章 债券持有人会议召开的情况

发行人与广发证券于2015年8月28日签订的《广东省广新控股集团有限公司2015年公司债券债券持有人会议规则》、于2016年2月26日签订的《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券持有人会议规则》中约定债券持有人会议召开的触发条款，下述条款亦在《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书》、《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第四期）募集说明书》中“第八节债券持有人会议”中明确约定。

在本年度债券存续期内，发生下列事项之一的，应召开债券持有人会议：

- 1、拟变更募集说明书的约定；
- 2、拟修改债券持有人会议规则；
- 3、拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- 4、发行人不能按期支付本期债券的本息；
- 5、发行人发生减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- 6、增信机构、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益带来重大不利影响；
- 7、发行人、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；

8、发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

9、发行人提出债务重组方案的；

10、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

在债券受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

2020年度，发行人未出现需召开债券持有人会议事项，未召开债券持有人会议。

第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

《广东省广新控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）募集说明书》、《广东省广新控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第四期）募集说明书》，16 广新 03、16 广新 04 两期公司债券未设置内外部增信机制。

《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书》、《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第四期）募集说明书》，发行人为本期债券确定了以下五项偿债保障措施：募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露。自本期债券发行至2020年末，上述五项偿债保障措施执行如下：

一、募集资金专款专用

根据《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书》，16广新03的募集资金用于偿还银行借款、偿还直接债务融资工具及补充流动资金，截至本报告签署日，该期募集资金已按募集说明书约定全部使用完毕。

根据《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书》，16广新04的募集资金拟用于偿还银行存款、直接债务融资工具和补充流动资金，截至本报告签署日，该期募集资金已按募集说明书约定全部使用完毕。

二、《债券持有人会议规则》执行情况

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》（简称“《管理办法》”）的要求制定了《广东省广新控股集团有限公司2015年公司债券债券持有人会议规则》、《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了制度安排。2020年度，发行人未发生上述债券持有人会议规则第六条约定的触发债券持有人会议召开的事项。

三、《债券受托管理协议》执行情况

按照《管理办法》的要求，发行人聘请我公司为公司债券之受托管理人，双方签订债券受托管理协议。

广发证券股份有限公司作为16广新03和16广新04的受托管理人，在2020年度严格履行《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《广东省广新控股集团有限公司2015年公司债券受托管理协议》和《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券受托管理协议》，勤勉尽责、公正履行受托管理职责，维护债券持有人利益。

四、设立专门的偿付工作小组

发行人已指定公司财务部牵头负责协调本次债券偿付工作，保证

本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。截至本报告签署日，16广新03和16广新04均按期足额付息。

五、制定专项信息披露制度

发行人在存续期内制定了《广东省广新控股集团有限公司公司债券信息披露事务管理制度》，并按照《管理制度》的要求按时披露了重大事项临时公告，切实维护投资人利益。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

一、“16广新03”的本息偿付情况

本期债券的本息偿付约定如下：

1、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。即，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

2、发行首日或起息日：2016年7月7日。

3、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

4、付息日：2017年至2021年每年的7月7日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）

5、本金兑付日：2021年7月7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）

报告期内，公司已于2020年7月7日支付2019年7月7日至2020年7月6日期间的利息。

二、“16广新04”的本息偿付情况

本期债券的本息偿付约定如下：

1、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。

即，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

2、发行首日或起息日：2016年8月8日。

3、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

4、付息日：2017年至2021年每年的8月8日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）

5、本金兑付日：2021年8月8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）

报告期内，公司已于2020年8月10日（2020年8月8日为周六）支付2019年8月8日至2020年8月7日期间的利息。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

公司债券的评级机构为联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”），根据联合信用出具的《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）信用评级报告》（联合[2016]411号），《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第四期）信用评级报告》（联合[2016]985号），公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定，16广新03和16广新04两期公司债券的信用等级为AA+。

根据监管部门和联合信用对跟踪评级的有关要求，联合信用将在本次债券存续期内，每年在广新集团公告年报后2个月内对本次债券进行一次定期跟踪评级。跟踪评级期间，联合信用将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。跟踪评级结果将在联合信用网站（<http://www.lianhecreditrating.com.cn/>）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公布，敬请投资者关注留意。

2020年6月，联合信用对公司资信情况进行了跟踪评级。根据联合信用出具的《广东省广新控股集团有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》（联合[2020]1194号），联合信用维持发行人主体评级AA+，评级展望为“稳定”，维持16广新03、16广新04的信用等级为AA+。

第九章 发行人偿债意愿及能力分析

截至 2020 年末，发行人公司类信用债券均能够按时还本付息，未发生公司类信用债券违约的情况，发行人偿债意愿较强。

2019 年末和 2020 年末，流动比率分别为 1.14 和 1.19，速动比率分别为 0.83 和 0.88，发行人短期偿债能力指标未出现重大不利变化。2019 年末和 2020 年末，发行人资产负债率分别为 61.26%和 60.84%，发行人资产负债率保持稳定，长期偿债能力指标未出现重大不利变化。另外，发行人资信情况良好，经营情况稳定，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力。

第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

发行人于2020年4月30日发布了《广东省广新控股集团有限公司关于变更债券信息披露事务负责人的公告》，公司的债券信息披露负责人由陈南生变更为朱丹。债券信息披露负责人的变更不会对公司的日常经营和偿债能力产生不利影响。

第十一章 其他事项

2020年度，我公司勤勉履行“16广新03”、“16广新04”两期公司债券受托管理人职责，逐月督促发行人对是否在存续期发生需要披露的重大事项予以排查。在广发证券的督促下，2020年度发行人披露了以下重大事项临时公告：

重大事项披露日期	重大事项临时公告名称
2020-1-22	广东省广新控股集团有限公司关于高管变动的公告
2020-4-30	广东省广新控股集团有限公司关于变更债券信息披露事务负责人的公告
2020-5-9	广东省广新控股集团有限公司关于子公司广东省丝绸集团龙汇有限公司未能清偿到期债务的公告
2020-5-27	广东省广新控股集团有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
2020-9-28	广东省广新控股集团有限公司关于原子公司广东省丝绸集团龙汇有限公司未能清偿到期债务进展的公告
2020-11-2	广东省广新控股集团有限公司关于经营范围、注册资本变更的公告

在发行人披露上述重大事项临时公告后，我司均披露了相应的临时受托管理事务报告。

（本页无正文，为《广东省广新控股集团有限公司公司债券年度受托管理事务报告（2020年度）》之盖章页）

