

债券代码：149788.SZ
债券代码：148035.SZ

债券简称：22 广新 01
债券简称：22 广新 03

广东省广新控股集团有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2022 年度)

债券受托管理人



华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD

(住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基
金小镇 B7 栋 401)

二零二三年六月

重要声明

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）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“广新集团”、“发行人”或“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（2022 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华泰联合证券所作的承诺或声明。

目 录

重要声明.....	I
第一章 本期债券概况.....	1
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况.....	5
第四章 募集资金使用情况及专项账户运作情况与核查情况	10
第五章 关于发行人信息披露义务及募集说明书约定的其他义务履行的核查情况	11
第六章 内部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	12
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券付息情况	13
第八章 本次债券持有人会议召开情况.....	14
第九章 偿债能力和意愿分析	15
第十章 债券信用评级及跟踪评级情况.....	16
第十一章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况	17
第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ...	18
第十三章 其他事项.....	19

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：广东省广新控股集团有限公司

英文名称：Guangdong Guangxin Holdings Group Ltd.

二、核准文件及核准规模

2021 年 4 月 1 日，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕1113 号文核准，广东省广新控股集团有限公司获准在中国境内面向专业投资者公开发行面值不超过 150 亿元（含 150 亿元）的公司债券。

三、主要债券条款

（一）广东省广新控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

1、债券名称：广东省广新控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券代码及简称：债券代码为“149788.SZ”，债券简称为“22 广新 01”。

3、发行规模：人民币 5 亿元。

4、债券期限：本期债券为 3 年期。

5、票面利率：利率为 2.98%。

6、计息方式和还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、起息日：2022 年 1 月 21 日。

8、付息日：本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 1 月 21 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；顺延期间付息款项不另计利息。本期债券到期一次还本付息。

9、兑付日：本期债券的本金兑付日为 2025 年 1 月 21 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，顺延期间付息款项不另计利息）。

10、担保人及担保方式：本期发行公司债券无担保。

11、信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级皆为 AAA，评级展望为稳定。上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级。

12、债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

13、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

（二）广东省广新控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）

1、债券名称：广东省广新控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）。

2、债券代码及简称：债券代码为“148035.SZ”，债券简称为“22 广新 03”。

3、发行规模：人民币 10 亿元。

4、债券期限：本期债券为 5 年期。

5、票面利率：利率为 3.18%。

6、计息方式和还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、起息日：2022 年 8 月 18 日。

8、付息日：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 8 月 18 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本付息。

9、兑付日：本期债券的本金兑付日为 2027 年 8 月 18 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，顺延期间兑付款项不另计利息）。

10、担保人及担保方式：本期发行公司债券无担保。

11、信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级皆为 AAA，评级展望为稳定。上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级。

12、债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

13、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

第二章 受托管理人履行职责情况

一、受托管理人职责

作为“22 广新 01”、“22 广新 03”的受托管理人，华泰联合证券按照《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执行行为准则》及受托管理协议等规定和约定，对发行人的资信情况、募集资金使用情况、债券偿付情况以及可能影响债券持有人利益的重大事项保持持续关注，并督促发行人履行信息披露义务。

“22 广新 01”、“22 广新 03”发行后，华泰联合证券作为受托管理人向发行人进行存续期重大事项提示工作如下：

- 1、发行完成后即发函提示发行人做好债券存续期募集资金使用与信息披露相关工作；
- 2、定期向发行人发送重大事项排查表；
- 3、披露临时受托管理报告。

二、报告期内履职情况

2022 年 4 月 22 日，华泰联合证券在深圳证券交易所等网站披露了《华泰联合证券有限责任公司关于广东省广新控股集团有限公司债券的临时受托管理事务报告（一）》，就发行人公司人员变动的基本情况及其对偿债能力的影响进行了披露。

第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称	广东省广新控股集团有限公司
中文简称	广新集团
外文名称	Guangdong Guangxin Holdings Group Ltd.
外文缩写	无
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.gdghg.com
经营范围	股权管理；股权投资；研究、开发、生产、销售：新材料（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），生物医药（化学药、生物药），食品（调味品、添加剂）；数字创意，融合服务；高端装备制造；信息技术服务；电子商务运营；现代农业开发、投资、管理；国际贸易、国内贸易；国际经济技术合作；物业租赁与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人 2022 年度经营情况

（一）公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

1、新材料板块

公司以广东广青金属科技有限公司（以下简称“广青科技”）、广东兴发铝业有限公司（以下简称“兴发铝业”）、佛山佛塑科技集团股份有限公司（以下简称“佛塑科技”）等为代表发展壮大产业集群。依据广青科技进一步整合中高端产业链和价值链，实现与阳江五金刀剪业和佛山等市先进装备制造业的无缝对接，打造规模超千亿的华南高端不锈钢产业集群，为助推粤西地区振兴发展做出贡献；依据兴发铝业重点打造以铝型材生产为主、资本多元化、经营国际化、管理科学化的大型创新型和绿色节能铝加工行业领导者；依据佛塑科技专注高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产，打造以渗析材料、光电材料和阻隔材料三大系列产品为框架的产业布局。

2、生物医药与食品板块

生物医药及食品板块主要为生物医药、健康食品领域产品，运营主体主要为广东肇庆星湖生物科技股份有限公司（以下简称“星湖科技”）和广东省食品进出口集团有限公司（以下简称“省食品公司”）。该业务板块聚焦生物医药、健康食品领域，推动星湖科技产品向高端高附加值型转变，打造成为生物医药相关细分市场的领导者；推动省食品公司下属的广东珠江桥生物科技股份有限公司打造为“食品安全高标准”和“绿色高品质”调味食品的引领者。公司着眼推进农业供给侧结构性改革，加强与河源等市的协调联动，着力推进宝金项目投产扩产，努力将宝金项目打造成为“集约、高效、环保”的生态循环型现代养殖业新标杆，助推粤北地区振兴发展。

3、数字创意与融合板块

数字创意与融合服务板块的主要业务为媒介代理和数字营销，运营主体主要为广东省广告集团股份有限公司（以下简称“省广集团”）。以省广集团等为代表做大做强文化创意产业集群。拓展发挥省广集团的“大数据全能营销+”核心竞争力，加大资源整合与重组并购力度，打造成为中国文化创意和营销价值链整合的领军企业。

4、新型外贸板块

广新集团近年来加快推动传统贸易业务转型升级，传统贸易业务规模有所收缩。一是强化主业打造，围绕主业做精做专，把企业资源集中到有优势、效益高、控制力强的主业上；二是强化专业团队培育，结合品牌、信誉、资金、渠道等优势，提升团队的增值服务能力，重构贸易经营的核心业务能力；三是强化业务模式创新，向以方案营销模式的专业化经营、外贸综合服务、供应链管理方向转型，大力发展电子商务，培育外贸新业态。广新集团整合广东省原外经贸委系统的大部分外贸企业，继承了丰富的外贸资源，贸易品种丰富；近年来加快推动传统贸易业务转型升级，传统贸易业务规模有所收缩。

（二）各业务板块收入情况

发行人主要将公司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。

2022 年度，发行人实现营业收入 13,747,827.52 万元，较 2021 年增加 5,426,417.02 万元，增幅为 65.21%。从收入贡献来看，六大主营业务板块中，目前新材料板块是公司收入的最主要来源。新材料板块营业收入同比增长 78.64%，营业成本同比增长 89.27%，主要系 2022 年 6 月并表印尼广青镍业有限公司（以下简称“印尼广青”）所致。生物医药与食品板块营业收入同比增长 239.14%，营业成本同比增长 248.00%，主要原因系 2021 年 10 月并表宁夏伊品生物科技股份有限公司（以下简称“伊品生物”）后，2021 年营业收入未体现全年数据，2022 年伊品生物并表后体现其全年营业收入所致。其他板块营业收入同比增长 73.55%，营业成本同比增长 30.52%，主要原因系 2021 年计提减值 10.50 亿元，2022 年同比减亏。

发行人 2022 年及 2021 年主营业务收入按业务板块分类情况如下：

单位：万元、%

业务板块	2022 年		2021 年	
	营业收入	收入占比	营业收入	收入占比
新材料	9,298,053.76	67.63	5,204,957.43	62.55
生物医药与食品	1,959,076.28	14.25	577,660.13	6.94
数字创意与融合服务	1,481,898.80	10.78	1,323,780.78	15.91
新型外贸	428,604.41	3.12	491,492.64	5.91
主业投资平台	552,768.50	4.02	707,716.51	8.50
其他	27,425.77	0.20	15,803.01	0.19
合计	13,747,827.52	100.00	8,321,410.50	100.00

三、发行人 2022 年度财务状况

根据发行人 2022 年年度报告，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人资产总计为 1,091.01 亿元，负债合计为 682.31 亿元，归属于母公司所有者权益合计为 183.41 亿元。2022 年度，发行人实现营业收入 1,374.78 亿元，利润总额 61.26 亿元，净利润 51.67 亿元，归属于母公司所有者的净利润 23.92 亿元。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动	变动比例超过 30%的,说明原因
资产总计	10,910,121.38	8,610,168.20	26.71	-
负债总计	6,823,110.85	5,197,225.15	31.28	主要系并表印尼广青, 长期借款及应付账款大幅增长所致。
归属母公司 股东所有者 权益合计	1,834,063.39	1,689,003.56	8.59	-
所有者权益 合计	4,087,010.53	3,412,943.05	19.75	-

(二) 合并利润表主要数据

单位: 万元、%

项目	2022 年	2021 年	同比变动	变动比例超过 30%的,说明原因
营业总收入	13,747,827.52	8,322,499.77	65.19	主要系伊品生物、兴发铝业销售规模扩大, 以及并表印尼广青所致。
营业总成本	13,216,736.89	7,910,348.24	67.08	主要系伴随营业收入增加, 营业成本同比扩大所致。
利润总额	612,582.92	489,481.78	25.15	-
净利润	516,704.34	416,963.02	23.92	-
归属于母公 司所有者的 净利润	239,178.73	201,270.72	18.83	-

(三) 合并现金流量表主要数据

单位: 万元、%

项目	2022 年	2021 年	同比变动	变动比例超过 30%的,说明原因
经营活动产生的现金流量净额	688,635.45	481,628.18	42.98	主要系伊品生物 2022 年利润大幅增加导致经营现金流入增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-281,278.37	-511,635.33	45.02	主要系 2022 年度投资支付的现金减少, 以及对佛山杜邦鸿基薄膜有限公司、广东生益科技股份有限公司和印尼广青镍业有限公司等参股公司中按权益法核算的长期股权投资在持有期间所产生的投资收益所致

筹资活动产生的现金流量净额	-177,489.07	136,234.61	-230.28	主要系随着集团资产规模增加，分配股利、利润或偿付债务支付的现金增加所致
---------------	-------------	------------	---------	-------------------------------------

（四）主要财务指标

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动
流动比率	1.46	1.13	29.20
速动比率	1.07	0.81	32.10
资产负债率	62.54	60.36	3.61
EBITDA 利息保障倍数	6.63	6.80	-2.50
贷款偿还率	100.00	100.00	-
利息偿付率	100.00	100.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- 5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 6、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

第四章 募集资金使用情况及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金使用情况

（一）22 广新 01

发行人于 2022 年 1 月 19 日面向专业投资者公开发行 5 亿元公司债券（第一期）。根据《广东省广新控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》相关内容的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

截至 2022 年末，公司已使用全部 5 亿元募集资金偿还公司债务，与募集说明书中的约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。

（二）22 广新 03

发行人于 2022 年 8 月 16 日面向专业投资者公开发行 10 亿元公司债券（第三期）。根据《广东省广新控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》相关内容的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

截至 2022 年末，公司已使用全部 10 亿元募集资金偿还公司债务，与募集说明书中的约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。

二、专项账户运作情况与核查情况

经受托管理人核查，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，建立了募集资金使用制度并设立了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 关于发行人信息披露义务及募集说明书约定的其他义务履行的核查情况

一、发行人信息披露义务的履行情况

经核查，2022 年度，发行人根据相关监管要求，履行了如下信息披露义务：

（一）定期报告

1、2021 年年度报告

2022 年 4 月 29 日，发行人披露了《广东省广新控股集团有限公司公司债券年度报告（2021 年）》及《广东省广新控股集团有限公司 2021 年年度审计报告》。

2、2022 年半年度报告

2022 年 8 月 31 日，发行人披露了《广东省广新控股集团有限公司公司债券中期报告（2022 年）》及《广东省广新控股集团有限公司 2022 年半年度财务报表及附注》。

（二）临时报告

2022 年 4 月 20 日，广东省广新控股集团有限公司在深圳证券交易所等网站披露了《关于广东省广新控股集团有限公司信息披露事务负责人变更的公告》，就信息披露事务负责人变动情况及影响进行了披露。

二、发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

2022 年度，发行人均按照募集说明书中的约定履行相关义务。

第六章 内部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、内部增信机制

本期债券无增信机制。

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

发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、严格信息披露形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券付息情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况和募集说明书中相关承诺一致。

二、本次债券付息情况

（一）22 广新 01

“22 广新 01”债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 1 月 21 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；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本付息。

报告期内，“22 广新 01”尚未到利息偿付时间，2022 年度内不涉及利息偿付。

（二）22 广新 03

“22 广新 03”债券的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 8 月 18 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；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本付息。

报告期内，“22 广新 03”尚未到利息偿付时间，2022 年度内不涉及利息偿付。

第八章 本次债券持有人会议召开情况

本报告期内，“22 广新 01”、“22 广新 03”未召开债券持有人会议。

第九章 偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债意愿情况

截至本报告出具日，发行人未出现兑付付息违约的情况，偿债的意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

指标	2022 年末	2021 年末	变动比例
流动比率	1.46	1.13	29.20
速动比率	1.07	0.81	32.10
资产负债率	62.54	60.36	3.61

从短期指标来看，截至 2022 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 1.46 和 1.07，较上年末分别增长 29.20%和 32.10%。

从长期指标来看，截至 2022 年末，发行人资产负债率 62.54%，较上年末保持稳定。

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。

第十章 债券信用评级及跟踪评级情况

一、债券评级情况

（一）22 广新 01

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级。

（二）22 广新 03

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级。

二、跟踪评级情况

公司已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任“22 广新 01”、“22 广新 03”资信评级机构，负责对上述债券进行跟踪评级，跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在上海新世纪资信评估投资服务有限公司官网和交易所网站予以公告。

第十一章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

一、原信息披露事务负责人变动的基本情况

根据中共广东省委组织部《关于罗俊晖、罗明同志任职的通知》（粤组干[2022]86号）文件精神，罗俊晖同志任广东省广新控股集团有限公司党委委员，聘任为公司总会计师。公司原信息披露事务负责人陈南生先生不再担任广东省广新控股集团有限公司信息披露事务负责人。

二、新任信息披露事务负责人基本情况

姓名	罗俊晖
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、总会计师
联系地址	广州市海珠区新港东路 1000 号东塔
电话	020-89203098
传真	020-89097266
电子信箱	luojh@gdghg.com

第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

“22 广新 01”、“22 广新 03”无担保。

第十三章 其他事项

一、担保情况

截至报告期末，广新集团对外担保的余额为 0.19 亿元，占净资产比例为 0.05%，占总资产比例为 0.02%。

二、报告期内重大诉讼情况

报告期内，发行人无重大诉讼事项，不存在受到重大行政处罚情况。

三、其他重大事项

（一）董事、监事、高级管理人员变更

根据中共广东省委组织部《关于罗俊晖、罗明同志任职的通知》（粤组干[2022]86 号）文件精神，罗俊晖同志任广东省广新控股集团有限公司党委委员，聘任为公司总会计师；罗明同志任省广新控股集团有限公司党委委员，聘任为省广新控股集团有限公司副总经理。公司原信息披露事务负责人陈南生先生不再担任广东省广新控股集团有限公司信息披露事务负责人。

（二）银行授信情况

截至 2022 年末，公司总部及境内非上市子公司获得银行借款额度合计 825.50 亿元，已使用额度 232.25 亿元，未使用额度 593.25 亿元。

（三）相关当事人

截至本报告出具日，“22 广新 01”和“22 广新 03”的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《广东省广新控股集团有限公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

