

债券简称：16 力合债

债券代码：112406

**珠海华金资本股份有限公司**

**2016 年面向合格投资者公开发行公司债券**

**2019 年定期受托管理事务报告**

**发行人**

**珠海华金资本股份有限公司**

（住所：广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路 2 号总部基地一期 B 栋 5 楼）

**债券受托管理人**



（住所：成都市青羊区东城根上街 95 号）

**2020 年 6 月**

## 声明

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》、《珠海华金资本股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《珠海华金资本股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》等相关规定和约定，国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源编制本定期受托管理事务报告。

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国金证券所作的承诺或声明。未经国金证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

## 目录

声明.....	1
第一章 发行人债券基本情况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人经营及财务状况.....	6
一、发行人基本情况.....	6
二、发行人 2019 年度经营情况.....	6
（一）公司业务情况.....	6
（二）公司主要经营情况.....	6
三、发行人 2019 年度经审计的财务情况.....	7
（一）发行人 2019 年度主要财务数据.....	7
（二）发行人 2019 年度主要财务指标.....	8
（三）财务数据及财务指标变动分析.....	9
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	9
第五章 本期债券增信措施的有效性分析与发行人偿债保障措施的 执行情况.....	10
第六章 债券持有人会议召开情况.....	10
第七章 募集说明书约定的其他义务情况.....	10
第八章 本期债券存续期内重大事项及受托管理人采取的应对措施 .....	11
第九章 与本次债券相关事务专人的情况.....	13
第十章 本次债券跟踪评级情况.....	14

# 第一章 发行人债券基本情况

## 一、“16力合债”的基本情况

1、核准文件和核准规模：经中国证监会于2016年3月11日签发的证监许可[2016]477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3.5亿元的公司债券。

2、债券名称：珠海华金资本股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券。

3、债券简称及代码：债券简称为“16力合债”，代码为112406。

4、发行规模：“16力合债”发行规模为3亿元，债券余额为2.702亿元。

5、债券期限：本期债券期限为5年，并附第3年投资者回售选择权、发行人上调票面利率选择权。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.9%，采用单利按年计息，不计复利。

7、起息日：2016年6月27日

8、付息日：2017年至2021年每年的6月27日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的6月27日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。

9、本金兑付日：本期债券的兑付日为2021年6月27日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2019年6月27日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。

10、担保情况：华发集团为本次公司债券提供全额不可撤销连带责任担保，公司同意以所持有的珠海富海铎创信息技术创业投资基金(有限合伙)合伙权益份额及收益权为华发集团的担保提供反担保。华发集团已向公司出具了《担保函》，其担保责任已发生法律效力。公司向华发集团出具的《反担保承诺函》作为反担保的措施，反担保措施的落实与否并不影响华发集团出具的《担保函》的效力。

11、信用等级：本次债券资信评级机构为联合信用评级有限公司，联合信用评级有限公司于2019年5月28日出具了《珠海华金资本股份有限公司公司债券

2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]854 号），发行人主体长期信用等级为“A+”，债项信用评级为“AAA”。

12、募集资金用途：本次债券募集资金 3 亿元，扣除发行费用后用于补充公司运营资金，以满足公司日常生产经营需求。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

国金证券作为本次债券的受托管理人，已按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定以及《债券受托管理协议》的相关约定，通过每月获取发行人出具的月度监测表、核查募集资金专项账户信息、现场/非现场核查、网络查询、邮件、电话、微信等方式，持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、募集资金使用情况、信息披露情况及偿债保障措施实施情况进行监督，履行了受托管理人职责。

报告期内，国金证券作为受托管理人出具的临时受托管理事务报告及定期受托管理事务报告的具体情况如下：

出具时间	报告名称	内容概述
2019.6.28	珠海华金资本股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务年度报告（2018 年度）	“16 力合债” 2018 年度债券受托管理事务年度报告

## 第三章 发行人经营及财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称：珠海华金资本股份有限公司

办公地址：广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路2号总部基地一期B栋5楼

法定代表人：李光宁

经营范围：投资及资产管理；互联网金融；创新产业园区建设及运营；企业管理及咨询；交易平台的投资及运营；微电子、电力电子、环境保护产品的开发、生产及销售；电力生产和电力开发；实业投资及管理；电子计算机及信息技术、生物工程；新技术、新材料及其产品的开发、生产和销售。

### 二、发行人 2019 年度经营情况

#### （一）公司业务情况

报告期内，公司从事的主要业务未发生变化。具体为投资与管理、电子设备制造、电子器件制造、水质净化等。

#### （二）公司主要经营情况

2019 年度实现营业收入 43,258.81 万元，归属于上市公司股东的净利润为 7,082.14 万元，较去年同期增长 29.55%。公司主营业务分行业、分产品、分地区情况如下：

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

电子设备制造业	124,383,878.17	81,944,533.65	34.12	-30.16	-28.91	-1.16
电子器件制造业	71,608,864.56	48,313,501.33	32.53	-17.84	-18.47	0.52
公共设施服务业	65,843,018.09	35,058,366.60	46.75	5.43	9.26	-1.86
投资与管理	163,291,285.91	83,219,117.36	49.04	-15.16	2.84	-8.92
其他非主营业务	7,461,088.22	81,944,533.65	34.12	-30.16	-28.91	-1.16
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电子设备	124,383,878.17	81,944,533.65	34.12	-30.16	-28.91	-1.16
电子器件销售	71,608,864.56	48,313,501.33	32.53	-17.84	-18.47	0.52
污水处理	65,843,018.09	35,058,366.60	46.75	5.43	9.26	-1.86
投资与管理	163,291,285.91	83,219,117.36	49.04	-15.16	2.84	-8.92
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华南地区	283,847,117.88	157,161,149.47	44.63%	-6.23%	6.77%	-6.74%
华东地区	78,981,867.61	52,540,074.44	33.48%	19.78	21.96	-1.19
华北地区	10,891,213.65	7,127,272.50	34.56%	-85.80	-86.33	2.52
华中地区	19,411,715.37	13,567,078.50	30.11%	-58.07	-53.66	-6.66
东北地区	15,772.97	6,443.93	59.15%	102.03	58.06	11.36
西北地区	180,972.57	70,139.37	61.24%	-25.66	-71.55	62.51
国内其他地区	9,578,311.22	7,904,157.49	17.48%	2,480.12	3,104.59	-16.08
境外	22,220,075.46	10,159,203.24	54.28%	-20.39	-33.89	9.34

### 三、发行人 2019 年度经审计的财务情况

#### (一) 发行人 2019 年度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度/末	2018 年度/末	同比变动比例
流动资产合计	579,810,056.01	655,342,580.20	-11.53%
货币资金	254,345,874.42	317,406,001.90	-19.87%
应收账款	122,071,885.31	194,005,059.45	-37.08%
预付款项	3,536,637.25	3,119,730.22	13.36%
其他应收款	3,891,919.02	11,469,908.50	-66.07%



存货	83,492,715.01	104,935,734.75	-20.43%
非流动资产合计	1,949,642,732.16	1,925,691,700.43	1.24%
总资产	2,529,452,788.17	2,581,034,280.63	-2.00%
流动负债合计	1,141,664,941.61	1,296,846,026.11	-11.97%
短期借款	936,061,136.00	1,000,000,000.00	-6.39%
应付账款	54,157,068.79	63,742,660.75	-15.04%
预收款项	63,259,879.52	72,958,672.69	-13.29%
一年内到期的非流动负债		9,850,000.00	-100.00%
非流动负债合计	373,480,928.71	346,498,710.75	7.79%
总负债	1,515,145,870.32	1,643,344,736.86	-7.80%
所有者权益合计	1,014,306,917.85	937,689,543.77	8.17%
归属母公司股东的净资产	848,919,256.79	787,922,069.39	7.74%
营业总收入	432,588,134.95	530,431,988.67	-18.45%
营业总成本	395,272,887.48	436,611,810.25	-9.47%
归属母公司股东的净利润	70,821,423.89	54,669,254.96	29.55%
经营活动产生的现金流净额	150,316,661.75	101,940,702.24	47.45%
投资活动产生的现金流净额	-76,335,075.29	-101,864,679.46	25.06%
筹资活动产生的现金流净额	-142,926,374.76	96,553,802.37	-248.03%
期末现金及现金等价物余额	-68,158,314.34	99,118,724.58	-168.76%

## (二) 发行人 2019 年度主要财务指标

单位：万元

主要财务指标	2019 年度/末	2018 年度/末	同比变动比例
流动比率	50.79%	50.53%	0.26%
速动比率	43.47%	42.44%	1.03%
资产负债率	59.90%	63.67%	-3.77%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	21,131.92	18,059.94	17.01%
EBITDA 利息保障倍数	2.89	2.57	12.45%
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；
- 7、EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销。

### (三) 财务数据及财务指标变动分析

项目名称	变动比例 (%)	变动原因
应收账款	-37.08	主要系受外部经济环境影响，子公司华冠科技本期收入较上年同期减少，应收账款相应减少所致。
长期借款	125.28	主要系本期公司新增的银行抵押借款以及子公司力合环保提标改造项目取得的长期银行借款所致。
经营活动产生的现金流量净额	47.45	主要系本期采购结算方式由资金支付转换为票据背书，购买商品支付的现金较上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	248.03	主要系本期偿还借款额以及支付的利息较上年同期增加所致。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、“16 力合债”

#### 1、募集资金使用情况

发行人于 2016 年 6 月 28 日发行本期债券，发行规模为人民币 3 亿元根据募集说明书，本期债券募集资金用于补充公司运营资金。截至本报告出具之日，发行人本次债券募集资金已使用完毕。发行人的募集资金使用情况，与募集说明书规定的用途一致。

#### 2、募集资金专项账户运作情况

针对“16 力合债”，发行人已设立募集资金专户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。2019 年度，“16 力合债”的募集资金专户运作不存在异常情况。

## 第五章 本期债券增信措施的有效性分析与发行人偿债保障措施的执行情况

### 一、增信措施及偿债保障措施

根据《募集说明书》，珠海华发集团有限公司为“16 力合债”提供全额不可撤销连带责任担保。报告期内，上述增信措施和偿债保障措施未发生重大变化，运行有效。2019 年度，未触发需要实施偿债保障措施的情形。

### 二、本息偿付情况

2019 年 6 月 27 日，“16 力合债”已按时全额偿付 2018 年 6 月 27 日至 2019 年 6 月 26 日计息年度的应付利息。下一付息日为 2020 年 6 月 29 日。

报告期内，“16 力合债”触发了发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。公司选择不上调“16 力合债”的票面利率，即债券后 2 年票面利率仍维持 4.90%不变，采用按年付息、到期一次还本。部分投资者行使了回售选择权，回售数量为 298,000 张，回售总金额为 31,260,200.00 元（含利息），剩余债券的托管数量为 2,702,000 张。公司于 2019 年 6 月 27 日完成了将回售资金（含本金及利息）划付至投资者资金账户。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2019 年度，“16 力合债”未召开债券持有人会议。

## 第七章 募集说明书约定的其他义务情况

本报告期内，发行人未发生公司债券募集说明书约定的需执行其他义务的情形。

## 第八章 本期债券存续期内重大事项及受托管理人采取的 应对措施

一、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、报告期内，发行人主体评级未发生变化。

三、报告期内，“16力合债”债券信用评级为“AAA”。

四、报告期内，发行人未发生主要资产被查封、扣押、冻结的情形。

五、报告期内，发行人名称未发生变更。

六、报告期内，发行人未发生当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%的情形。

七、报告期内，发行人未发生放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失的情形。

八、报告期内，发行人未发生未能清偿到期债务的违约情况或公司债券违约的情形。

九、报告期内，发行人未发生减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序的情形。

十、报告期内，发行人未发生涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分的情形。

十一、报告期内，发行人未发生保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化的情形。

十二、报告期内，发行人情况未发生重大变化导致可能不符合公司债券上市/挂牌条件的情形。

十三、报告期内，发行人未发生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的情形。

十四、报告期内，发行人未发生公司债券暂停上市、恢复上市、终止上市的情形。

十五、报告期内，未出现对发行人有重大不利影响的媒体报道或负面市场传闻。

十六、报告期内，发行人未发生出售、转让主要资产或发生重大资产重组的情形。

十七、报告期内，未出现发行人或其董事、监事、高级管理人员或者履行同等职责的人员涉嫌犯罪或重大违法、失信行为、无法履行职责或者发生重大变动；董事长或者总经理无法履行职责的情形。

十八、报告期内，未发生发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更的情形。

十九、报告期内，本次债券的中介机构未发生变更。

二十、报告期内，发行人未遭遇自然灾害、发生生产安全事故。

二十一、报告期内，未发生其他对投资者作出投资决策或对债券持有人权益有重大影响的事项。

二十二、报告期内，未发生法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。

## 第九章 与本次债券相关事务专人的情况

报告期内，发行人负责本次债券的信息披露负责人未发生变动。信息披露负责人联系方式如下：

姓名	高小军
联系地址	广东省珠海市香洲区高新区前湾二路2号总部基地一期B栋5楼
电话	0756-3612810
传真	0756-3612812

报告期内，受托管理人负责本次债券事务的专人未发生变动。专人联系方式如下：

姓名	徐永妍
联系地址	上海市浦东新区芳甸路1088号23楼
电话	021-68826802
传真	021-68826800

## 第十章 本次债券跟踪评级情况

2019年5月28日，联合信用评级有限公司对发行人的资信情况出具了跟踪评级报告，跟踪评级结果为：确定公司债券主体长期信用评级为A+，评级展望为稳定，公司公开发行的“16力合债”债券信用等级为AAA。与上次评级结果相比不变。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《珠海华金资本股份有限公司 2016 年面向合格投资者公  
开发行公司债券 2019 年受托管理事务报告》之盖章页）

