

债券简称：18 福日 01

债券代码：143546

福建福日电子股份有限公司
公开发行 2018 年公司债券（第一期）
受托管理事务报告（2018 年度）

债券受托管理人：兴业证券股份有限公司



（住所：福州市湖东路 268 号）

二〇一九年六月

重要提示

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于福建福日电子股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）对外公布的《福建福日电子股份有限公司 2018 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人出具的相关说明文件等。

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兴业证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经兴业证券书面许可，不得用作其他任何用途。

目录

第一章 发行人及兴业证券受托债券概况	1
一、发行人概况	1
二、核准文件及核准规模	2
三、兴业证券受托管理公司债券的主要条款	2
第二章 受托管理人履行职责情况	3
一、持续关注发行人资信情况	3
二、持续关注增信措施	3
三、监督专项账户及募集资金使用情况	3
四、督促发行人信息披露	3
五、披露受托管理事务报告	3
六、督促履约	3
第三章 发行人经营与财务状况	4
一、发行人经营情况	4
二、发行人财务情况	4
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	8
第五章 发行人偿债意愿和能力分析	9
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况	10
第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	11
一、增信措施的执行情况及有效性分析	11
二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	11

第八章 债券本息偿付情况	12
第九章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	13
第十章 债券持有人会议召开情况	14
第十一章 发行人发生重大事项情况	15
第十二章 其他可能影响发行人偿债能力的情形	18

第一章 发行人及兴业证券受托债券概况

一、发行人概况

注册名称：福建福日电子股份有限公司

中文名称简称：福日电子

英文名称：FUJIAN FURI ELECTRONICS CO., LTD

英文名称缩写：C&D REAL ESTATE CO., LTD.

法定代表人：卞志航

信息披露负责人：许政声

联系电话：86-591-83318998

联系地址：福建省福州市鼓楼区五一北路 153 号正祥商务中心 2 号楼 12，
13 层

传真：86-591-83319978

电子邮箱：furielec@furielec.com

注册地址：福建省福州市开发区科技园区快安大道创新楼

办公地址：福建省福州市鼓楼区五一北路 153 号正祥商务中心 2 号楼 12，
13 层

公司网址：www.furielec.com

公司电子邮箱：furielec@furielec.com

联系电话：86-591-83318998

邮政编码：350005

发行人聘请的境内会计师事务所：福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

二、核准文件及核准规模

2016 年 10 月 27 日，本公司召开董事会会议，审议同意发行人申请非公开发行不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）的公司债券。

2016 年 11 月 15 日，本公司召开股东会会议，审议同意发行人申请非公开发行不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）的公司债券。

经中国证监会于 2017 年 4 月 12 日签发的“证监许可[2017]493 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 5 亿元（含 5 亿元）的公司债券。

三、兴业证券受托管理公司债券的主要条款

- 1、债券名称：福建福日电子股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
- 2、债券简称：18 福日 01
- 3、债券代码：143546
- 4、债券期限：3 年期
- 5、债券利率：6.90%
- 6、债券发行规模：1 亿元
- 7、债券还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本付息
- 8、债券发行首日：2018 年 4 月 3 日
- 9、债券到期日：2021 年 4 月 9 日
- 10、债券上市地点：上海证券交易所

第二章 受托管理人履行职责情况

一、持续关注发行人资信情况

根据《债券受托管理协议》约定，本公司持续关注发行人资信情况，并就发行人出现的重大事项，及时在上海证券交易所发布受托管理事务临时报告。

二、持续关注增信措施

本期债券无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

发行人已在本期债券发行前与华夏银行股份有限公司福州东大支行、兴业证券股份有限公司签署《福建福日电子股份有限公司 2016 年公司债券募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》，开立了募集资金及偿债资金专项账户。本期债券募集资金已按照约定，及时划入专项账户，并在募集资金专户中储存、使用。

四、督促发行人信息披露

针对发行人信息披露事项，本公司依照《债券受托管理协议》约定，持续关注发行人信息披露情况，并就发行人信息披露事项进行了业务指导和督促。

五、披露受托管理事务报告

发行人于 2018 年 4 月 16 日披露了 2017 年年度报告，于 2018 年 8 月 18 日披露了 2018 年半年度报告。由于本期债券 2018 年 4 月发行，按照相关规定无需披露 2017 年度受托管理事务报告。

六、督促履约

报告期内，“18 福日 01”无兑付兑息事项，本公司将持续掌握本期债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人经营情况

发行人最近两年主要收入构成情况表

单位：亿元、%

项目	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
通讯产品与智慧家电	78.06	71.03	43.13	52.58
LED 光电产业	7.49	6.82	8.84	10.78
贸易类	24.11	21.94	29.90	21.94
合计	109.89	100.00	82.03	100.00

发行人的收入主要由通讯产品与智慧家电收入构成，在过往的两年中，2017 年至 2018 年分别实现营业收入 82.03 亿元和 109.89 亿元。其中，通讯产品与智慧家电业务 2018 年实现收入 78.06 亿元，占营业收入的比例为 71.03%。

二、发行人财务情况

（一）发行人主要财务数据

发行人 2018 年度财务数据来源于福建福日电子股份集团有限公司 2018 年经审计的合并财务报表。福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。在阅读下文的相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报表、注释以及 2018 年年度报告中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

发行人最近两年主要财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）
1	总资产	76.35	53.45	42.86
2	总负债	55.29	32.19	71.77
3	净资产	21.07	21.26	-0.90
4	归属母公司股东的净资产	20.52	20.53	-0.03
5	资产负债率（%）	72.41	60.22	20.24
6	流动比率	1.13	1.17	-3.73

福建福日电子股份有限公司
公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）
7	速动比率	0.84	0.83	1.35
8	期末现金及现金等价物余额	4.81	3.97	21.19
1	营业总收入	109.89	82.03	33.96
2	营业总成本	111.46	84.32	32.19
3	利润总额	0.16	-1.31	112.21
4	净利润	0.29	-1.12	125.89
5	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润	-0.97	-1.61	39.75
6	归属母公司股东的净利润	0.42	-1.13	137.17
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	1.95	0.10	1,864.58
8	EBITDA 利息倍数	1.26	0.31	314.07
9	经营活动产生的现金流净额	-2.80	0.60	-570.45
10	投资活动产生的现金流净额	-0.28	-3.02	90.73
11	筹资活动产生的现金流净额	3.87	1.59	143.27
12	应收账款周转率	5.52	6.83	-19.18
13	存货周转率	7.85	7.58	3.56
14	贷款偿还率（%）	100	100	0.00
15	利息偿付率（%）	100	100	0.00

（二）发行人主要资产及负债变动情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人主要资产负债情况如下：

主要资产及负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动比例(%)	变动原因
货币资金	103,140.62	66,024.60	56.22	主要系福日实业收到资产转让款及本期银行借款增加所致
应收票据及应收账款	273,505.14	129,445.10	111.29	主要系中诺通讯营业收入增加相应应收款增长所致
其中：应收票据	1,952.15	2,860.22	-31.75	主要系中诺通讯期末持有的票据减少所致
应收账款	271,553.00	126,584.88	114.52	主要系中诺通讯营业收入增加相应应收款增长所致
应收股利	0.00	300.00	-100.00	主要系本期收到福顺微电子 2017 年末分红款所致
存货	154,233.07	106,526.11	44.78	主要系中诺通讯营业收入增

福建福日电子股份有限公司
公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）

				加相应存货采购增长所致
一年内到期的非流动资产	3.13	5.83	-46.31	主要系源磊科技员工中长期借款偿还所致
其他流动资产	24,604.10	18,578.66	32.43	主要系本期中诺通讯增值税留抵税额增加所致
可供出售金融资产	1,982.12	9,118.83	-78.26	主要系可供出售金融资产出售所致
长期应收款	0.00	3.13	-100.00	主要系源磊科技员工中长期借款到期所致
长期股权投资	390.87	7,552.30	-94.82	主要系本期对福顺微投资结转持有待售资产所致
长期待摊费用	3,348.25	2,558.37	30.87	主要系中诺通讯模具费及装修费增加所致
递延所得税资产	8,797.64	5,706.92	54.16	主要系中诺通讯下属子公司广东以诺可抵扣亏损递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	5,407.78	11,788.32	-54.13	主要系本期福建蓝图翼钢节能项目资产计提减值准备所致
短期借款	98,255.08	56,645.34	73.46	本期母公司及中诺通讯银行借款增加所致
应付票据及应付账款	369,803.20	203,589.18	81.64	主要系中诺通讯营业收入增加相应采购应付款增长所致
应付职工薪酬	6,936.64	4,891.02	41.82	主要系中诺通讯计提职工薪酬增加所致
应交税费	5,377.05	2,693.33	99.64	主要系本期应交增值税及企业所得税增加所致
其他应付款	21,746.11	11,714.47	85.63	主要系应付优利麦克原股东股权转让款 7000 万所致
其中：应付利息	706.93	175.25	303.38	主要系本期计提公司债利息所致
一年内到期的非流动负债	3,632.98	5,499.38	-33.94	主要系本期中诺通讯售后回租固定资产应付融资租赁款减少所致
长期借款	1,775.60	3,551.20	-50.00	主要系本期深圳迈锐长期借款分类至一年内到期的非流动负债所致
应付债券	10,000.00	0.00	100	主要系本期母公司发行公司债所致
长期应付款	531.75	2,330.01	-77.18	主要系中诺通讯应付租赁融资款减少所致
递延所得税负债	2,039.41	3,242.89	-37.11	主要系可供出售金融资产出

福建福日电子股份有限公司
公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）

				售所致
其他综合收益	-244.50	3,985.20	-106.14	主要系可供出售金融资产出售所致
未分配利润	-4,581.24	-8,724.48	不适用	主要系本期盈利所致

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、“18 福日 01” 募集资金使用及专项账户运作情况

1、募集资金情况

本期债券合计发行人民币 1 亿元。上述认购金额人民币 100,000,000.00 元（大写壹亿元整）于 2018 年 4 月 9 日全部缴存于发行人指定的银行账户。

2、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 1 亿元，全部用于补充营运资金。

18 福日 01 募集资金使用情况

使用情况	募集资金 1 亿元全部用于补充营运资金。
履行的程序	发行人严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保障金专户协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。
年末余额	0 亿元
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否与约定用途一致	与约定用途一致

第五章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人偿债意愿较强，报告期内“18 福日 01”无本息偿付事项。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2018 年 12 月 31 日/2018 年	2017 年 12 月 31 日/2017 年
资产负债率（%）	72.41	60.22
流动比率	1.13	1.17
速动比率	0.84	0.83
EBITDA 利息倍数	1.26	0.31

从短期指标来看，最近两年发行人流动比率分别为 1.17、1.13，速动比率分别为 0.83、0.84。流动比率略微下降，速动比率略微上升。

从长期指标来看，最近两年发行人资产负债率分别为 60.22%、72.41%。资产负债率有所增加，在合理范围之内。

从 EBITDA 利息倍数来看，最近两年发行人 EBITDA 利息倍数分别为 0.31 和 1.26，发行人的 EBITDA 利息保障倍数大幅增加，表明发行人偿债能力较好。

截至本报告出具之日，发行人根据募集说明书约定偿还 2018 年 4 月 9 日至 2019 年 4 月 8 日期间的利息，偿债意愿较强，发行人偿债资金来源明确，具备足额偿付能力。

第六章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

本期债券为无担保债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券履行担保责任，本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信措施的执行情况及有效性分析

本期债券无增信措施。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定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，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八章 债券本息偿付情况

报告期内，“18 福日 01”无本息偿付事项。

第九章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

根据“18 福日 01”募集说明书，发行人承诺，本期债券发行募集资金不用于二级市场股票交易，不用于房地产业务。发行人已开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。同时发行人承诺不将本期债券募集资金转借他人。

根据“18 福日 01”募集说明书，本次债券存续期内，公司承诺将继续加强经营管理，保持稳健的财务政策，优化负债结构，及时披露未决诉讼和受限资产情况，加强流动性管理。同时，为保障投资者利益，公司承诺如下：若发行人发生公司债、企业债、短期融资券、中期票据、境外债券违约或金融机构贷款累计违约金额超过 1,000 万元的，视同发生违约事件，公司将及时通知本次债券受托管理人，并由受托管理人召开债券持有人会议，就是否豁免本次债券违反约定作出决议，公司将无条件接受持有人会议作出的决议。如果持有人会议未获通过，视同未获得豁免，本次债券将由发行人在债券持有人会议召开后一定期限内赎回或由投资者选择性提前回售。

报告期内，发行人未发生违约事件，发行人按照募集说明书约定执行相关承诺。

第十章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

第十一章 发行人发生重大事项情况

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
涉及重大诉讼的公告	2018年5月4日发行人公告了公司控股子公司福建省蓝图节能投资有限公司为原告的公告	本公司于2018年5月8日发布了临时受托管理事务公告	《福建福日电子股份有限公司关于控股子公司福建省蓝图节能投资有限公司涉及诉讼的进展公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》
公司高管变动的公告	2018年5月4日发行人公告了董事发生变动的公告	本公司于2018年5月4日发布了临时受托管理事务公告	《福建福日电子股份有限公司关于公司董事辞职的公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》
事后审核问询函的公告	2018年5月17日发行人公告了上海证券交易所对公司2017年年度报告的事后审核问询函的公告	本公司于2018年5月21日发布了临时受托管理事务公告	《福日电子关于收到上海证券交易所对公司2017年年度报告的事后审核问询函的公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》
公司高管变动的公告	2018年7月19日发行人公告了董事发生变动的公告	本公司于2018年7月20日发布了临时受托管理事务公告	《福建福日电子股份有限公司关于公司董事辞职的公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》

福建福日电子股份有限公司
公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）

涉及重大诉讼的公告	2018年9月27日发行人公告了公司控股子公司福建省蓝图节能投资有限公司为原告的公告	本公司于2018年9月28日发布了临时受托管理事务公告	《福建福日电子股份有限公司关于控股子公司福建省蓝图节能投资有限公司涉及诉讼的进展公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》
关于执行《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》的公告	2018年10月25日发行人公告了关于执行《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》的公告	本公司于2018年10月29日发布了临时受托管理事务公告	《福日电子关于执行《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》的公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》
关于转让子公司股权的公告	2018年11月15日发行人公告了《关于转让福建福顺微电子有限公司30%股权暨关联交易的议案》、《关于转让所属公司福建福日电子配件有限公司100%股权暨关联交易的议案》和《关于全资子公司深圳市中诺通讯有限公司收购深圳市优利麦克科技开发有限公司80%股权的议案》	本公司于2018年11月16日发布了临时受托管理事务公告	《关于转让福建福顺微电子有限公司30%股权暨关联交易的议案》、《关于转让所属公司福建福日电子配件有限公司100%股权暨关联交易的议案》、《关于全资子公司深圳市中诺通讯有限公司收购深圳市优利麦克科技开发有限公司80%股权的议案》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》

福建福日电子股份有限公司
公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）

涉及重大诉讼的公告	2019年1月5日发行人公告了公司控股子公司福建省蓝图节能投资有限公司为原告，诉讼请求金额约为3,400万元的公告	本公司于2019年1月8日发布了临时受托管理事务公告	《福日电子关于控股子公司福建省蓝图节能投资有限公司涉及诉讼的公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》
业绩预盈公告、高管变动公告	2019年1月31日发行人公告了2018年度业绩预盈、副总裁辞职的公告	本公司于2019年1月31日发布了临时受托管理事务公告	《福日电子2018年年度业绩预盈公告》、《福日电子关于公司副总裁辞职的公告》、《兴业证券股份有限公司关于福建福日电子股份有限公司2018年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》

第十二章 其他可能影响发行人偿债能力的情形

无

（本页无正文，为《福建福日电子股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）》之签章页）

