

债券代码：112214

债券简称：14杰赛债

广州杰赛科技股份有限公司
2014 年公司债券
年度受托管理事务报告
(2018 年度)

债券受托管理人



(住所：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层)

二零一九年六月

重要声明

广州证券股份有限公司（以下简称“广州证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于广州杰赛科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“杰赛科技”或“公司”）提供的相关财务信息、相关信息披露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广州证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章	本期公司债券概要.....	3
一、	本期公司债券核准文件和核准规模.....	3
二、	本期债券基本情况.....	3
第二章	债券受托管理人履职情况.....	5
第三章	发行人 2017 年度经营与财务状况.....	6
一、	发行人基本情况.....	6
二、	发行人 2018 年度经营情况.....	7
三、	发行人 2018 年度财务状况.....	8
四、	发行人偿债意愿和能力分析.....	9
第四章	发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	10
一、	本期债券募集资金使用情况.....	10
二、	募集资金专项账户运作情况.....	10
第五章	内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	11
一、	内外部增信机制及变动情况.....	11
二、	偿债保障措施及变动情况.....	11
第六章	发行人偿债保障措施的执行情况与有效性分析以及债券本息偿付情况.....	13
一、	偿债保障措施的执行情况与有效性分析.....	13
二、	债券本息偿付情况.....	13
第七章	发行人募集说明书其他约定的执行情况.....	14
第八章	债券持有人会议召开情况.....	15
第九章	其他重大事项及受托管理人采取的应对措施.....	16

第一章 本期公司债券概要

一、本期公司债券核准文件和核准规模

经中国证监会“证监许可〔2014〕270号”文核准，广州杰赛科技股份有限公司获准发行不超过人民币4亿元的公司债券。广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券（以下简称“本期债券”）发行规模为4亿元。

二、本期债券基本情况

1、债券名称：广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券（以下简称：“本期债券”）。

2、债券简称及代码：本期债券简称为“14杰赛债”，代码为112214。

3、发行规模：人民币4亿元。

4、债券余额：人民币4亿元。

5、债券面值及发行价格：本期债券面值为100元，按面值平价发行。

6、债券期限：本期债券期限为5年固定利率债券，附第3年末发行人上调票面利率和投资者回售选择权。

7、债券利率：本期债券票面利率为6.93%，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期后2年的票面利率为债券存续期前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使利率上调选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8、发行人上调票面利率选择权：无。

9、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

10、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。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。

11、起息日:2014年7月14日。

12、付息日:2015年至2019年每年的7月14日为上一个计息年度的付息日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计利息)。如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为2015年至2017年每年的7月14日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计利息)。

13、兑付日:2019年7月14日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息)。如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的兑付日为2017年7月14日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息)。

15、担保情况:本期债券为无担保债券。

16、信用级别及资信评级机构(发行时):经鹏元资信评估有限公司综合评定,发行时公司的主体信用等级为AA级,本期债券的信用等级为AA级。

17、信用级别及资信评级机构(最新):经鹏元资信评估有限公司于2018年6月25日综合评定,公司的主体信用等级为AA级,本期债券的信用等级为AA级。

19、债券受托管理人:广州证券股份有限公司。

20、主承销商:广州证券股份有限公司。

第二章 债券受托管理人履职情况

广州证券作为本期债券的受托管理人，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《广州杰赛科技股份有限公司 2013 年公司债券受托管理协议》的约定履行受托管理义务，在债券存续期内对发行人进行持续跟踪和监督。

报告期内，受托管理人通过发放债券存续期重大事项问卷调查、电话沟通等方式，持续关注发行人的经营情况、财务状况及资信状况，督促发行人及时履行信息披露义务。

综上所述，受托管理人较好地履行了受托管理职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

第三章 发行人 2017 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

中文名称	广州杰赛科技股份有限公司
法定代表人	朱海江
成立日期	1994 年 11 月 19 日
注册资本	57115.722 万元人民币
注册地址	广州市海珠区新港中路 381 号
办公地址	广州市新港中路 381 号杰赛科技大楼
邮政编码	510310
公司网址	www.chinagci.com
电话	020-84118343
传真	020-84119246
电子信箱	IR@chinagci.com
经营范围	软件开发;信息系统集成服务;通信设施安装工程服务;通信线路和设备的安装;电子自动化工程安装服务;保安监控及防盗报警系统工程服务;消防设施工程专业承包;金属表面处理及热处理加工;安全技术防范系统设计、施工、维修;商品零售贸易(许可审批类商品除外);机电设备安装工程专业承包;工程施工总承包;工程造价咨询服务;电子产品设计服务;对外承包工程业务;空气污染监测;噪声污染监测;通信系统设备制造;电子、通信与自动控制技术研究、开发;建筑劳务分包;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务;建筑工程后期装饰、装修和清理;水污染监测;计算机外围设备制造;楼宇设备自控系统工程服务;计算机网络系统工程服务;房屋安全鉴定;编制工程概算、预算服务;广播电视接收设备及器材制造(不含卫星电视广播地面接收设施);电子设备工程安装服务;计算机应用电子设备制造;信息技术咨询服务;其他工程设计服务;能源技术研究、技术开发服务;人防工程防护设备的制造;货物进出口(专营专控商品除外);智能化安装工程服务;地理信息加工处理;计算机及通讯设备租赁;企业管理咨询服务;安全智能卡类设备和系统制造;计算机信息安全设备制造;机电设备安装服务;雷达、导航与测控系统工程安装服务;监控系统工程安装服务;智能卡系统工程服务;通信系统工程服务;卫星及共用电视系统工程服务;广播系统工程服务;贸易代理;市场调研服务;工程技术咨询服务;工程建设项目招标代理服务;工程项目管理服务;工程总承包服务;工程地质勘察服务;房屋建筑工程设计服务;电子工程设计服务;通信工程设计服务;数据处理和存储服务;工程和技术研究和试验发展;商品批发贸易(许可审批类商品除外);放射性污染监测;技术进出口;通信终端设备制造;计算机整机制造;应用电视设备及其他广播电视设备制造;集成电路制造;电子元件及组件制造;印制电路板制造;工程结算服务;安全技术防范产品制造;防雷工程专业设计服务;劳务派遣服务;跨地区增值电信业务(业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准)

二、发行人 2018 年度经营情况

报告期内，主营业务方向没有发生重大的变化。

报告期内，国内运营商通信建设投资和设计费率继续下滑，面对新的竞争压力，公司积极落实“瘦身健体、提质增效”的策略，坚持稳固规划设计业务和发展行业信息化业务的产品方向，整合优化内部资源配置，将雪亮工程、智慧交通、智慧城市规划、互联网数据中心（Internet Data Center，简称“IDC”）、以租代建等新业务发展成为新的增长点。

报告期内，伴随着 PCB 产业链上下游企业的成本压力、行业内竞争对手的大量涌入和现有竞争对手的疯狂扩产、产品技术要求的不断提高，作为国内最大的军用印制电路板设计制造上市公司，推行“标杆管理”，全面落实“降本增效”，坚持客户导向，深耕军工、航空航天市场，将产品继续定位于军、民品中的小批量、快件、高可靠性的印制电路板的核心 PCB 业务，保持在中国 PCB 百强企业行列。

报告期内，全球信息通信技术正处于创新活跃时期，城市轨道交通持续发展，公司在轨道交通专网系统业内稳居国内第一，2018 年在长三角地区取得重大突破；通信网络服务初步实现母子公司协同经营。

报告期内，基于 5G 通信、物联网、云计算、大数据的新业态、新业务、新服务快速发展，公司在智慧应用系统方面，水务、燃气和环保等持续扩大影响力，业务已覆盖 16 个省，同时司法矫正由司法部指定为国家标准起草单位，为公司在智慧司法领域发展占领了先机。电科导航和东盟导航协同发展，重点围绕农业、旅游等几大领域进行业务布局。

2018 年公司布局深化改革，优化调整职能部门，整合重构经营单位，坚持人才强企战略；产业协同发展，稳步发展主业板块，积极推进国际业务；聚力创新驱动，在 5G、北斗导航、智能制造领域及知识产权方面，继续进行原始创新、集成创新和机制创新，提升企业核心竞争力。2018 年，公司新签合同额 75.8 亿元，同比增长 7.6%，实现营业收入 62.68 亿元，同比增长 4.82%。

三、发行人 2018 年度财务状况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	增减率
资产总计	7,075,703,919.10	6,328,837,587.78	11.80%
负债总计	4,947,185,119.18	4,142,487,262.52	19.43%
归属于母公司所有者权益	2,047,759,070.32	2,114,588,088.64	-3.16%
所有者权益合计	2,128,518,799.92	2,186,350,325.26	-2.65%

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	增减率
营业收入	6,268,287,259.10	5,977,970,721.07	4.86%
营业利润	45,997,789.81	236,710,358.86	-80.57%
利润总额	44,292,698.09	241,781,586.21	-81.68%
净利润	25,410,182.99	212,056,753.71	-88.02%
归属于母公司股东的净利润	13,780,660.63	201,727,502.01	-93.17%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	115,549,498.40	184,612,552.08	-37.41%
投资活动产生的现金流量净额	-76,445,484.56	-140,811,054.53	45.71%
筹资活动产生的现金流量净额	20,280,977.53	74,606,959.21	-72.82%

（四）主要财务指标

项目	2018 年度/末	2017 年度/末	增减率
流动比率	124.12%	148.87%	-24.75%
速动比率	102.93%	120.51%	-17.58%
资产负债率	69.92%	65.45%	4.47%
EBITDA 利息保障倍数	2.58	5.62	-54.09%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：

EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

四、发行人偿债意愿和能力分析

项目	2018 年度	2017 年度	增减率
流动比率	124.12%	148.87%	-24.75%
速动比率	102.93%	120.51%	-17.58%
资产负债率	69.92%	65.45%	4.47%

截至 2018 年末，发行人流动比率为 124.12%，较 2017 年末下滑 24.75%，主要系流动资产下滑所致；发行人速动比率为 102.93%，较 2017 年末下滑 17.58%，主要系流动资产下滑所致；发行人资产负债率为 69.92%，较 2017 年末增长 4.47%。

截至目前，未发现发行人偿债意愿和偿债能力存在异常。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书的约定，本期债券募集资金共 4 亿元，拟将其中 4 亿元用于补充流动资金。

报告期内，未发现本期债券募集资金使用存在与本期债券募集说明书约定不一致的情况。

二、募集资金专项账户运作情况

不适用，本期债券募集说明书未约定募集资金专项账户监管安排。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

一、内外部增信机制及变动情况

本期债券无担保。报告期内，未发现本期债券内外部增信机制发生重大变动。

二、偿债保障措施及变动情况

为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人本期债券按时足额偿付形成的偿债保障体系如下：

（一）切实做到专款专用

发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门将对资金 usage 情况进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，确保本次债券募集资金根据股东大会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。

（二）设立专门的偿付工作小组

发行人财务部和董事会办公室等共同组成本次债券本息偿付工作小组，自本次债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

（三）保持银行融资渠道畅通

发行人资信水平良好，与多家银行保持长期合作关系，融资渠道畅通，融资能力良好，也为本次债券的本息偿付提供了有力的资金支持。截至2014年3月31日，公司从银行等金融机构获得的授信额度达114,660.00万元，其中已使用额度49,404.15万元，尚未使用的授信余额为65,255.85万元，备用流动性充足。即使在本次债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行等金融机构的资金拆借予以解决。本公司将在债券存续期内进一步密切与银行等金融机构保持合作，预留信用额度，以确保本次债券能按时支付本息。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本次债券本息无法按约定偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第六节“债券受托管理人”的内容。

（五）制定《债券持有人会议规则》

发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行试点办法》第二十六条之规定共同制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定了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，为保障本次债券的本息及时足额偿付作了合理的制度安排。有关债券持有人会议规则具体内容，详见本募集说明书第五节“债券持有人会议”的内容。

（六）发行人董事会对本次债券偿债保障的相关承诺

发行人在第四届董事会第十四次会议和 2013 年第二次临时股东大会上对偿债保障措施进行审议并作出决议，承诺当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。

报告期内，未发现上述偿债保障措施发生重大变化。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况与有效性分析及债券本息偿付情况

一、偿债保障措施的执行情况与有效性分析

（一）偿债保障措施

本期债券偿债保障措施详见“第五章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况/二、偿债保障措施及变动情况”中的描述。

（二）偿债保障措施的执行情况与有效性分析

报告期内，未发现本期债券偿债保障措施执行情况存在异常，未发生预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息等情况。

二、债券本息偿付情况

发行人已于 2018 年 7 月 14 日按期足额支付当期应付利息。

第七章 发行人募集说明书其他约定的执行情况

无。

第八章 债券持有人会议召开情况

2018年3月5日，广州证券收到公司提出的《关于召开广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券2018年第一次债券持有人会议的申请》。根据《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、本期债券《募集说明书》及《债券持有人会议规则》的相关规定，广州证券作为债券受托管理人，召集“14杰赛债”2018年第一次债券持有人会议，会议于2018年3月26日，在广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心10层召开。

本次债券持有人会议对《关于不要求广州杰赛科技股份有限公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》、《关于修订<广州杰赛科技股份有限公司2013年公司债券债券持有人会议规则>部分条款的议案》以及《关于调整“14杰赛债”债券持有人会议召开形式及投票表决方式的议案》进行了审议和表决，会议审议未通过《关于不要求广州杰赛科技股份有限公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》、《关于修订<广州杰赛科技股份有限公司2013年公司债券债券持有人会议规则>部分条款的议案》以及《关于调整“14杰赛债”债券持有人会议召开形式及投票表决方式的议案》。

第九章 其他重大事项及受托管理人采取的应对措施

一、发行人当年回购股份并减少注册资本

（一）2018年1月19日，发行人董事会审议通过《关于减少公司注册资本的议案》，发行人拟向并购重组的认购方回购并注销各认购方因损益而向发行人补偿的股份，本次回购、注销的股份减少公司注册资本651,341元人民币，公司注册资本由572,040,033元人民币变更为571,388,692元人民币。

（二）信息披露情况

就此事项，发行人已于2018年1月19日出具并披露《广州杰赛科技股份有限公司第四届董事会第四十五次会议决议公告》，受托管理人相应披露了《广州证券股份有限公司关于广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。

二、发行人变更会计师事务所

（一）2018年5月17日发行人股东大会审议通过《关于变更会计师事务所的议案》，发行人拟将审计服务会计师事务所由众华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为大信会计师事务所（特殊普通合伙）。

（二）就此事项，发行人已于2018年5月18日出具并披露《广州杰赛科技股份有限公司第四届董事会第四十五次会议决议公告》，受托管理人相应披露了《广州证券股份有限公司关于广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。

三、发行人当年回购股份并减少注册资本

（一）2018年6月8日，发行人董事会审议通过《关于减少公司注册资本的议案》，发行人拟向并购方回购并注销各认购方因未能完成2017年业绩承诺而向发行人补偿的股份，本次回购、注销的股份减少公司注册资本231,472元人民币，公司注册资本由571,388,692元人民币变更为571,157,220元人民币。

（二）就此事项，发行人已于2018年6月26日出具并披露《广州杰赛科技股份有限公司2018年第二次临时股东大会决议公告》，受托管理人相应披露了《广州证券股份有限公司关于广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。

四、发行人更换董事和监事

(一) 2018年7月12日, 发行人2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举第五届董事会非独立董事的议案》、《关于公司董事会换届选举第五届董事会独立董事的议案》、《关于公司监事会换届选举第五届监事会非职工代表监事的议案》, 会议以累计投票制的方式选举原普先生、杨新先生、闵洁先生、朱海江先生、苏晶女士为公司第五届董事会非独立董事; 选举马作武先生、唐清泉先生、萧端女士、齐德昱先生为公司第五届董事会独立董事; 选举许健先生、郑名源先生、纪学军先生、李洪先生为公司第五届监事会监事, 与公司职工代表监事张宇晖先生、严谏群女士、罗乃坚先生共同组成公司第五届监事会。

(二) 就此事项, 发行人已于2018年7月13日出具并披露《广州杰赛科技股份有限公司关于完成董事会、监事会换届选举的公告》, 受托管理人相应披露了《广州证券股份有限公司关于广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。

五、发行人聘任董事长、总裁

(一) 2018年8月8日, 发行人第五届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》、《关于选举公司第五届董事会副董事长的议案》、《关于组建公司第五届董事会专门委员会的议案》、《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司副总裁的议案》, 会议以记名投票方式选举原普先生为公司第五届董事会董事长、选举杨新先生为公司第五届董事会副董事长、同意组建公司第五届董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、决定聘任朱海江先生为公司总裁、决定聘任叶桂梁先生为公司董事会秘书、决定聘任杨作昌先生、吴阳阳女士、黄向东先生、吉树新先生、潘磊女士为公司副总裁。

(二) 就此事项, 发行人已经于2018年8月9日披露了《广州杰赛科技股份有限公司第五届董事会第一次会议决议公告》, 受托管理人相应披露了《广州证券股份有限公司关于广州杰赛科技股份有限公司2014年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《广州杰赛科技股份有限公司 2014 年公司债券年度受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

广州证券股份有限公司
2019 年 6 月 5 日