

浙江传化股份有限公司

杭州市萧山经济技术开发区



2013 年公司债券受托管理事务报告 (2016 年度)

债券受托管理人



(住所：上海市静安区新闻路 1508 号)

二零一七年五月

重要声明

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）编制本报告的内容及信息均来源于传化智联股份有限公司（原浙江传化股份有限公司，于2016年11月10日更名为传化智联股份有限公司，以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《传化智联股份有限公司2016年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。光大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、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为光大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，光大证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期公司债券基本情况	3
第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况	6
第三章 发行人募集资金使用情况	12
第四章 债券持有人会议召开情况	13
第五章 本期债券利息的偿付情况	14
第六章 本期公司债券跟踪评级情况	15
第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况	16
第八章 其他事项	17

第一章 本期公司债券基本情况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】79号文核准，公司获准发行不超过6亿元（含6亿元）的公司债券。

二、债券名称

浙江传化股份有限公司2013年公司债券。

三、债券简称及代码

本期债券简称和代码分别为“13传化债”，112161。

四、发行主体

本期债券的发行主体为浙江传化股份有限公司。

五、发行规模

本期债券发行规模为6亿元。

六、票面金额及发行价格

本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

七、债券期限

本期债券为5年期固定利率品种，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

八、债券利率

本期债券票面利率为5.60%，采用单利按年计息，不计复利。

九、债券形式

实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。

十、还本付息期限及支付金额

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十一、起息日

本期债券的起息日为2013年3月15日。

十二、付息日

本期债券的付息日为2014年至2018年每年的3月15日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2014年至2016年每年的3月15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；顺延期间付息款项不另计利息。

十三、兑付日

本期债券的兑付日为2018年3月15日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2016年3月15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。

十四、担保情况

本期债券为无担保债券。

十五、信用等级及资信评级机构

经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

十六、债券受托管理人

光大证券股份有限公司。

第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

法定名称：传化智联股份有限公司

英文名称：Transfar Zhilian Co.,Ltd.

注册资本：325,781.4678 万元

住所：杭州市萧山经济技术开发区

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：传化智联

股票代码：002010

法定代表人：徐冠巨

董事会秘书：朱江英

成立时间：2001 年 7 月 6 日

办公地址：杭州市萧山钱江世纪城民和路 945 号传化大厦 16 楼

邮政编码：311215

电话：0571-82872991

传真：0571-83782070

公司网址：www.transfarchem.com

电子信箱：zqb@etransfar.com

二、发行人 2016 年度经营情况

1、传化智联-传化网智能物流业务：

报告期内，公司持续深化模式内涵，从战略、业务、组织等方面，开展了一系列全局性工作，深化推进传化网战略，并以效率与结果为导向，推动各类业务高速发展，全年经营业绩、综合实力迈上新台阶。截止报告期，传化各类业务已经覆盖超过27个省市自治区，200多个城市，累计为273万个司机及车辆、14.5万物流商提供了服务。

(1) 夯实传化网前中后台信息系统建设，支撑业务发展，沉淀业务数据。

报告期内，公司加大信息系统研发投入，依托公路港城市物流中心的区域供应链服务，传化网智能信息系统形成了一单到底业务场景，并实现物流大数据的沉淀。迭代开发了TMS、WMS、PMS等业务系统，并从数据平台、会员系统、支付系统、风控系统等系统入手打通后台系统，实现了会员的统一、风控的统一以及数据的统一。其中，TMS系统是公司基于物流行业的集、分、运、配实际业务场景研发的一站式协同物流平台；WMS云仓系统是一款基于云端部署的专业SaaS平台，以“订单+数据”驱动的方式，实现了仓内精细管理和多区域的仓储协同；PMS智慧园区系统是生态园区O2O运营管理平台，为物流园区提供面向企业/个人全方位服务，包括停车管理、租赁管理、资产管理、商户管理等。

(2) 陆鲸依托公路港资源深耕市场，线下流量转化效果明显。

报告期内，在传化网大系统下，陆鲸调整业务定位，通过对接公路港城市物流中心，实现港与港、城与城的城际干线互通网络。从原先单一的车货匹配平台，调整为传化网城际干线运力的线上调度指挥平台，并聚焦“智能调度”、“车后服务”、“车队管理”三大业务。尽管战略调整对陆鲸业务有所影响，但陆鲸依托公路港资源，实施鲸港联动，有效实现了线上线下资源的深度融合。截至报告期，陆鲸平台上司机用户111万，货代用户10万，日活司机4.5万，日发货5.1万条。尽管陆鲸全年基于传化网进行战略调整，深度融合公路港，但依然实现较快的发展速度。在市场拓展方面，通过江西、中原、京津冀等一系列会战，快速覆盖市场空白区域，目前已覆盖全国26个省份和直辖市，累计覆盖227座城市；在模式深化方面，通过推进“VIP配货”、“线路运营”、“车后”及“担保支付”等产品，深度服务用户，以车后业务为例，走通B2B2C模式。2016年11月，陆鲸亮相于第三届世界互联网大会，获评“2016中国物流创新奖”和“2016年最具无车承运人气质企业奖”。

(3) 易货嘀通过开拓企业级客户市场和打造城配整体解决方案等业务创新，实现平台规模化增长。

报告期内，易货嘀业务发挥自身的优势，借助公路港平台，快速扩张城市配送业务。通过“KA-SDS企业级客户定制化供应链解决方案”、“小豹货栈仓配一体服务”、“31131标准化整车服务”三大业务，为不同类型客户提供城市配送一站式解决方案，

打造全国化的城市末端配送网络，并对接公路港城市物流中心与陆鲸打造的城际干线网络。易货嘀业务已覆盖杭州、济南、成都、天津、重庆、郑州、上海、合肥、北京、青岛、武汉等20个国内枢纽级主要城市。服务十余万小微客户（小型物流企业、零担专线等）和300多家大型企业级客户，包括德邦、百世等3PL企业，美的、壳牌等制造企业，苏宁、京东等电商企业。平台上城配司机用户规模达到5.5万余名，其中金牌司机2.5万余名，日均成交量峰值近万笔。2016年易货嘀也得到了社会各界、政府、企业的高度认可，6月，易货嘀获得杭州市道路运输管理局授予的《道路运输经营许可证》，成为行业内首家获得合法身份的城市网约货车平台；8月，易货嘀成为G20杭州峰会指定城市配送服务商，为G20杭州峰会提供会议用品和会议礼品的仓配一体服务；11月，成为中国首批无车承运物流试点企业（浙江省第一名）；同年，易货嘀还获得中国物流与采购联合会等机构颁发的“2016年中国物流十佳成长型企业”、“2016年全国本地生活物流服务创新的企业”、“2016年城市物流APP最佳解决方案平台”等殊荣。

（4）以公路港为依托，推进城市供应链服务，加速公路港基础网络建设，实现主营收入大幅度增长。

在公路港经营方面，通过线上线下融合、招商经营前置等策略，加快公路港资源集聚与经营落地，实现运营公路港整体出租率77.42%，港内物流企业3,376家，日均吞吐量61.53万吨，日均货物价值123亿元。在以公路港为依托，推进城市供应链服务方面，各公路港根据城市产业特征，在大宗商品、车后等领域试点城市供应链服务，并于第三、四季度实现大幅增长。在增值业务探索方面，通过开展分拨中心业务、金融大车队、车后团购等增值业务，推动公路港业务升级。

截至报告期，传化物流已（试）运营公路港26个，较2015年增长超300%。累计全国化布局94个项目，覆盖全国27个省市自治区，在建公路港及已运营公路港土地面积14,435,433平方，建筑面积达3,108,791平方。签订协议项目土地面积5,127,000平方。公司通过投资并购及轻资产合作的方式，在上海、宁波、武汉、天津、沈阳、淄博、宝鸡、临沂等地布局卡位，极大的缩短了公路港项目前期经营落地的周期。同时在天津，公司与天津港集团联手成立天津港传化公路港有限公司，共同打造公海联运项目。

(5) 成立传化支付公司，获取保理、融资租赁、互联网金融、保险经纪业务资质，多管齐下培育生态圈。

报告期内，公司先后成立了传化支付公司，并获取了商业保理资质、融资租赁资质、互联网金融业务资质和保险经纪牌照，为平台内客户全面提供定制化的金融服务，增强平台黏性，并围绕业务场景，开发税易保、货嘀保、招商保等7款保理产品，汽车租赁、设备租赁、物业租赁等融资租赁产品，以及车辆险、货物险等10余个保险产品。截至报告期，金融业务覆盖18个省市自治区，服务用户81万个，年交易笔数481.5万笔，年交易流量27.59亿元。

(6)公司的战略行动得到社会各界高度认可，公司的行业综合实力进一步提升。

报告期内，公司得到了国家各部委、各级政府的大力支持。2016年6月公路港网络工程列入“国务院”（国办43号）文件；10月，公路港项目成功入选国家发改委交通物流融合发展第一批重点项目，同时列入国家发改委物流业转型升级重大专项；一系列重点项目纳入交通运输部“十三五”规划；成功入选国家商务部全国第一批智慧物流配送示范企业；杭州传化公路港成为国家发改委“全国首批国家级物流示范园区”；易货嘀、济南公路港、泉州公路港、哈尔滨公路港、重庆公路港、成都公路港、沈阳公路港7家传化企业成功入选国家交通运输部全国首批“无车承运人”试点企业；金华公路港、泉州公路港入选国家流通设施重点建设项目；富阳公路港荣获中国物流与采购联合会颁发的“2016年度全国优秀物流园区”。

(7) 2017年一季度业绩

2016年的战略布局，为2017年业务发展打下了坚实的基础，为2017年业务发展打下了坚实的基础。2017年第一季度，虽然受到春节因素的影响，但各业务仍然实现了加速发展。

其中，传化网织网业务，以智能信息系统为核心，以公路港为依托的区域织网业务，实现16个分拨中心，承运商506家，网点719个；互联网物流业务，陆鲸和易货嘀经过2016年的调整，2017年第一季度也实现了快速的发展。

在以上经营举措的支撑下，预计2017年第一季度，公司物流业务实现营收12.21亿，同比增长511%，利润总额1.62亿，同比增长174%，归母净利润0.49亿，同比增长57%。

2、传化智联-化工业务：

报告期内，公司化工业务单元在战略深化、国际拓展、技术研发、信息化管理和供应链等方面继续升级、优化，推动各业务单元业绩高速增长和管理水平的持续提升，全年经营业绩、综合实力迈上新台阶。

战略持续深化与落地。在公司战略的指导下，各SBU根据自身实际情况，制定符合自身特点和行业趋势的发展战略。规划以数据和事实为准绳，设计数据采集与分析模型，并与多位行业专家研讨、论证。规划过程中营造全员参与的氛围，组织各类研讨会、头脑风暴会20余场，累计参加超过100人次。

国际化水平大幅提升。公司在2016年成功收购拓纳化学，借助拓纳实现国际化布局，业务版图扩张迅速，目前国际市场覆盖超过70个国家和地区，公司面向国际的产品研发、应用服务、生产制造以及供应链管理等能力得到大幅提升。

技术与工艺不断突破。公司坚持“绿色环保”、“性能卓越”和“差异化”的研发导向，对内加强队伍建设，提升研发硬件配置，对外与多家机构进行研发合作与交流。在持续做实基础研究的同时，在技术开发和工程工艺层面取得多项成绩。多项核心技术和共性技术取得突破，产品性能和生产自动化水平不断提升。

IT与供应链管理持续提高。SAP项目按照既定计划稳步推进，并一次上线成功。业务流程、业务数据得到进一步梳理和优化。以此为基础供应链管理水不断提升，产供销协同流程更为清晰、明确，销售预测准确率不断提升。

三、发行人 2016 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	增减率
资产合计	1,701,895.12	1,448,232.84	17.52%
负债合计	530,362.18	332,573.63	59.47%
归属于母公司所有者权益合计	1,112,663.83	1,087,298.86	2.33%
少数股东权益	58,869.12	28,360.35	107.58%
所有者权益合计	1,171,532.95	1,115,659.21	5.01%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
营业总收入	818,075.71	534,034.04	53.19%
营业利润	-14,320.44	42,397.07	-133.78%
利润总额	90,911.89	81,123.59	12.07%
净利润	65,054.31	61,841.14	5.20%
归属于母公司所有者的净利润	58,098.54	55,062.91	5.51%

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
经营活动现金流量净额	-40,070.05	41,419.05	-196.74
投资活动现金流量净额	-175,507.32	-211,522.65	-
筹资活动现金流量净额	90,885.63	753,743.55	-87.94%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】79号文批准，发行人于2013年3月15日公开发行了本期公司债券“13传化债”，募集资金总额为人民币60,000万元，扣除承销费用之后的募集资金净额全部汇入发行人指定的银行账户。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了验证并出具了验资报告。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本债券受托管理事务报告出具日，本期公司债券募集资金已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四章 债券持有人会议召开情况

2016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。

第五章 本期债券利息的偿付情况

本期公司债券于2013年3月15日正式起息，截至本受托管理事务报告出具日，发行人于2014年3月17日（由于2014年3月15日、16日为休市日，因此顺延至其后的第1个工作日）支付2013年3月15日至2014年3月14日期间的利息5.60元(含税)/张；于2015年3月16日（由于2015年3月15日为休市日，因此顺延至其后的第1个工作日）支付2014年3月15日至2015年3月14日期间的利息5.60元(含税)/张；于2016年3月15日支付2015年3月15日至2016年3月14日期间的利息5.60元(含税)/张；于2017年3月15日支付2016年3月15日至2017年3月14日期间的利息5.60元(含税)/张。

第六章 本期公司债券跟踪评级情况

2016年4月28日，东方金诚国际信用评估有限公司出具了《浙江传化股份有限公司主体及“13传化债”2016年度跟踪评级报告》，跟踪评级结果如下：

- 一、本次债券跟踪信用等级：AA。
- 二、发行人主体信用等级：AA。
- 三、评级展望：稳定。

本期公司债券的信用评级机构东方金诚国际信用评估有限公司将在近期出具本期债券的跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。在本期公司债券的存续期内，东方金诚国际信用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。

第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况

2016年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保情形。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在对其财务情况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁。

三、相关当事人

报告期内，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、公司名称、证券简称变更

经公司向深圳证券交易所申请，并经深圳证券交易所核准，自 2016 年 11 月 16 日起，公司中文名称由“浙江传化股份有限公司”变更为“传化智联股份有限公司”，中文证券简称由“传化股份”变更为“传化智联”，证券代码“002010”不变，公司于 2013 年发行的公司债券名称“浙江传化股份有限公司 2013 年公司债券”保持不变，原有的债券简称“13 传化债”及债券代码“112161”也保持不变。

(此页无正文,为《浙江传化股份有限公司 2013 年公司债券受托管理事务报告(2016 年度)》之盖章页)

光大证券股份有限公司

2017年5月18日