

• 股票代码：002434.SZ

股票简称：万里扬

债券代码：112221.SZ

债券简称：14 万里债



浙江万里扬股份有限公司

ZHEJIANGWANLIYANGCO.,LTD.

（住所：浙江省金华市宾虹西路 3999 号）

2014 年公司债券受托管理事务报告

（2018 年度）

债券受托管理人：



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

（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）

2019 年 6 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2018 年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《浙江万里扬变速器股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》、《浙江万里扬变速器股份有限公司公开发行公司债券受托管理协议》等的相关规定或约定，由财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）编制。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 2018 年年度报告》等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。

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。

目录

第一章受托管理人履行职责情况.....	3
第二章发行人 2018 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.....	8
第四章债券内外部增信机制、偿债保障措施的变化情况.....	9
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.....	10
第六章债券持有人会议召开情况.....	11
第七章其他对债券持有人权益有重大影响的事项.....	12

第一章受托管理人履行职责情况

2018 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 2019 年 6 月在深圳证券交易所网站发布本期公司债券 2018 年度的受托管理事务报告。

第二章发行人 2018 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 134,000 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：张雷刚

电话号码：0579-82216776

传真号码：0579-82212758

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）

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。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。公司目前注册资本人民币 135,000 万元，股

份总数 1,350,000,000.00 股（每股面值 1 元）。其中：有限售条件的流通股份 A 股 330,938,741.00 股，无限售条件的流通股份 A 股 1,019,061,259.00 股。公司股票已于 2010 年 6 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易。

2018 年 2 月 27 日至 2019 年 2 月 27 日，公司实施了股份回购，累计回购了 37,400,000 股公司无限售流通股。其中，10,000,000 股依法用于注销并相应减少公司注册资本，2019 年 3 月 18 日，公司于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕注销 10,000,000 股的相关手续。2019 年 5 月 15 日，公司就变更注册资本事宜办理完成了工商变更登记手续。

二、发行人 2018 年度经营情况

2018 年度，公司实现营业收入 437,075.14 万元，较上年同期下降 13.11%；实现营业利润 42,454.85 万元，较上年同期下降 45.95%；归属于上市公司股东的净利润 35,160.94 万元，较上年同期下降 45.33%。报告期内，受汽车市场需求低迷的影响，公司汽车变速器业务和汽车内饰业务收入均有所下降。同时，为不断增强公司产品市场竞争力，公司加大了 CVT、AT、AMT 以及新能源汽车驱动系统等产品技术的研发投入，加上公司大力开拓新客户市场，并根据市场需求匹配建设新的产能，以及人力、财务费用等成本增加，使得公司整体经营成本同比提高较多。此外，报告期公司获得政府补助同比减少较多，以及金兴内饰计提商誉减值准备，从而导致公司 2018 年度净利润同比出现较大幅度的下滑。

公司 2017-2018 年营业收入构成情况如下：

单位：万元

	2018 年		2017 年		同比 增减(%)
	金额	占营收 比重	金额	占营收 比重	
营业收入合计	437,075.14	100%	503,019.66	100%	-13.11
分行业					
汽车零部件制造	425,819.98	97.42%	491,528.82	97.72%	-13.37
农业装备零部件制造	7,372.58	1.69%	5,492.84	1.09%	34.22
融资租赁收入	3,882.58	0.89%	5,998.00	1.19%	-35.27
分产品					
汽车内饰件	64509.02	14.76%	83,696.83	16.64%	-22.93

乘用车手动变速器	181,530.73	41.52%	230,034.83	45.74%	-21.09
轻卡变速器	121,164.60	27.72%	119,010.22	23.66%	1.81
中卡变速器	38,728.24	8.86%	36,161.57	7.19%	7.10
重卡变速器	67.58	0.02%	218.20	0.04%	-69.03
配件	7,072.64	1.62%	13,351.36	2.65%	-47.03
农机变速器	7,372.58	1.69%	5,492.84	1.09%	34.22
融资租赁收入	3,882.58	0.89%	5,998.00	1.19%	-35.27
其他	12,747.17	2.92%	9,055.80	1.80%	40.76
分地区					
国内销售	436,858.06	99.95%	502,678.94	99.93%	-13.09
国外销售	217.08	0.05%	340.71	0.07%	-36.29

三、发行人 2018 年度财务情况

根据发行人的年度报告，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人总资产 98.45 亿元，较 2017 年末增加 8.00%；公司 2018 年度实现营业收入 43.71 亿元，较 2017 年度减少 13.11%；归属母公司所有者净利润为 3.52 亿元，较 2017 年度下降 45.33%。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	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	984,472.37	911,586.34
负债总额	376,459.98	294,603.35
所有者权益	608,012.39	616,982.99
归属母公司的所有者权益	600,161.66	609,220.24

（二）发行人盈利能力

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	437,075.14	503,019.66
营业利润	42,454.85	78,553.00
利润总额	42,368.35	78,424.13
净利润	35,248.91	64,817.41

（三）发行人现金流量状况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	55,062.62	24,279.13
投资活动产生的现金流量净额	-53,934.78	-17,000.75
筹资活动产生的现金流量净额	16,851.36	-83,717.84

现金及现金等价物净增加额	17,979.21	-76,439.46
--------------	-----------	------------

四、本期公司债券跟踪评级情况

鹏元资信评估有限公司于 2018 年 6 月 12 日出具了鹏信评【2018】跟踪第【571】号 01《浙江万里扬股份有限公司 2014 年公司债券 2018 年跟踪信用评级报告》，跟踪评级结果为：发行人主体级别 AA，本期债券债项级别 AA，评级展望：稳定。在本期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日发行7.5亿元2014年公司债券。

本期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）对本期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、本期公司债券募集资金使用情况

根据本期公司债券《募集说明书》中募集资金运用计划，本期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2018年年度报告》，公司债券募集资金严格按照说明书承诺的用途使用。募集资金专项账户运作规范、正常。公司本期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

本期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 2018 年末，万里扬集团有限公司资产总额为 137.68 亿元，归属于母公司所有者权益为 13.01 亿元，实现营业收入 49.59 亿元，利润总额 3.71 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，可为本期公司债券的到期偿付提供较为有力的外部支持。

2018 年度，发行人本期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。

本期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）。

本期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）。

本期公司债券设定发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调后 2 年的票面利率，发行人发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在第 3 个计息年度付息日将其持有的全部或部分按面值回售给发行人。

2017 年 7 月 31 日、8 月 1 日和 8 月 2 日，发行人三次在巨潮资讯网等指定媒体披露了关于公司不上调票面利率的提示性公告，提醒本期债券持有人注意其有权在回售申报期内将其持有的债券全部或者部分按照面值回售给发行人。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，本期债券的回售数量为 0 张，回售金额为人民币 0 元，即没有投资者选择将本期债券回售给发行人。

公司于 2018 年 8 月 27 日完成了本期公司债券 2018 年的付息工作，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

因公司实施股份回购用于注销，并相应减少注册资本，公司于 2018 年 4 月 17 日在杭州市西湖区杭大路 15 号嘉华国际商务中心 17 楼财通证券股份有限公司会议室以现场方式召开“14 万里债”2018 年第一次债券持有人会议，审议《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》。因出席本次债券持有人会议的债券持有人或其代理人所持有表决权的债券不足本期未偿还的债券总额的 50%(含 50%)以上，不满足《债券持有人会议规则》所规定的债券持有人会议形成有效决议的条件，本次债券持有人会议无法形成有效决议。

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 2018 年年度报告》，发行人未出现《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（2018 年度）》的签署页）

债券受托管理人：财通证券股份有限公司

