

股票简称：智光电气

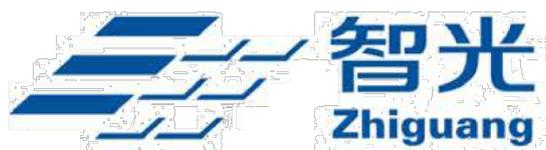
股票代码：002169

债券简称：18 智光 01

债券简称：112752

债券简称：18 智光 02

债券简称：112828



2018年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
(2018年度)

受托管理人：



广发证券股份有限公司

2019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《广州智光电气股份有限公司2018年年度报告》等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

重要声明.....	2
目录.....	3
第一节 受托管理公司债券摘要.....	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况.....	6
第三节 发行人 2018 年年度经营和财务状况.....	7
第四节 发行人募集资金使用情况.....	9
第五节 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	11
第六节 债券持有人会议召开情况.....	14
第七节 本期公司债券本息偿付情况.....	15
第八节 本期公司债券跟踪评级情况.....	16
第九节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	17
第十节 发行人出现重大事项的情况.....	18

第一节 受托管理公司债券摘要

截至 2018 年末，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公开发行尚未到期的公司债券包括：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公开发行 2018 年公司债券（第一期）	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）
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	
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	
债券期限	5（2+2+1）	4（2+2）
发行规模（万元）	50,000	10,000
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）	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，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
担保方式	由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
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	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	

<p>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。</p>

第二节 公司债券受托管理人履职情况

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》）、《深圳证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》（以下简称挂牌转让规则）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。

第三节 发行人 2018 年年度经营和财务状况

一、发行人 2018 年度经营情况

2018 年，公司坚持围绕成为“国内大型综合能源技术与服务提供商”的发展战略目标，公司整体经营稳健发展，在业务规模、市场开拓方面取得进展，营业收入有较大规模增长，本报告期实现营业收入 270,289.36 万元，同比增长 47.59%，

发行人 2017 年度及 2018 年度各业务板块的收入情况如下表：

单位：万元

业务板块	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
电气设备	173,153.98	64.06%	109,194.03	59.63%	58.57%
综合能源服务	97,135.38	35.94%	73,937.69	40.37%	31.37%
营业收入合计	270,289.36	100%	183,131.72	100%	47.59%

二、发行人 2018 年度财务情况

根据发行人 2018 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	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
资产总计	525,552.13	420,780.24	24.90%
负债总计	219,848.89	118,753.38	85.13%
少数股东权益	25,033.82	24,810.35	0.90%
归属于母公司所有者权益合计	280,669.43	277,216.51	1.25%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
营业收入	270,289.36	183,131.72	47.59%
营业利润	12,645.40	19,441.22	-34.96%
利润总额	10,568.13	19,366.87	-45.43%

归属于母公司股东的净利润	7,892.27	12,514.21	-36.93%
--------------	----------	-----------	---------

3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018年	2017年	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-18,510.66	-9,456.71	95.74%
投资活动产生的现金流量净额	-46,977.31	12,452.65	-477.25%
筹资活动产生的现金流量净额	67,500.69	24,822.33	171.94%
现金及现金等价物净增加值	2,012.72	27,818.26	-92.76%

2018年，公司负债总额较2017年增加85.13%，主要系2018年公司发行了18智光01、18智光02共计6亿元公司债券所致。

2018年公司实现营业收入270,289.36万元，同比增长47.59%，实现归属于上市公司股东的净利润7,892.27万元，同比下降36.93%。本年度出现了增收不增利情况的主要原因系：一方面由于公司业务发展及加大研发投入，本期费用同比有较大幅度增长；另一方面，针对收款风险较大的应收账款和其他应收款，公司出于谨慎性考虑，本年度计提的资产减值损失增加。

2018年，公司经营活动产生的现金流量净流出为18,510.66万元，主要原因是本期采购货款支付增加所致；公司投资活动产生的现金流量净流出为46,977.31万元，主要原因是公司购买理财产品增加和全资子公司广州智光储能科技有限公司对上海精虹新能源科技有限公司投资增加所致；筹资活动产生的现金流量较上年同期增长171.94%，主要原因是2018年公司发行公司债券所致。

第四节 发行人募集资金使用情况

一、18 智光 01（第一期）募集资金情况

（一）本期债券募集资金情况

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。

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。

（二）本期公司债券募集资金实际使用情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司本期 0.8 亿元募集资金已用于划拨还贷，其余 4.2 亿元扣除发行费用后：0.54 亿元闲置募集资金经审批划转至一般户用于购买理财产品，该理财产品已于 2019 年 4 月赎回，赎回后已按募集说明书约定用于补充流动资金；其余募集资金经审批划转至一般户用于补充流动资金，募集资金产生利息留存于募集资金账户内尚未使用。

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（第二期）募集资金情况

（一）本期债券募集资金情况

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。

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。

（二）本期公司债券募集资金实际使用情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司本期 0.5 亿元募集资金已用于划拨还贷，其余 0.5 亿元扣除发行费用后已经审批划拨一般户用于补充流动资金，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。

第五节 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

一、18 智光 01（第一期）增信机制

广东省融资再担保有限公司（以下简称“广东再担保”）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：601,000 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。

广东再担保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 2018 年 12 月 31 日，广东粤财投资控股有限公司持有广东再担保公司 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，广东再担保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。广东再担保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。

广东再担保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（2019）

第 440FB5044 号审计报告，广东再担保经审计的 2018 年主要财务数据及财务指标如下：

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
归属于母公司所有者权益（万元）	649,059.55
所有者权益合计（万元）	716,478.44
资产总计（万元）	842,468.55
营业收入（万元）	40,369.05
净利润（万元）	15,870.34
资产负债率	14.95%
净资产收益率	2.20%
流动比率（倍）	5.61
速动比率（倍）	5.61

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

广东再担保资金实力雄厚、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 2018 年 12 月 31 日，广东再担保累计担保余额为 5,473,583.00 万元，占其 2018 年 12 月 31 日合并报表净资产的比例为 843.31%。

(五) 偿债能力分析

截至 2018 年 12 月 31 日，广东再担保的资产负债率为 14.95%，流动比率和速动比率分别为 5.61 和 5.61，短期和长期偿债能力较强。2018 年度，广东再担保实现营业收入 40,369.05 万元，净利润 15,870.34 万元，期末现金及现金等价物余额为 388,596.47 万元，现金较为充沛。综上所述，广东再担保资产负债结构合理、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。

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。

第六节 债券持有人会议召开情况

截至本报告书出具之日，未召开债券持有人会议。

第七节 本期公司债券本息偿付情况

截至本报告书出具之日，公司 18 智光 01、18 智光 02 债券均未达到首期付息时间，未发生本息偿付。

第八节 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。

第九节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

公司分别于 2017 年 4 月 20 日第四届董事会三十一次会议和 2017 年 5 月 12 日公司 2016 年年度股东大会上对保障措施进行审议并作出决议，承诺在出现预计不能按期偿付公司债券本息或者到期未能按期偿付公司债券本息时，将采取包括但不限于如下措施：

- (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。

第十节 发行人出现重大事项的情况

报告期内，智光电气分别因发行 18 智光 01、18 智光 02 导致 2018 年度累计新增借款超过 2017 年未经审计的归属于母公司净资产的 20%。发行人及受托管理人已就上述事项公告了《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）临时受托管理事务报告》及《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）临时受托管理事务报告》。

报告期内，除上述事项外，发行人未出现《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条所列示的其他重大事项。

（本页无正文，为《2018 年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（2018 年度）》之盖章页）



债券受托管理人：广发证券股份有限公司

2019年6月28日