

股票简称：智光电气

股票代码：002169

债券代码：112752

债券简称：18智光01

债券代码：112828

债券简称：18智光02

## 广州智光电气股份有限公司



(注册地址：广州市黄埔区埔南路51号)

## 公开发行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”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的相关信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见等文件。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发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经广发证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目 录

第一章 本期公司债券概况.....	1
第二章 受托管理人职责履行情况.....	3
第三章 发行人2020年经营情况和财务状况.....	4
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	7
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	9
第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	10
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	13
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	14
第九章 发行人偿债意愿及能力分析.....	15
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	16
第十一章 其他事项.....	17

# 第一章 本期公司债券概况

## 一、发行人名称

广州智光电气股份有限公司

## 二、核准文件和核准规模

2017年10月13日，经中国证监会签发的证监许可[2017]1818号文核准，公司获准向合格投资者公开发行不超过10亿元的公司债券。

## 三、本期债券的主要条款

报告期内，广州智光电气股份有限公司（以下简称“智光电气”、“发行人”或“公司”）发行的由广发证券担任受托管理人的存续公司债券包括：18智光01和18智光02，债券具体情况见下表：

	18 智光 01	18 智光 02
债券名称	广州智光电气股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	广州智光电气股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
票面金额及发行价格	本次债券票面金额为100元，按面值平价发行	
发行规模（万元）	50,000	10,000
债券期限	5（2+2+1）	4（2+2）
债券利率	6.30%	6.80%
还本付息的期限和方式	本期公司债券按年付息、不计复利、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	
起息日	2018年8月24日	2018年12月18日
付息日	2019年至2023年每年的8月24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个交易日）。若债券持有人在第2年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的8月24日；如投资者在第4年末行使回售选择权，则其回售部	2019年至2022年每年的12月18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个交易日）。若债券持有人在第2年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的12月18日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至

	分债券的付息日为 2019 年至 2022 年每年的 8 月 24 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 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）	其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
发行时主体信用等级、债券信用等级	AA、AAA	AA、AA
跟踪评级情况	2021 年 6 月 11 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人出具了《广州智光电气股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》【新世纪跟踪(2021)100203】，根据该报告，发行人信用等级维持为 AA，评级展望稳定，18 智光 01 债项评级维持为 AAA。	
债券受托管理人	广发证券股份有限公司	
募集资金用途	本期发行不超过 5 亿元（含 5 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟使用不超过 4.2 亿元补充流动资金，0.8 亿元偿还金融机构借款	本期发行不超过 1 亿元（含 1 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟使用不超过 0.50 亿元补充流动资金，0.50 亿元偿还金融机构借款
债券担保情况	由广东粤财融资担保集团有限公司（曾用名：广东省融资再担保有限公司）提供无条件不可撤销连带责任保证担保	无担保

## 第二章 受托管理人职责履行情况

根据发行人与受托管理人签署的《广州智光电气股份有限公司公开发行2017年公司债券受托管理协议》、《广州智光电气股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理协议之补充协议》、《广州智光电气股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理协议之补充协议》，广发证券担任“18智光01”和“18智光02”的债券受托管理人。

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《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及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。

### 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	广州智光电气股份有限公司
曾用名	/
公司中文简称	智光电气
公司英文名称	Guangzhou Zhiguang Electric Co.,Ltd.
法定代表人	陈谨
注册地址	广东省广州市黄埔区云埔工业区埔南路51号
办公地址	广东省广州市黄埔区瑞和路89号
邮政编码	510535
公司网址	www.gzzg.com.cn
信息披露事务负责人	曹承锋
联系地址	广东省广州市黄埔区瑞和路89号
电话号码	86-20-83909288, 86-20-83909300
传真号码	86-20-83909222
电子邮箱	<a href="mailto:sec@gzzg.com.cn">sec@gzzg.com.cn</a> ; <a href="mailto:qiubh@gzzg.com.cn">qiubh@gzzg.com.cn</a>

#### 二、发行人2020年度经营情况

2020年，公司秉承“变革、跨越、蜕变”核心指导思想，围绕“产业升级”、“资本驱动”两条主线，在克服了新冠肺炎疫情带来的巨大困难，在各项业务面临的市场竞争更加激烈的情况下，较好完成了年度既定战略目标和经营指标。

本报告期，公司实现营业收入214,257.13万元，同比下降16.10%，实现归属于上市公司股东的净利润23,978.41万元，同比增长113.12%；经营活动产生的现金流量净额为4.3795亿元，上年同期为2.4713亿元，同比增长77.22%。截止2020年12月31日，公司总资产为54.86亿元，较期初下降-5.03%，归属上市公司股东的所

所有者权益为30.48亿元，较期初增长9.47%；公司资产负债率从2019年末的47.68%，进一步下降至39.63%。公司经营质量显著提升。

### 三、发行人2020年度财务情况

根据发行人2020年度审计报告，发行人主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年	2019年	同比增减
资产总计	548,624.08	577,690.70	-5.03%
负债总计	217,433.98	275,454.52	-21.06%
少数股东权益	26,419.11	23,834.46	10.84%
归属于母公司所有者权益合计	304,771.00	278,401.72	9.47%

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年	2019年	同比增减
营业收入	214,257.13	255,361.60	-16.10%
营业利润	28,035.35	10,773.99	160.21%
利润总额	26,694.76	10,678.61	149.98%
归属于母公司股东的净利润	23,978.41	11,251.18	113.12%

#### 3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年	2019年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	43,795.14	24,712.65	77.22%
投资活动产生的现金流量净额	-3,349.46	-10,449.11	-67.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-57,210.91	-5,313.34	976.74%
现金及现金等价物净增加值	-16,765.23	8,950.21	-287.32%

2020年，公司经营活动产生的现金流量净流入为43,795.13万元，主要原因是本期贷款回收和收到政府补助增加，贷款、税费及其他与经营相关费用的支付减少；



投资活动产生的现金流量净流出为3,349.46万元，主要原因是本期购买理财产品资金支出增加；

筹资活动产生的现金流量净流出为57,210.91万元，主要原因是公司提前偿还部分债券本金。

现金及现金等价物净支出额为16,765.23万，较上年同期下降287.32%，主要原因是本期公司提前偿还部分债券本金。

## 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

#### （一）18智光01

发行人经证监会证监许可[2017]1818号文核准，于2018年8月24日公开发行人民币5亿元公司债券。本期公司债券扣除发行费用之后的净募集资金49,870万元已于2018年8月27日汇入公司指定的银行账户。

#### （二）18智光02

发行人经证监会证监许可[2017]1818号文核准，于2018年12月18日公开发行人民币1亿元公司债券。本期公司债券扣除发行费用之后的净募集资金9,902万元已于2018年12月18日汇入公司指定的银行账户。

### 二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

#### （一）18智光01

##### （1）本期债券募集资金约定使用情况

根据发行人于2018年8月20日公开披露的《广州智光电气股份有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，智光电气对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟使用不超过4.2亿元补充流动资金，0.8亿元偿还金融机构借款。

##### （2）本期债券募集资金实际使用情况

截至2020年12月31日，公司已按募集资金用途使用0.8亿元偿还银行借款，其余4.2亿元扣除发行费用后补充流动资金，并履行必要的审批手续，募集资金产生利息留存于募集资金账户尚未使用。

受托管理人已按月邮件提醒发行人严格按照募集说明书约定的用途及相关法律法规要求合法使用募集资金，同时督促发行人若出现未按要求使用募集资金

的情况，需及时整改。

## （二）18智光02

### （1）本期债券募集资金约定使用情况

根据发行人于2018年12月14日公开披露的《广州智光电气股份有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）募集说明书》的相关内容，智光电气对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟使用不超过0.5亿元补充流动资金，0.5亿元偿还金融机构借款。

### （2）本期债券募集资金实际使用情况

截至2020年12月31日，公司已按募集资金用途使用0.5亿元偿还银行借款，其余0.5亿元扣除发行费用后补充流动资金，并履行必要的审批手续，募集资金产生利息留存于募集资金账户尚未使用。2020年12月18日债券持有人回售公司债券（第二期）1亿元，截至2020年12月31日，公司债券（第二期）债券余额为0。

受托管理人已按月邮件提醒发行人严格按照募集说明书约定的用途及相关法律法规要求合法使用募集资金，同时督促发行人若出现未按要求使用募集资金的情况，需及时整改。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告书出具之日，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

### 一、18智光01增信机制

广东粤财融资担保集团有限公司（曾用名：广东省融资再担保有限公司）（以下简称“粤财融资担保集团”）为18智光01债券的本息兑付提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。担保人资信良好，具有良好的担保能力，保证人基本情况、财务指标如下。

#### （一）基本情况简介

名称：广东粤财融资担保集团有限公司（曾用名：广东省融资再担保有限公司）

法定代表人：刘祖前

成立日期：2009年2月17日

注册资本：606,000万元

注册地址：广州市越秀区东风中路481号粤财大厦12楼

经营范围：开展再担保业务；办理债券发行担保业务；为企业及个人提供贷款担保、信用证担保等融资性担保，兼营诉讼保全担保、履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。

粤财融资担保集团是根据广东省人民政府十一届18次常务会议纪要和广东省人民政府《关于促进中小企业平稳健康发展的意见》（粤府[2008]104号）文件，由广东粤财投资控股有限公司代表广东省人民政府出资成立的省级担保机构。

截至2020年12月31日，广东粤财投资控股有限公司持有粤财融资担保集团公司100%股权。广东省人民政府持有广东粤财投资控股有限公司100%股权。因此，粤财融资担保集团的控股股东为广东粤财投资控股有限公司，实际控制人为广东省人民政府。粤财融资担保集团主要从事国家法律法规允许的担保及再担保业务、投资及资本运作以及与信用担保有关的中介服务、企业财务顾问、咨询服务等。

粤财融资担保集团现持有广东省人民政府金融工作办公室颁发的《中华人民共和国融资性担保机构经营许可证》，业务范围包括开展再担保业务、办理债券发行担保业务等。

## （二）最近一年的主要财务指标

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所出具的致同审字（2021）第440B007146号审计报告，粤财融资担保集团经审计的2020年主要财务数据及财务指标如下：

项目	2020年12月31日/2020年度
归属于母公司所有者权益（万元）	651,556.01
所有者权益合计（万元）	718,709.43
资产总计（万元）	894,882.97
营业收入（万元）	46,883.38
净利润（万元）	9,278.90
资产负债率	19.69%
净资产收益率	1.36%
流动比率（倍）	4.42
速动比率（倍）	4.42

财务指标计算公式：

- （1）资产负债率=负债总额/资产总额
- （2）净资产收益率=净利润/期末净资产平均余额
- （3）流动比率=流动资产/流动负债
- （4）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

## （三）资信状况

粤财融资担保集团资金实力雄厚、资信状况良好，符合《中华人民共和国担保法》及其他相关法规对担保人资格的要求。

## （四）累计对外担保余额及占净资产的比例

截至2020年12月31日，粤财融资担保集团担保业务期末在保余额为3,762,275万元，占其2020年12月31日合并报表净资产的比例为577.43%。

#### （五）偿债能力分析

截至2020年12月31日，粤财融资担保集团的资产负债率为19.69%，流动比率和速动比率分别为4.42和4.42，短期和长期偿债能力较强。2020年度，粤财融资担保集团实现营业收入46,883.38万元，净利润9,278.90万元，期末现金及现金等价物余额为463,109.46万元，现金较为充沛。综上所述，粤财融资担保集团资产负债结构合理、现金流量充裕，盈利能力较强，偿债能力有充分的保障。

## 二、18智光02（第二期）增信机制

18智光02为无担保债券，系深圳证券交易所首只民营企业债券融资支持工具，采用信用担保合约形式。

报告期内，公司18智光01、18智光02债券偿债计划和偿债保障措施没有发生变化。

## 第七章 本期公司债券本息偿付情况

### 一、18智光01本息偿付情况

18智光01于2018年8月24日正式起息。报告期内，发行人已于2020年8月24日按时完成18智光01利息偿付，不存在兑付兑息违约情况。另外，发行人已于2020年8月24日按时完成18智光01债券回售工作，已回售的债券数量为 1,730,000 张，回售金额为 183,899,000.00 元（含回售部分利息），剩余托管数量为 3,270,000 张。

### 二、18智光02本息偿付情况

18智光02于2018年12月18日正式起息。报告期内，发行人已于2020年12月18日按时完成18智光02利息偿付，不存在兑付兑息违约情况。另外，发行人已于2020年12月18日按时完成18智光02债券回售工作，已回售的债券数量为 1,000,000 张，回售金额为 106,800,000.00元（含利息），剩余托管数量为 0 张。



## 第八章 本期公司债券跟踪评级情况

18智光01于2018年8月24日发行。2018年6月11日，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司主体信用等级为AA，18智光01债券的信用等级为AAA。

18智光02于2018年12月18日发行。2018年12月13日，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司主体信用等级为AA，18智光02债券的信用等级为AA。

2019年6月24日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人出具了《广州智光电气股份有限公司及其发行的18智光01与18智光02跟踪评级报告》【新世纪跟踪（2019）100346】，根据该报告，发行人信用等级维持为AA，评级展望稳定，18智光01债项评级维持为AAA，18智光02债项评级维持为AA。

2020年6月24日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人出具了《广州智光电气股份有限公司及其发行的18智光01与18智光02跟踪评级报告》【新世纪跟踪（2020）100474】，根据该报告，发行人信用等级维持为AA，评级展望稳定，18智光01债项评级维持为AAA，18智光02债项评级维持为AA。

2021年6月11日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人出具了《广州智光电气股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》【新世纪跟踪（2021）100203】，根据该报告，发行人信用等级维持为AA，评级展望稳定，18智光01债项评级维持为AAA。

## 第九章 发行人偿债意愿及能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

截至目前，发行人资信情况良好，各项债务均已按时偿还。结合发行人过去及现在的债务履行情况，贷款偿还率、利息偿付率均为100%。因此，发行人偿债意愿较强。

### 二、发行人偿债能力分析

发行人财务政策稳健，资产流动性良好，必要时可以通过资产变现来补充偿债资金。截至报告期末，发行人合并口径流动资产余额为 276,117.47 万元，其中货币资金为 46,887.32 万元，其余主要由应收账款、存货、合同资产和其他流动资产等构成。若发生偿债资金不足的情况，发行人可通过应收账款保理、存货变现等手段来获得必要的偿债资金。

从偿债能力指标来看，公司资产负债率从2019年末的47.68%，进一步下降至39.63%。公司经营质量显著提升。公司流动比率为160.31%，速动比率为120.34%。公司利息保障倍数从2019年度的2.17上升至4.51，同比上升107.83%。公司EBITDA利息保障倍数从2019年度的4.37上升至6.86，同比上升56.98%。报告期内，公司利息保障能力有一定程度的提升。

发行人具有良好的信用状况，具有良好的信誉，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强，为偿还本期债券本息提供支持。报告期内，公司获得的银行授信额度合计248,026.00万元，使用101,332.00万元，偿还银行贷款131,911.00万元。公司授信较为充足，具有一定的融资弹性，但需注意银行授信可能随公司信用情况变化而改变。因此，发行人偿债能力较强。

## **第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况**

报告期内，负责处理与本期债券相关事务专人无发生变动。

## 第十一章 其他事项

### 一、对外担保情况

被担保方	担保余额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保类型
无	无	无	无	无

### 二、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

### 三、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况及涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈小卫	独立董事	离任	2020年06月30日	因个人原因辞职
邵希娟	独立董事	被选举	2020年07月27日	董事会提名，股东大会选举
李永喜	董事	被选举	2020年07月27日	董事会提名，股东大会选举
李永喜	董事长	被选举	2020年07月28日	董事会选举

报告期内，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

### 四、其他重大事项

报告期内，发行人更换会计师事务所，发行人就上述事项于2020年5月20日披露《2019年年度股东大会决议公告》，股东大会审议通过《关于更换会计师事务所的议案》，聘请华兴会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2020年度财务审计机构。（以下无正文）

（本页无正文，为《广州智光电气股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2020年度）》之盖章页）

