

债券简称：19 杰赛债

债券代码：149013.SZ

广州杰赛科技股份有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2020 年度)

发行人



广州杰赛科技股份有限公司

(住所：广州市花都区迎宾大道 95 号)

债券受托管理人



中信证券股份有限公司

(住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

二〇二一年六月

声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《广州杰赛科技股份有限公司 2020 年年度报告》等相关公开信息披露文件、广州杰赛科技股份有限公司（以下简称“杰赛科技”、“发行人”或“公司”）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，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章	公司债券概况.....	3
第二章	公司债券受托管理人履职情况.....	6
第三章	发行人 2020 年度经营情况及财务状况.....	8
第四章	发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	11
第五章	本次债券付息兑付情况.....	12
第六章	发行人偿债意愿和能力分析.....	13
第七章	增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	14
第八章	债券持有人会议召开情况.....	15
第九章	债券跟踪评级情况.....	16
第十章	负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	17
第十一章	其他事项.....	18

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

广州杰赛科技股份有限公司。

二、核准文件及核准规模

经中国证监会于 2019 年 9 月 5 日签发的“证监许可[2019]1652 号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 4 亿元的公司债券。2019 年 12 月 17 日至 19 日，公司成功发行人民币 4 亿元的公司债券。

三、公司债券的基本情况

1、发行主体：广州杰赛科技股份有限公司。

2、债券名称：广州杰赛科技股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

3、债券期限：本期债券为 3 年期。

4、发行规模：4 亿元。

5、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率，票面利率将由发行人和簿记管理人根据网下利率询价结果在预设利率区间内协商确定。债券的利率将不超过国务院限定的利率水平。

6、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

7、发行价格：本期债券按面值平价发行。

8、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、发行方式、发行对象及向公司股东配售安排：本期债券采用面向合格机构投资者公开发行的方式，分期发行。本期债券具体发行方式请参见发行公告。

本期债券的发行对象为符合《管理办法》第十四条规定的合格机构投资者，

本期债券不向公司原股东优先配售。

10、起息日：本期债券的起息日为 2019 年 12 月 19 日。

11、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

12、付息日：本期债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 12 月 19 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

13、兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 12 月 19 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

14、计息期限：本期债券的计息期限自 2019 年 12 月 19 日起至 2022 年 12 月 18 日止。

15、担保情况：本期债券无担保。

16、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

17、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：发行人聘请中信证券股份有限公司担任本期债券的主承销商、簿记管理人及债券受托管理人。

18、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以承销团余额包销的方式承销。

19、上市交易场所：深圳证券交易所。

20、募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后用于偿还公司债务、补充公司运营资金及适用的法律法规允许的其他用途。

21、募集资金专项账户：

账户名称：广州杰赛科技股份有限公司

开户银行：建设银行广州太古汇支行

银行账户：44050158340100002060

22、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、持续关注增信措施

本期债券无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照核准用途合法合规使用募集资金，发行人“19 杰赛债”的募集资金实际用途与核准用途一致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，受托管理人正常履职，于 2020 年 6 月 30 日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）公告《广州杰赛科技股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，发行人未召开持有人会议。

五、督促履约

报告期内，本公司已督促“19 杰赛债”按期足额支付利息，本公司将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三章 发行人 2020 年度经营情况及财务状况

一、发行人经营情况

(一) 公司从事的主要业务情况

发行人是信息网络建设技术服务及产品的综合提供商，从技术解决方案、建设解决方案和相关网络产品等多个维度，为电信运营商（中国联通、中国移动、中国电信）、中国铁塔、广电运营商、政府机构、公共事业部门及企事业单位提供通信网络建设综合解决方案服务及相关通信网络产品。其中，通信网络建设综合解决方案服务是指针对公众信息网络及智能专用网络提供全流程、跨网络的建设服务。通信网络产品包括针对网络建设综合解决方案定制化提供网络覆盖产品（天线、直放站、WLAN 等）、网络接入产品（数字机顶盒等）和通信类印制电路板等。

(二) 公司业务经营情况分析

单位：万元

业务板块	2020 年度				较 2019 年度变化情况		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入增减幅度 (%)	成本增减幅度 (%)	毛利率增减幅度 (%)
通信网络系统	243,039.16	197,574.01	18.71	38.61	3.95	4.80	-0.66
通信网络服务	171,064.41	144,688.33	15.42	27.17	-1.28	2.23	-2.91
智慧应用	110,708.79	108,069.50	2.38	17.59	-7.73	-5.44	-2.37
高端装备制造	104,729.25	67,180.75	35.85	16.64	9.61	1.82	4.91
合计	629,541.61	517,512.58	17.80	100.00	1.11	1.41	-0.24

各主营业务变动情况说明如下：

1、通信网络系统产品销售量、生产量及库存量分别较去年同比变动 1155.94%、998.47%及 227.86%，主要原因为报告期内增加了部分新品类产品的生产与销售。

2、通信网络服务产品库存量较去年同比变动-48.06%，主要原因为上一报告期末为新订单备货导致库存量较高，本报告期末该影响因素消除，库存量恢复正常水平。

3、智慧应用产品销售量、生产量及库存量分别较去年同比变动250.95%、767.15%及1576.45%，主要原因为智慧应用业务有所增长，报告期内增加了部分新品类产品的生产与库存。

4、高端装备制造产品期末库存量较去年同比变动51.54%，主要原因为报告期末为订单的备货尚未发出形成库存。

二、发行人 2020 年度财务情况

根据发行人2020年年度报告，其主要财务数据如下：

（一）公司主要会计指标和财务指标

单位：万元、%

科目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)
息税折旧摊销前利润	31,421.14	26,544.75	18.37
流动比率	1.62	1.32	29.20
资产负债率	60.14	71.67	-11.53
速动比率	1.38	1.11	26.91
EBITDA 全部债务比	5.74	4.82	0.92
利息保障倍数	2.95	1.98	48.99
现金利息保障倍数	6.58	0.98	571.43
EBITDA 利息保障倍数	4.39	3.25	35.08
贷款偿还率	100.00	100.00	0.00
利息偿付率	100.00	100.00	0.00

（1）利息保障倍数本年比去年同期上升48.99%，主要原因为公司本年经营业绩实现较好增长，报告期利润总额增加，同时利息费用有所减少所致。（2）现金利息保障倍数本年比去年同期增长571.43%，主要原因为报告期内公司经营活动现金流量净额较去年大幅增长所致。（3）EBITDA利息保障倍数本年比去年同期增长35.08%，主要原因为报告期内公司利润总额增加所致。

（二）主要资产情况及其变动原因

单位：万元、%

科目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)
货币资金	298,946.64	150,911.51	98.09
应收账款	303,600.22	339,225.28	-10.50
存货	118,632.97	107,281.41	10.58
长期股权投资	305.08	604.25	-49.51

固定资产	63,567.84	65,717.59	-3.27
在建工程	3,089.46	3,782.56	-18.32
短期借款	79,295.44	103,420.07	-23.33

报告期内货币资金较期初增长 98.09%，增加金额为 14.8 亿元，主要是报告期内一方面非公开发行募集资金净增加 13.63 亿元，另一方面经营回款增加所致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本次债券募集资金情况

经中国证监会于 2019 年 9 月 5 日签发的“证监许可[2019]1652 号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 4 亿元的公司债券。2019 年 12 月 17 日至 19 日，公司成功发行人民币 4 亿元的公司债券。

根据“19 杰赛债”公司债券募集说明书的相关内容，本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，将 2.50 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充公司运营资金。

二、本次债券募集资金实际使用情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，于发行前在设立本次债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

根据公司于 2019 年 12 月 16 日披露的《广州杰赛科技股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充公司运营资金，截至报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。目前专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

第五章 本次债券付息兑付情况

债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 12 月 19 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

2020 年 12 月 21 日，发行人支付 2019 年 12 月 19 日至 2020 年 12 月 18 日期间的利息费用，债券票面利率为 5.48%，每手“19 杰赛债”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 54.80 元。

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人已于 2020 年 12 月 21 日足额支付“19 杰赛债”当期利息。发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2020 年 12 月 31 日/2020 年	2019 年 12 月 31 日/2019 年
资产负债率（%）	60.14	71.67
流动比率	1.62	1.32
速动比率	1.38	1.11
EBITDA 利息倍数	4.39	3.25

从资产负债率来看，发行人 2019 年、2020 年资产负债率分别为 71.67%和 60.14%，下降 11.53%。从流动比率来看，发行人 2019 年、2020 年流动比率分别为 1.32 和 1.62，增长 0.30。从速动比率来看，发行人 2019 年、2020 年速动比率分别为 1.11 和 1.38，增长 0.27。从 EBITDA 利息倍数来看，发行人 2019 年、2020 年 EBITDA 利息倍数分别为 3.25 和 4.39，增长 1.14。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

“19 杰赛债”债券无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第九章 债券跟踪评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，公司债券的信用等级为 AA。根据监管部门和中诚信国际信用评级有限责任公司对跟踪评级的有关要求，中诚信国际信用评级有限责任公司将在本次公司债券存续期内，在每年广州杰赛科技股份有限公司年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

根据中诚信国际于 2020 年 6 月 19 日出具的《广州杰赛科技股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2020）》，中诚信国际维持广州杰赛科技股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）债券信用等级为 AA；维持发行人主体信用等级为 AA，评级展望稳定。

作为公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

第十一章 其他事项

一、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

报告期内，发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等未发生重大变化。

二、发行人债券评级发生变化

报告期内，发行人债券评级未发生变化。

三、发行人主要资产被查封、扣押、冻结

报告期内，发行人债券未发生主要资产被查封、扣押、冻结的情况。

四、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

报告期内，发行人未发生未能清偿到期债务的违约情况。

五、发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

报告期内，发行人未发生当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十的情况。

六、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十

报告期内，发行人未发生放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十的情况。

七、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

报告期内，发行人未发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的情况。

八、发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定

报告期内，发行人未作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定。

九、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚

报告期内，发行人未涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚。

十、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件

报告期内，发行人未发生由于情况重大变化导致可能不符合公司债券上市条件的情况。

十一、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施

报告期内，发行人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，也不存在发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

十二、其他对债券持有人权益有重大影响的事项

无。

（本页无正文）

(本页无正文,为《广州杰赛科技股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2020年度)》之盖章页)



2021年6月8日