

股票代码：002434

股票简称：万里扬

债券代码：112221

债券简称：14 万里债



浙江万里扬股份有限公司

ZHEJIANG WANLIYANG CO., LTD.

（住所：金华市宾虹西路 3999 号）

2014 年公司债券受托管理事务报告

（2015 年度）

债券受托管理人：



（住所：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，
1103，1601-1615，1701-1716 室）

2016 年 6 月

声 明

财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于浙江万里扬股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《浙江万里扬股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见及发行人向财通证券提供的其他材料。财通证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

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财通证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，财通证券不承担任何责任。

目录

声 明.....	1
第一章 受托管理人履行职责情况	3
第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况	4
第三章 发行人募集资金专项账户运作及 募集资金使用情况	7
第四章 债券内外部增信机制、偿债保障 措施的变化情况	8
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况 及公司债券的本息偿付情况 ...	9
第六章 债券持有人会议召开情况	10
第七章 其他对债券持有人权益有重大影响的事项	11

第一章 受托管理人履行职责情况

2015 年度，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规的规定及《债券受托管理协议》的约定履行了受托管理人的职责，于 2015 年 7 月 1 日在深圳证券交易所网站发布本次公司债券 2014 年度的受托管理报告。

受托管理人将于 2016 年 6 月 30 日前在深圳证券交易所网站发布本次公司债券 2015 年度的受托管理报告。

第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况

一、发行人基本信息

中文名称：浙江万里扬股份有限公司

英文名称：Zhejiang Wanliyang Co., Ltd.

注册资本：人民币 51,000 万元

法定代表人：黄河清

成立日期：2003 年 10 月 22 日

公司住所：浙江省金华市宾虹西路 3999 号

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：万里扬

股票代码：002434

董事会秘书：胡春荣

电话号码：0579-82216776

传真号码：0579-82216776

互联网址：<http://www.zjwly.com>

经营范围：研制、生产、销售汽车变速器及其它汽车零部件，缓释肥料的研发、批发，机械设备、自有房屋、汽车的租赁，信息技术咨询及技术服务，从事汽车零部件的进出口业务（凡涉及许可证和专项审批的凭证件经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

浙江万里扬股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系浙江万里扬变速器有限公司（以下简称变速器公司），变速器公司系由万里扬集团有限公司（原名浙江万里扬集团有限公司）和香港利邦实业有限公司共同出资组建，于 2003 年 10 月 22 日在金华市工商行政管理局登记注册，取得企合浙金总字第 001160 号企业法人营业执照。

经中华人民共和国商务部商资批〔2007〕2232 号《商务部关于同意浙江万里扬变速器有限公司改制为外商投资股份制企业的批复》同意，变速器公司以 2007 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司。本公司于 2008 年 1 月 30 日在金华市工商行政管理局办理变更登记，现持有统一社会信用代码为

91330000754921594N 的营业执照。公司现有注册资本人民币 51,000 万元，股份总数 51,000 万股（每股面值 1 元）。其中：有限售条件的流通股份 A 股 1,366.94 万股，无限售条件的流通股份 A 股 49,633.06 万股。本公司股票已于 2010 年 6 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易。

2015 年 11 月 25 日，公司拟以发行股份及支付现金的方式收购奇瑞汽车股份有限公司拥有的汽车零部件相关资产，鉴于该事项存在重大不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票自该日开市起停牌，公司债券不停牌。

二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年度，公司主营业务为汽车零部件业务和融资租赁业务。2015 年度，公司营业收入 197,264.56 万元，较上年同期增长 42.74%。其中，中、轻卡变速器销售仍是公司收入的主要来源，合计占比 56.71%，但两项业务合计占比较上一年度有所下滑；乘用车变速器销售收入实现大幅增长，增长率 464.93%；融资租赁业务发展良好，实现收入 9,164.21 万元，且毛利率较高，达到 99%以上。2015 年，公司综合毛利率为 28.48%，较上年上升 1.07 个百分点。

公司 2014-2015 年营业收入分产品构成及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2015 年			2014 年		
	金额	毛利率	占营业收入比重	金额	毛利率	占营业收入比重
轻卡变速器	77,579.53	28.51%	39.33%	75,669.44	25.08%	54.76%
中卡变速器	34,298.30	29.81%	17.38%	42,223.58	25.44%	30.56%
乘用车变速器	38,441.78	27.17%	19.49%	6,804.64	15.49%	4.92%
农机变速器	909.11	34.92%	0.46%	1.69	3.57%	0.00%
重卡变速器	598.17	-21.10%	0.30%	706.92	-9.24%	0.51%
分动箱	306.32	54.68%	0.16%	-	-	-
配件销售	7,923.76	17.45%	4.02%	6,568.22	16.85%	4.75%
汽车内饰件	26,741.15	9.53%	13.55%	-	-	-
融资租赁收入	9,164.21	99.92%	4.65%	5,614.74	99.77%	4.06%
主营业务	195,962.33	28.70%	99.34%	137,589.23	27.19%	99.56%
其他业务	1,302.22	-3.63%	0.66%	613.98	77.17%	0.44%
合计	197,264.55	28.48%	100.00%	138,203.21	27.41%	100.00%

三、发行人 2015 年度财务情况

根据发行人的年度报告，截至 2015 年 12 月 31 日，发行人总资产达 60.82 亿元，较 2014 年末增加 49.74%；营业收入为 19.73 亿元，较 2014 年度增加 42.74%；归属母公司所有者净利润为 2.12 亿元，较 2014 年度增加 10.50%。发行人主要财务数据如下：

（一）发行人资产负债状况

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	608,219.19	406,179.21
负债总额	366,377.23	180,292.07
所有者权益	241,841.96	225,887.14
归属母公司的所有者权益	231,536.78	217,171.92

（二）发行人盈利能力

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
营业收入	197,264.56	138,203.21
营业利润	23,529.06	22,601.44
利润总额	25,523.86	23,447.13
净利润	21,183.17	19,881.44

（三）发行人现金流量状况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	35,427.22	20,869.19
投资活动产生的现金流量净额	-51,355.03	-17,185.21
筹资活动产生的现金流量净额	18032.70	2,739.11
现金及现金等价物净增加额	2,104.89	6,423.10

四、本次公司债券跟踪评级情况

鹏元资信评估有限公司于 2016 年 4 月 29 日出具了鹏信评【2016】跟踪第【51】号 01《浙江万里扬股份有限公司 2014 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》，跟踪评级结果为：主体级别 AA，债项级别 AA，评级展望：稳定。在本次公司债券的存续期内，鹏元资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

第三章 发行人募集资金专项账户运作及 募集资金使用情况

一、发行人募集资金专项账户运作情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许【2014】262号文件核准，于2014年8月26日成功发行7.5亿元2014年公司债券。

本次公司债券合计发行人民币7.5亿元，扣除发行费用之后的募集资金净额已于2014年8月29日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次公司债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金以及募集资金到位情况分别出具了编号为中兴财光华审验字（2014）第07092号、中兴财光华审验字（2014）第07094号和中兴财光华审验字（2014）第07095号的验资报告。

二、本次公司债券募集资金使用情况

根据本次公司债券《募集说明书》中募集资金运用计划，本次公司债券募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还公司债务、优化公司债务结构和补充流动资金。

根据发行人公布的《浙江万里扬股份有限公司2015年年度报告》，截至2015年末，本次债券募集资金全部用于偿还银行借款和补充流动资金，已使用完毕。公司本次募集资金实际用途与发行公司债时承诺的募集资金用途一致。

第四章 债券内外部增信机制、偿债保障措施的变化情况

本次公司债券由万里扬集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截至 2015 年末，万里扬集团有限公司资产总额为 76.12 亿元，所有者权益为 25.79 亿元，实现营业收入 19.99 亿元，利润总额 2.01 亿元，运营情况较为稳定，不存在重大诉讼、仲裁及行政处罚事项，可为本次公司债券的到期偿付提供较为有力的外部支持。

2015 年度，发行人本次公司债券的内外部增信机制、偿债保障措施未发生变化。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况 及公司债券的本息偿付情况

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即 2014 年 8 月 26 日。

本次公司债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 8 月 26 日；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2017 年每年的 8 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

本次公司债券的本金支付日为 2019 年 8 月 26 日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 8 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

2015 年 8 月 26 日，公司完成了本次公司债券第一次付息，正常支付本期债券利息 5,550.00 万元。

第六章 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 其他对债券持有人权益有重大影响的事项

根据发行人公布的《浙江万里扬股份有限公司 2015 年年度报告》，发行人 2015 年度累计新增借款 67,900.00 万元，未对合并报表范围外的公司提供担保。发行人 2014 年末的净资产为 225,887.14 万元。因此，发行人本年度新增借款或对外担保数额占上年末净资产数额比例为 30.06%，超过上年末净资产的百分之二十。

除上述事项外，未出现《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条规定的其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

（本页无正文，为《浙江万里扬股份有限公司 2014 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》的签署页）

债券受托管理人：财通证券股份有限公司

