

债券代码：185630.SH

债券简称：22西电01

西湖电子集团有限公司
2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
关于重大资产抵质押的
临时受托管理事务报告

发行人：西湖电子集团有限公司

（住所：杭州市西湖区教工路1号）

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）

签署日期：2023年6月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2022年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《西湖电子集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则等，由受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。中信证券编制本报告的内容及信息均来源于西湖电子集团有限公司（以下简称“西湖电子”、“发行人”或“公司”）提供的说明文件和相关资料。

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。

一、债券基本情况

2022年1月27日，经中国证监会（证监许可[2022]241号）核准，西湖电子集团有限公司（以下简称“发行人”或公司），获准公开发行面值不超过10亿元（含10亿元）的公司债券

2022年4月11日，发行人成功发行西湖电子集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称为“22西电01”，债券代码为“185630.SH”），由杭州市国有资本投资运营有限公司（中诚信AAA、联合资信AAA）提供全额不可撤销连带责任担保，发行规模为10亿元，期限5（3+2）年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。

截至目前，上述债券尚在存续期内。

二、重大事项

2023年6月21日，发行人发布了《西湖电子集团有限公司关于重大资产抵质押的公告》（以下简称“公告”），具体内容如下：

“

（一）、单次抵质押情况

西湖电子集团有限公司（以下简称“公司”）向控股股东杭州市国有资本投资运营有限公司（以下简称“杭州资本”）新增借款 3.00 亿元，同时公司将持有的华数传媒控股股份有限公司（以下简称“华数传媒”）股份 4,500 万股质押予杭州资本。公司取得华数传媒股份的成本为 6.678 元/股，4,500 万股对应股权价值为 3.00 亿元，本次质押资产规模超过公司上年末净资产 10%。

1、抵质押物情况

（1）最近一期的账面价值

截至 2023 年 06 月 02 日，公司持有华数传媒 143,335,500 股，公司取得相关股权的成本为 6.678 元/股，对应账面价值为 9.57 亿元。

（2）公开市场价格

华数传媒为 A 股上市公司，对应股票代码为 000156.SZ，公司持有的相关股份为流通股，相关股份具有公开市场价值。截至 2023 年 6 月 20 日，华数传媒的收盘价为

9.37 元/股。

(3) 标的公司的情况

① 公司名称：华数传媒控股股份有限公司

② 成立时间：1994 年 06 月 30 日

③ 注册资本：18.53 亿元

④ 西湖电子集团有限公司持股比例：截至本报告出具日公司持有华数传媒 143,335,500 股，占华数传媒总股本为 7.74%

⑤ 主要业务及其最近一年开展情况

华数传媒经营范围：有线电视、数字电视网络及产业投资，数字通信产业投资，互联网及电视传媒信息服务产业投资。

2022 年华数传媒业务开展情况

单位：万元

	2022 年	
	金额	占营业收入比重
集团客户集成项目收入	264,113.25	28%
互联网电视业务收入	176,822.34	19%
数字电视收入	142,636.53	15%
宽带及数据通信业务收入	138,532.32	15%
互动电视业务收入	57,307.28	6%
网络接入收入	56,930.09	6%
设备及材料销售收入	32,306.44	3%
其他收入	24,158.68	3%
云宽带对外合作业务收入	15,750.07	2%
广告业务收入	14,429.76	2%
节目传输收入	13,631.78	1%
手机电视业务收入	1,986.71	0%
合计	938,605.26	100%

⑥ 主要财务情况

华数传媒最近一年及一期主要财务数据

单位：万元

	2023年3月末/ 2023年1-3月	2022年末/ 2022年度
	未经审计	经审计
资产总额	2,704,734.62	2,711,078.44
货币资金总额	549,383.76	535,533.13
负债总额	1,197,206.45	1,216,970.24
营业收入	212,808.29	938,605.26
净利润	15,526.17	80,721.79
经营活动现金流量净额	-35,516.21	153,615.70
投资活动现金流量净额	-84,230.12	-86,907.69
筹资活动现金流量净额	51,173.87	15,280.37

(4) 抵质押物上除本次抵质押外的其他权利受限情况

无。

2、抵质押情况

(1) 出质人：西湖电子集团有限公司。

(2) 质权人：杭州市国有资本投资运营有限公司。

(3) 抵质押基本情况：杭州市国有资本投资运营有限公司向西湖电子集团有限公司借出资金 3.00 亿元，根据双方签署的《借款协议》（以下简称“主合同”），为确保主合同债务人在主合同项下的相关债务得到完全、适当的履行，保障债权人在主合同项下的相关债权的实现，出质人同意以其依法持有的 4500 万股华数传媒证券质押给质权人。

(4) 主合同融资期限到期日：2023 年 12 月 31 日。

(5) 抵质押协议签署及抵质押物登记、交付情况

截至本公告出具日，股票质押协议已签署完成，相关股票已经完成登记及质押流程。

(二) 相关决策情况

本次资产质押已于西湖电子集团有限公司 2023 年第 4 次董事会会议决议审批通过，相关决策程序符合法律法规、公司章程和公司关联交易管理制度。

”

三、对偿债能力的影响分析

据发行人披露的《公告》，发行人质押其持有的华数传媒控股股份有限公司（以下简称“华数传媒”）上市公司股份4,500万股，发行人的持股成本为6.678元/股，经测算质押股份超过上年末净资产的10%，此外本次资产质押已通过西湖电子集团有限公司2023年第4次董事会会议决议，相关决策程序符合法律法规、公司章程和公司关联交易管理制度。中信证券作为22西电01的受托管理人，关注到发行人质押华数传媒股份主要系发行人自杭州云溪投资合伙企业（有限合伙）取得，发行人对上述事项已于2022年12月13日、2023年4月24日及2023年6月6日分别发布《西湖电子集团有限公司关于重大投资事项的公告》、《西湖电子集团有限公司关于重大投资事项进展的公告》及《西湖电子集团有限公司关于重大投资事项进展的公告》将股份取得过程进行公告，相关交易已经完成。作为本次股份质押的标的公司，华数传媒的实际控制人为杭州市财政局，截至本受托报告出具日公司经营状况良好。本次资产质押主要系发行人向控股股东杭州市国有资本投资运营有限公司（以下简称“杭州资本”）借款3.00亿元而进行的资产质押。考虑到如下因素：1、发行人本次质押股份的交易已经完成，不存在其他相关应付义务 2、发行人本次质押符合法律法规、公司章程和公司关联交易管理制度 3、发行人本次股票质押标的公司为杭州市属国企，经营状况良好 4、发行人的持股成本为6.678元/股，截至2023年6月21日华数传媒的收盘价为8.96元/股，发行人已具有一定的浮盈，发行人共持有华数传媒1.43亿股，本次质押4,500万股，占发行人总持股的31%，整体风险可控。5、发行人本次股票质押主要系向发行人控股股东借款所致。综上，发行人本次资产重大资产抵质押虽会对发行人资产形成一定的受限，但是考虑到本次资产抵质押主要系向控股股东新增借款所致，同时发行人控股股东为本次债券的增信方，预计对债券偿付能力不构成重大不利影响。

中信证券作为22西电01的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定出具本临时受托管理事务报告。中信证券后续将密切关注发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

(本页无正文，为《西湖电子集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）关于重大资产抵质押的临时受托管理事务报告》之盖章页)

