广东省广新控股集团有限公司
公开发行2016年公司债券(第三期)募集说明书摘要

（住所：广东省广州市海珠区新港东路1000号1601房）

（面向合格投资者）

牵头主承销商、债券受托管理人：

住所：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）

联席主承销商：

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

签署日期：2016年6月29日

重要声明

本募集说明书摘要的目的仅为问投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站，投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

重大事项提示

一、本公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]1164号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币20亿元的公司债券。其中，广东省广新控股集团有限公司2016年公司债券（第三期）拟最发行规模10亿元，设超额配售不超10亿元。

本期债券面向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格A股证券账户的合格投资者公开发行，不向公众投东连先配售，公众投资者不得参与发行认购。本期发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商（簿记管理人）根据询价簿记情况协商确定利率（或价格）。本期债券上市后持续实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

二、本公司长期主体信用等级为AA+，本期债券信用等级为AA+；公司最近一期末的净资产为113.86亿元（2016年3月31日合并报表中所有者权益合计）；公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为16,876.80万元（合并报表中归属于母公司所有者的净利润）。按照本次债券不超过20亿元（含20亿元）的发行规模计算，预计不少于本次债券一年利息的1倍。本期债券的发行及上市安排见发行公告。

三、受国家宏观经济政策、金融货币政策、经济总体运行状况以及国际经济环境变化的影响，债券市场利率存在波动的可能性。因本期债券采用固定利率的形式，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、本期债券发行结束后将积极申请在上海证券交易所上市。由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本期债券一定能够按照期限在上海证券交易所上市。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在上海证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、最近三个会计年度（2013年度-2015年度）发行人合并口径实现归属于母公司所有者的净利润分别为16,490.47万元、12,541.14万元和21,598.80万元，归属于母公司所有者的年均可分配净利润为16,876.80万元。本次债券发行规模为不超过20亿元，分期发行。如发行人分期发行的规模较大或发行利率较高，则可能存在最近三个会计年度实现的年均可分配利润少于债券一年利息的1.5倍的情况。根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》，如发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润少于债券一年利息的1.5倍，上市后只能在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台进行交易，不能采用竞价交易方式。

六、经联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）综合评定，公司主体长期信用评级为AA+，本期债券的信用评级为AA+，该级别反映了该不偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。但在本期债券的存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响本期债券本息的按期偿付。

根据监管部门和联合信用对跟踪评级的有关要求，联合信用将在本期债券存续期内，每年在本公司公告年报后2个月内对本期债券进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级期间，联合信用将持续关注本公司外部经营环境的变化，影响本公司经营或财务状况的重大事件，本公司履行债券的偿息等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。跟踪评级结果将在联合信用网站（www.lianhecreditrating.com.cn）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公布。

七、本公司的利润总额主要由主营业务利润、投资收益及营业外收支净额组成。从趋势来看，2013年、2014年、2015年及2016年1季度，本公司实现的投资收益分别为54,934.53万元、60,090.06万元、98,065.92万元和7,330.34万元，占利润总额的比重分别为80.26%、54.96%、97.98%和83.42%；本公司实现的营业外收入分别为30,440.36万元、16,318.70万元、15,891.89万元和3,353.76万元，其中投资收益主要由作为财务性投资的股权转让收益、对参股企业权益法确认收益、持有的金融资产的投资收益组成，而营业外收入主要为政府补助收入，本公司2013年、2014年、2015年和2016年1季度获得的政府补助分别为18,598.09万元、9,773.10万元、13,807.02万元和2,828.77，分别占当期利润总额的17.02%、8.94%、14.23%和32.19%。政府补助收入每年由财政发文时经常因还款进度计补贴，具有一定的可持续性，但投资收益不受公司控制因此面临波动，对利润的影响及盈利的风险存在变化的风险。

八、最近2016年3月末，公司及其下属子公司所有权受到限制的资产账面余额合计49.04亿元，占总资产的10.34%，资产受限的主要原因是公司为满足融资需求将部分存货、土地、房屋建筑物抵押给银行。由于抵质押资产的所有权受到限制，对公司在资产方面的重组、处置及出售带来一定的影响，同时如果该部分资产因为融资问题产生纠纷，对公司的正常经营造成不利影响。

九、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对全体本次债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。

释　义

在本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列词称具有如下特定含义：

发行人/公司/本公司/广新集团/集团	指	广东省广新控股集团有限公司
公司债券	指	公司发行总规模不超过20亿元人民币的公司债券
本次债券、本次公司债券、本次发行	指	广新集团公开发行总规模不超过20亿元（含20亿元）的2016年公司债券
本期债券、本期公司债券、本期发行	指	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）
本募集说明书	指	发行人为发行本期债券而制作的《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书》
本募集说明书摘要	指	发行人为发行本期债券而制作的《广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）募集说明书摘要》
16广新01	指	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
16广新02	指	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
承销团	指	主承销商为本期发行组织的、由主承销商和分销商组成的承销团
牵头主承销商、簿记管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
联席主承销商、联席受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
承销商、分销商	指	经公司债券发行主承销商与分销商协议确定的、在约定的分销区域内从事公司债券分销业务的证券经营机构
簿记管理人	指	为本期债券发行组织簿记建档、发行定价与配售等事项的机构
簿记建档	指	在簿记管理人的主持下，由承销商向投资者发出要约邀请，投资者向簿记管理人发出要约，簿记管理人对要约进行记录，最终确定发行利率（或价格）的过程
簿记建档日	指	发行人和簿记管理人确定本期债券发行利率（或价格）的日期
簿记建档利率	指	经簿记建档程序最终确定的本期债券发行利率
簿记建档表	指	簿记管理人在簿记建档过程中，根据投资者的申购情况，对各个利率区间的申购量进行累计计算，并形成的表格
簿记建档区间	指	簿记管理人在簿记建档过程中，根据市场情况、投资者的申购意向，拟定的本期债券发行利率的区间
簿记建档区间上限	指	簿记建档区间的最高利率
簿记建档区间下限	指	簿记建档区间的最低利率
簿记建档区间间距	指	簿记建档区间上限与簿记建档区间下限的差
簿记建档区间间距的最小变动单位	指	簿记建档区间间距变动的最小单位，一般为0.01个百分点
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数，一般为1倍、2倍、3倍、4倍、5倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数的区间，一般为1倍-5倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距，一般为1倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位，一般为0.01个百分点
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数，一般为1倍、2倍、3倍、4倍、5倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间，一般为1倍-5倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距，一般为1倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位，一般为0.01个百分点
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数，一般为1倍、2倍、3倍、4倍、5倍
簿记建档区间间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间	指	簿记建档区间间距变动的最小单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动单位的倍数区间的间距的最小变动