

金杯汽车股份有限公司

（住所：辽宁省沈阳市沈河区万柳塘路 38 号）

非公开发行 2017 年公司债券

受托管理事务报告

（2018 年度）

债券受托管理人



平安证券股份有限公司

（住所：深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层）

2019 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》（以下简称“《管理办法》”）、《金杯汽车股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）、《金杯汽车股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书》《金杯汽车股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）募集说明书》（以下统一简称“《募集说明书》”）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金杯汽车股份有限公司（以下简称“金杯汽车”、“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件等，由本期公司债券受托管理人平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）编制。

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平安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，自行承担 responsibility。

本次债券原为经上海证券交易所于 2016 年 8 月 11 日印发的“上证函[2016]1577 号”《关于金杯汽车股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》所批复的“金杯汽车股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券”。由于本次债券于 2017 年内发行，故更名为“金杯汽车股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券”。本次债券签订的《金杯汽车股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券受托管理协议》及《金杯汽车股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券持有人会议规则》未做更名。

目 录

第一章	本次债券概要	3
第二章	受托管理人履行职责情况	6
第三章	发行人 2018 年度经营和财务状况	7
第四章	发行人募集资金使用及专项账户运作情况	11
第五章	本次债券内外部增信机制、偿债保障措施情况	12
第六章	债券持有人会议召开情况	13
第七章	本次债券偿债保障措施执行及本息偿付情况	14
第八章	本次债券跟踪评级情况	15
第九章	公司债券相关事务专人的变动情况	16
第十章	其他事项	17

第一章 本次债券概要

一、债券名称

金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第一期）；金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第二期）。

二、核准文件和核准规模

经上海证券交易所上证函[2016]1577号”《关于金杯汽车股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》同意，发行人获准面向合格投资者非公开发行总额不超过15亿元（含15亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）。

三、债券简称及代码

债券简称：17金杯01；17金杯02。

债券代码：145328.SH；145639.SH。

四、发行主体

金杯汽车股份有限公司。

五、发行规模

17金杯01发行规模为人民币5亿元；

17金杯02发行规模为人民币10亿元。

六、票面金额和发行价格

本次债券面值为100元，按面值平价发行。

七、债券品种的期限

本次债券为3年期。

八、债券的特殊条款

无特殊条款

九、债券形式

实名制记账式公司债券。

十、债券利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券利率

本次债券采用固定利率形式，17金杯01最终票面利率为6.5%；17金杯02最终票面利率5.75%。

（二）计息方式

本次债券采用单利按年计息，不计复利。

（三）还本付息的期限及方式

本次债券本息支付将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

“17金杯01”的起息日为2017年1月24日。2018年至2020年每年的1月24日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。“17金杯01”的兑付日为2020年1月24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）。

“17金杯02”的起息日为2017年2月25日。2018年至2020年每年的2月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。“17金杯02”的兑付日为2020年2月25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）。

十一、债券担保情况

本次债券华晨汽车集团控股有限公司提供了不可撤销的连带担保责任。

十二、发行时信用级别

本次债券主体评级AA-，债项评级AAA。

十三、债券受托管理人

平安证券股份有限公司。

十四、募集资金用途

本次债券募集资金全部用于偿还借款。

第二章 受托管理人履行职责情况

作为金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第一期）和金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第二期）的债券受托管理人，平安证券已履行《金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券募集说明书（第一期）》和《金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券募集说明书（第二期）》及《金杯汽车股份有限公司非公开发行2016年公司债券受托管理协议》的约定义务，对发行人及本次债券情况进行持续跟踪和监督，密切关注公司的经营情况、财务情况、资信状况，以及偿债保障措施的实施情况等，监督公司募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况，切实维护债券持有人利益。

第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

（一）发行人基本情况

- 1、公司名称：金杯汽车股份有限公司。
- 2、法定代表人：刘同富。
- 3、设立日期：1984年5月14日。
- 4、注册资本：人民币109,266万元。
- 5、实缴资本：人民币109,266万元。
- 6、住所：沈阳市沈河区万柳塘路38号。
- 7、信息披露事务负责人：赵晓军。
- 8、办公地址：沈阳市沈河区万柳塘路38号。
- 9、邮政编码：110015
- 10、电话：024-24803399
- 11、所属行业：汽车制造。

（二）发行人经营范围及主要产品

经营范围：汽车及配件制造，汽车相关技术开发、技术咨询、技术转让，产业投资（法律法规禁止及应经审批而未获批准的项目除外）。（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。）

二、发行人2018年度经营情况

2018年公司的主营业务是设计、生产和销售汽车零部件，主要产品包括汽车内饰件、座椅、橡胶件等。主要客户包括华晨宝马、华晨中华等多家汽车整车生产企业。

2018年末，发行人资产总额56.94亿元，比年初下降4.30%；归属于上市公司

股东的净资产3.56亿元，比年初增长29.75%；年末资产负债率为85.50%，比年初增长0.10个百分点。

2018年度，公司实现营业收入61.45亿元，同比增长6.50%；实现利润总额35,311.98亿元，同比下降21.61%；归属于上市公司股东的净利润0.81亿元，同比下降19.81%；基本每股收益0.074元。其中，零部件业务实现营业收入53.91亿元，同比增长21.82%，销售汽车座椅36.57万台套，同比增长9.16%，销售汽车内饰39.9万台套，同比增长11.45%。

2018年经营活动产生的现金流量净额为17.25亿元，同比增长224.89%。

发行人2017年及2018年度经营情况如下所示：

公司近两年经营情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比变动
一、营业总收入	614,569.08	577,054.60	6.50%
其中：营业收入	614,569.08	577,054.60	6.50%
二、营业总成本	586,657.62	600,025.62	-2.23%
其中：营业成本	541,815.32	493,949.14	9.69%
税金及附加	3,551.62	4,947.52	-28.21%
销售费用	5,098.34	9,703.35	-47.46%
管理费用	26,434.09	39,374.43	-32.86%
研发费用	2,846.75	945.31	201.14%
财务费用	5,487.79	26,225.00	-79.07%
资产减值损失	1,423.71	24,880.88	-94.28%
投资收益（损失以“—”号填列）	2,219.39	44,649.79	-95.03%
其他收益	416.09	15,045.45	-97.23%
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1.07	1.07	-200.00%
资产处置收益（损失以“—”号填列）	325.05	71.01	357.74%
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	30,870.92	36,796.30	-16.10%
加：营业外收入	4,525.82	8,412.54	-46.20%
减：营业外支出	84.76	164.63	-48.51%
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	35,311.98	45,044.21	-21.61%
减：所得税费用	7,354.97	9,118.56	-19.34%
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	27,957.00	35,925.65	-22.18%
1.少数股东损益	19,881.07	25,854.35	-23.10%

2.归属于母公司股东的净利润	8,075.93	10,071.30	-19.81%
六、其他综合收益的税后净额	94.15	-214.26	-143.94%
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	94.15	-280.95	-133.51%

1.营业收入、营业成本同比上升，主要是公司零部件企业销售上升。

2.管理费用、销售费用、财务费用、资产减值损失、投资收益、其他收益、营业外收入同比下降的主要原因是上年数据中包含已出售的原子公司金杯车辆公司的数据。研发费用同比增加主要原因是子公司金杯延锋公司研发费用增加。

3.归属于母公司净利润，同比下降，主要原因是去年同期取得了华融资产管理公司重组豁免收益，而今年无此类业务的发生。

三、发行人2018年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	同比变动
流动资产合计	409,705.98	443,128.10	-7.54%
非流动资产合计	159,664.66	151,795.57	5.18%
资产总计	569,370.64	594,923.67	-4.30%
流动负债合计	303,637.75	332,203.80	-8.60%
非流动负债合计	183,148.77	175,932.98	4.10%
负债合计	486,786.52	508,136.79	-4.20%
归属于母公司所有者权益合计	35,582.86	27,425.02	29.75%
少数股东权益	47,001.27	59,361.86	-20.82%
所有者权益合计	82,584.12	86,786.88	-4.84%

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	同比变动
营业收入	614,569.08	577,054.60	6.50%
营业利润	30,870.92	36,796.30	-16.10%
利润总额	35,311.98	45,044.21	-21.61%
净利润	27,957.00	35,925.65	-22.18%
归属于母公司股东的净利润	8,075.93	10,071.30	-19.81%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	172,511.72	53,098.33	224.89%
投资活动产生的现金流量净额	-7,020.70	-277,549.17	-97.47%
筹资活动产生的现金流量净额	-62,834.37	57,514.64	-209.25%

1. 经营活动产生的现金流量净额，同比增长，主要原因是本期收回的与经营活动有关的现金增加所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额，同比增长，主要原因是本期购建的固定资产同比减少所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额，同比下降，主要是由于公司本期偿还借款所致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本次债券募集资金情况

经上海证券交易所“上证函[2016]1577号”《关于金杯汽车股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》同意，发行人分别于2017年1月24日和2017年2月25日非公开发行了5亿元和10亿元的公司债券“17金杯01”和“17金杯02”。

二、本次债券募集资金实际使用及专项账户运作情况

根据本次债券《募集说明书》中募集资金运用计划，本次债券所募集资金拟用于偿还借款。

截至2018年12月31日，“17金杯01”募集资金募集资金规模5亿元，已使用约5亿元用于偿还“15金杯汽车PPN001”；“17金杯02”募集资金规模10亿元，已使用10亿元全部用于偿还公司借款。

第五章 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施情况

本次债券华晨汽车集团控股有限公司提供了不可撤销的连带担保责任。

本次债券内外部增信机制、偿债保障措施情况未发生重大变化。

第六章 债券持有人会议召开情况

2018年度，发行人未发生需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 本次债券偿债保障措施执行及本息偿付情况

一、本次债券偿债保障措施执行情况

发行人已签订《受托管理协议》并制定了《债券持有人会议规则》。

发行人已于平安银行股份有限公司大连分行设立募集资金专项账户和偿债保证金专项账户。

发行人已于 2019 年 3 月 30 日前披露《金杯汽车股份有限公司 2018 年年度报告》。

本次债券偿债保障措施未发生重大变化。

二、本次债券本息偿付情况

2018年至2020年每年的1月24日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。“17金杯01”的第一个计息年度的利息已于2018年1月24日支付完毕。

2018年至2020年每年的2月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。“17金杯02”的第一个计息年度的利息已于2018年2月25日支付完毕。

第八章 本次债券跟踪评级情况

根据大公国际2019年5月29日出具的《金杯汽车股份有限公司公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告》显示，发行人主体评级为AA-，评级展望稳定，17金杯01和17金杯02债项评级均维持为AAA。

第九章 公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理与公司债券相关事务的专人为赵晓军先生,2018年度未发生变动。

第十章 其他事项

一、公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

2018年度，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、公司破产重整事项

2018年度，公司不存在破产重整事项。

三、公司对外担保情况

截至2018年末，公司对外担保事项如下：

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保方	担保方与发行人的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金发汽车钢圈制造有限公司	10,000.00	2018-3-15	2018-3-15	2019-3-14	一般担保	是	否	
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金发汽车钢圈制造有限公司	6,400.00	2018-11-27	2018-11-27	2019-11-27	一般担保	是	否	
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金发汽车钢圈制造有限公司	2,000.00	2018-9-10	2018-9-10	2019-9-6	一般担保	是	否	
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金发汽车钢圈制造有限公司	4,000.00	2018-9-6	2018-9-6	2018-9-6	一般担保	是	否	
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯汽车模具制造有限公司	3,000.00	2018-11-27	2018-11-27	2019-11-27	一般担保	是	是	其他
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯汽车模具制造有限公司	1,500.00	2018-2-22	2018-2-22	2019-2-13	一般担保	是	是	其他
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯进出口有限公司	4,000.00	2018-2-23	2018-2-23	2019-2-22	一般担保	是	否	

							保			
金杯汽车股份有限公司	公司本部	华晨汽车（铁岭）专用车有限公司	5,000.00	2018-3-28	2018-3-28	2019-3-27	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	10,000.00	2017-9-20	2017-9-20	2019-9-20	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	5,000.00	2018-10-12	2018-10-12	2019-10-11	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	15,000.00	2018-7-2	2018-7-2	2019-7-1	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	15,000.00	2018-7-3	2018-7-3	2019-7-3	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	5,000.00	2018-7-17	2018-7-17	2019-7-17	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	11,000.00	2017-9-27	2017-9-27	2019-9-20	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	25,000.00	2017-9-29	2017-9-29	2019-9-20	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	40,000.00	2018-3-14	2018-3-14	2019-3-13	一般担保	是	是	集团兄弟公司
金杯汽车股份有限公司	公司本部	沈阳金杯车辆制造有限公司	20,000.00	2018-7-5	2018-7-5	2019-7-5	一般担保	是	是	集团兄弟公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							181,900			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							181,900			
公司及其子公司对子公司的担保情况										
报告期内对子公司担保发生额合计							11,000			
报告期末对子公司担保余额合计（B）							11,000			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）										
担保总额（A+B）							192,900			
担保总额占公司净资产的比例（%）							233.59			
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							155,500			

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	192,900
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	151,608
上述三项担保金额合计（C+D+E）	192,900

四、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

2018年度，公司发行的公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

五、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

2018年度，公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，公司董事、监事、高级管理人员均不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

六、2018年度的其他重大事项

序号	相关事项	报告期内是否发生
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	否

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《金杯汽车股份有限公司非公开发行2017年公司债券受托管理事务报告（2018年度）》之盖章页）

债券受托管理人：平安证券股份有限公司



2019 年 6 月 27 日