

债券代码：143047

债券简称：17 南传 01

债券代码：143168

债券简称：17 南传 02

债券代码：143445

债券简称：17 南传 03

## 关于南京高精传动设备制造集团有限公司 公开发行公司债券的临时受托管理事务报告

债券受托管理人

**CMS**  **招商证券**

（住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号）

2018 年 11 月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》及其它相关信息披露文件以及南京高精传动设备制造集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“受托管理人”）编制。招商证券编制本报告的内容及信息均来源于南京高精传动设备制造集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）提供的资料或说明。

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招商证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经招商证券书面许可，不得用作其他任何用途。

## 一、发行人债券基本情况

| 债券简称           | 存续规模   | 起息日        | 到期日        | 票面利率                                               | 债券偿还情况   | 其他 |
|----------------|--------|------------|------------|----------------------------------------------------|----------|----|
| 17南传01         | 9亿元    | 2017年3月23日 | 2022年3月23日 | 6.47%                                              | 尚未到还本付息期 | 无  |
| 17南传02         | 10.2亿元 | 2017年7月17日 | 2022年7月16日 | 6.50%                                              | 尚未到还本付息期 | 无  |
| 17南传03         | 5亿元    | 2018年1月1日  | 2023年1月1日  | 7.50%                                              | 尚未到还本付息期 | 无  |
| 公司债券上市或转让的交易场所 |        |            |            | 上海证券交易所                                            |          |    |
| 投资者适当性安排       |        |            |            | 上述债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除 |          |    |

## 二、重大事项

债券受托管理人招商证券股份有限公司近日从发行人南京高精传动设备制造集团有限公司（以下简称“公司”、“南高传动”或“发行人”）处获悉，发行人于2018年11月20日召开的发行人董事会、中传控股董事会、中国高速传动设备集团有限公司（中传控股之间接控股股东）董事会，会议采用现场加通讯表决的方式审议通过了关于整体而非选择性地出售14家控股或参股目标公司股权的事项，股权转让对价合计为人民币299,432,441元。

招商证券作为债券受托管理人，后续将密切关注发行人对本次债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

由于本次出售及转让资产所涉金额较大，因此受托管理人根据南京高精传动设备制造集团有限公司公开发行2017年公司债券受托管理协议的有关约定，制作本报告并提醒投资人关注。本次出售及转让

资产基本情况如下：

### （一）卖方

卖方 A：南京高精传动设备制造集团有限公司

卖方 B：中传控股有限公司（发行人之母公司，以下简称“中传控股”）

卖方 C：南京高精齿轮集团有限公司（发行人之子公司）

卖方 D：环球动力亚洲有限公司（中传控股之子公司，发行人之关联方）

### （二）买方

宁波高光企业管理有限公司

买方为于中国注册成立的有限责任公司，主要从事（其中包括）企业管理及相关信息咨询服务及市场信息咨询服务。

发行人董事作出一切合理查询后所深知、尽悉及确信，于本公告日期，买方及其最终实际控制人为独立第三方，独立于发行人及发行人关联方。

### （三）被出售公司（以下简称“目标公司”）

1、南京晶瑞半导体有限公司（以下简称“南京晶瑞”），出售前发行人持有其 60.9705%股权；

2、江苏晶瑞半导体有限公司（以下简称“江苏晶瑞”），南京晶瑞持有其 100%股权；

3、南京奥能锅炉有限公司（以下简称“南京奥能”），出售前环球动力亚洲有限公司持有其 90.0003%股权；

4、中传重型机床有限公司（以下简称“中传重型机床”），出售前发行人持有其 9%股权、中传控股持有其 81%股权；

5、中传重型机床（南京）有限公司（以下简称“中传（南京）”），

出售前高精齿轮持有其 0.5%股权、中传重型机床持有其 99.5%股权；

6、南京依晶光电科技有限公司（以下简称“南京依晶光电”），出售前发行人持有其 29.63%股权；

7、内蒙古光电科技有限公司（以下简称“内蒙古光电”），出售前南京依晶光电持有其 100%股权；

8、南京伊晶能源有限公司（以下简称“南京伊晶能源”），出售前发行人持有其 29.63%股权；

9、南京高传四开数控装备制造有限公司（以下简称“高传四开”），出售前发行人持有其 99.15%股权；

10、南京南传激光设备有限公司（以下简称“南传激光”），出售前发行人持有其 72%股权，高传四开持有其 5%股权；

11、南通柴油机股份有限公司（以下简称“南通柴油机”），出售前发行人持有其 89.36%股权；

12、南通市振华宏晟重型锻压有限公司（以下简称“振华宏晟”），出售前发行人持有其 100%股权；

13、南通富来威农业装备有限公司（以下简称“南通富来威”），出售前发行人持有其 49.58%股权；

14、如皋市宏茂废旧金属回收有限公司（以下简称“如皋宏茂”），出售前发行人持有其 100%股权。

#### **（四）交易概述**

2018 年 11 月 23 日，买方与各卖方订立股权转让总体协议及 12 项股权转让协议，据此，各卖方同意出售、买方同意购买 14 家目标公司的股权，股权转让对价合计为人民币 299,432,441 元。

本次交易已于 2018 年 11 月 20 日召开的发行人董事会、中传控股董事会、中国高速传动设备集团有限公司（中传控股之间接控股股

东) 董事会, 会议采用现场加通讯表决的方式审议通过了关于整体而非选择性地出售 14 家目标公司股权的事项, 符合相关法规和公司章程的有关规定。

(五) 协议内容

股权转让总体协议约定转让目标公司股权的整体方向, 并规定卖方同意出售而买方同意购买 14 家目标公司的股权 (整体而非选择性地), 股权转让协议约定各项转让目标公司股权条款的详情。

12 项股权转让协议的主要条款大致相同, 具体内容如下:

1、股权转让协议的订约方

各股权转让协议的订约方列示如下:

| 目标公司            | 卖方      | 买方 |
|-----------------|---------|----|
| 南京晶瑞 (及江苏晶瑞)    | 卖方A     |    |
| 南京奥能            | 卖方B     |    |
| 中传重型机床          | 卖方A及卖方C |    |
| 中传 (南京)         | 卖方D     |    |
| 南京依晶光电 (及内蒙古光电) | 卖方A     |    |
| 南京伊晶能源          | 卖方A     |    |
| 高传四开            | 卖方A     | 买方 |
| 南传激光            | 卖方A     |    |
| 南通柴油机           | 卖方A     |    |
| 振华宏晟            | 卖方A     |    |
| 南通富来威           | 卖方A     |    |
| 如皋宏茂            | 卖方A     |    |

2、标的股权

根据各股权转让协议被出售的各目标公司股权列示如下:

| 目标公司         | 被出售的股权百分比 |
|--------------|-----------|
|              | 60.9705%  |
| 南京晶瑞 (及江苏晶瑞) | (就南京晶瑞而言) |

|                |                      |
|----------------|----------------------|
| 南京奥能           | 90.0003%             |
| 中传重型机床         | 90%                  |
| 中传（南京）         | 0.5% <sup>(附注)</sup> |
| 南京依晶光电（及内蒙古光电） | 29.63%（就南京依晶光电而言）    |
| 南京伊晶能源         | 29.63%               |
| 高传四开           | 99.15%               |
| 南传激光           | 72%                  |
| 南通柴油机          | 89.36%               |
| 振华宏晟           | 100%                 |
| 南通富来威          | 49.58%               |
| 如皋宏茂           | 100%                 |

附注：中传（南京）于出售事项前分别由卖方D及中传重型机床持有0.5%及99.5%。

被出售的各目标公司股权相当于卖方于目标公司股权转让前所持各目标公司的全部股权。

### 3、股权转让对价

各目标公司的股权转让对价列示如下：

| 目标公司           | 股权转让对价（人民币元） |
|----------------|--------------|
| 南京晶瑞（及江苏晶瑞）    | 1            |
| 南京奥能           | 1            |
| 中传重型机床         | 1            |
| 中传（南京）         | 1            |
| 南京依晶光电（及内蒙古光电） | 1            |
| 南京伊晶能源         | 36,792,452   |
| 高传四开           | 19,643,087   |
| 南传激光           | 1            |
| 南通柴油机          | 111,621,401  |
| 振华宏晟           | 48,872,237   |
| 南通富来威          | 77,683,615   |
| 如皋宏茂           | 4,819,643    |

股权转让对价合计为人民币 299,432,441 元。由于目标公司是被整体出售而非选择性地出售，故股权转让对价由买方与卖方考虑各目标公司的资产总值按正常商业条款经公平磋商后达成一致。

#### 4、付款计划

对于南京伊晶能源、高传四开、南通柴油机、振华宏晟、南通富来威及如皋宏茂（以下简称“6 家公司”），相关股权转让对价由买方按下述方式以现金支付予各卖方：

（1）于签订相关股权转让协议后 10 个工作日内支付对价的 20%（定金）；

（2）于签订相关股权转让协议后 45 个工作日内支付对价的 30%；  
及

（3）于签订相关股权转让协议后 120 个工作日内支付对价的 50%；

对于余下目标公司，股权转让对价由买方于签订相关股权转让协议后以现金支付予相关卖方。

#### 5、股权转让完成

在收到 6 家公司出售事项的定金或全部结清余下目标公司的股权转让对价后 20 个工作日内，股权转让协议的订约双方须根据适用法律及法规作出相关安排以促进完成，目标公司办理完成股权变更工商登记手续且取得变更后的新营业执照之日为本次股权转让完成日。

#### 6、其他条款

##### （1）有关应付款的承诺

下表所列目标公司于 2018 年 10 月 31 日尚欠卖方及（或）其关联方的应付款（以下简称“偿还金额”），目标公司承诺于股权转让完成之日起 120 个工作日内向卖方及（或）其关联方支付 50%，余下 50%应于自股权转让完成之日起一年内支付。若逾期未能偿还，双方一致



同意后可以展期；若卖方不同意展期，则自到期之日起按每年 15%计收罚息。

| 目标公司   | 偿还金额（人民币元）  |
|--------|-------------|
| 南京晶瑞   | 114,674,704 |
| 南京奥能   | 342,095,060 |
| 中传重型机床 | 136,654,071 |
| 高传四开   | 74,663,713  |
| 南传激光   | 53,887,023  |
| 南通柴油机  | 38,670,180  |
| 振华宏晟   | 221,808,335 |
| 总计     | 982,453,086 |

## (2) 与股权转让对价及／或偿还金额有关的股权质押

就南京晶瑞、南京奥能、中传重型机床、南京伊晶能源、高传四开、南传激光、南通柴油机、振华宏晟、南通富来威及如皋宏茂而言，为确保履行支付(a)股权转让对价；及／或(b)偿还金额及其任何应计利息（如有）的责任，买方承诺，将于向相关工商管理部门登记股权转让之日起 1 个工作日内将股权质押予相关卖方。

于卖方收到股权转让对价、偿还金额及其任何应计利息（如有）后 10 个工作日内，股权质押会被注销。

就每项股权质押而言，各项股权转让协议的订约方于股权转让协议订立之日订立单独的股权质押协议。

买方及相关目标公司共同承诺，在股权质押生效期间，如相关目标公司想开展任何外部融资活动，买方应提前以书面通知各卖方。融资所得款项须用以偿还应付各卖方的任何未清缴偿还金额及任何应计利息，不论有关款项是否已经到期。

## (3) 其他

就南京晶瑞、南京奥能、中传重型机床、高传四开、南传激光、南通柴油机及振华宏晟而言，买方共同承担担保责任，包括相关目标公司结清偿还金额及应计利息（如有）。

## （六）有关目标公司的基本情况

### 1、目标公司主要业务范围

南京晶瑞主要从事（其中包括）研发、买卖及生产半导体光电材料。

江苏瑞晶主要从事（其中包括）研发、买卖及生产半导体光电材料。

南京奥能主要从事（其中包括）锅炉设计、制造及销售，并提供相关售后服务。

中传重型机床主要从事（其中包括）制造计算机数控机床及研发机电产品。

中传（南京）主要从事（其中包括）制造计算机数控机床及研发机电产品。

南京依晶光电主要从事（其中包括）研发、设计及生产光电材料。

内蒙古光电主要从事（其中包括）研发、设计及生产光电材料。

南京伊晶能源主要从事（其中包括）研发蓝宝石晶棒、芯片、发光二极管（“LED”）新材料及光电材料。

高传四开主要从事（其中包括）生产计算机数控系统及计算机数控机床。

南传激光主要从事（其中包括）研发、生产及销售激光设备。

南通柴油机主要从事（其中包括）生产及销售柴油机及相关零部件。

振华宏晟主要从事（其中包括）生产及销售各类锻件。

南通富来威主要从事（其中包括）生产、安装及维护农业机械。

如皋宏茂主要从事（其中包括）废金属回收，包括但不限于废铁、钢及铜。

## 2、目标公司的财务资料

### （1）南京晶瑞（与江苏晶瑞合并后）

|          | 2017年     | 2016年      |
|----------|-----------|------------|
|          | (人民币千元)   | (人民币千元)    |
| 税前利润（亏损） | (111,818) | (42,462)   |
| 净利润（亏损）  | (111,818) | (42,462)   |
|          |           | 2018年6月30日 |
|          |           | (人民币千元)    |
| 净资产      |           | (36,043)   |

### （2）南京奥能

|          | 2017年    | 2016年      |
|----------|----------|------------|
|          | (人民币千元)  | (人民币千元)    |
| 税前利润（亏损） | (53,111) | (56,396)   |
| 净利润（亏损）  | (53,111) | (56,396)   |
|          |          | 2018年6月30日 |
|          |          | (人民币千元)    |
| 净资产      |          | (272,049)  |

### （3）中传重型机床

|          | 2017年     | 2016年      |
|----------|-----------|------------|
|          | (人民币千元)   | (人民币千元)    |
| 税前利润（亏损） | (211,898) | (44,329)   |
| 净利润（亏损）  | (211,898) | (44,329)   |
|          |           | 2018年6月30日 |
|          |           | (人民币千元)    |
| 净资产      |           | (81,005)   |

### （4）中传（南京）

|  | 2017年 | 2016年 |
|--|-------|-------|
|--|-------|-------|

|          | (人民币千元)           | (人民币千元)  |
|----------|-------------------|----------|
| 税前利润（亏损） | (12)              | (1, 126) |
| 净利润（亏损）  | (12)              | (1, 126) |
|          | <b>2018年6月30日</b> |          |
|          | (人民币千元)           |          |
| 净资产      |                   | 2, 121   |

**(5) 南京依晶光电（与内蒙古光电合并后）**

|          | <b>2017年</b>      | <b>2016年</b> |
|----------|-------------------|--------------|
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)      |
| 税前利润（亏损） | (44, 654)         | (43, 944)    |
| 净利润（亏损）  | (44, 654)         | (43, 944)    |
|          | <b>2018年6月30日</b> |              |
|          | (人民币千元)           |              |
| 净资产      |                   | (140, 269)   |

**(6) 南京伊晶能源**

|          | <b>2017年</b>      | <b>2016年</b> |
|----------|-------------------|--------------|
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)      |
| 税前利润（亏损） | (275)             | (4, 090)     |
| 净利润（亏损）  | (275)             | (4, 090)     |
|          | <b>2018年6月30日</b> |              |
|          | (人民币千元)           |              |
| 净资产      |                   | 124, 180     |

**(7) 高传四开**

|          | <b>2017年</b>      | <b>2016年</b> |
|----------|-------------------|--------------|
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)      |
| 税前利润（亏损） | 122               | (1, 105)     |
| 净利润（亏损）  | 122               | (1, 105)     |
|          | <b>2018年6月30日</b> |              |
|          | (人民币千元)           |              |
| 净资产      |                   | 20, 806      |

**(8) 南传激光**

| <b>2017年</b> | <b>2016年</b> |
|--------------|--------------|
|--------------|--------------|

|          |                   |           |
|----------|-------------------|-----------|
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)   |
| 税前利润（亏损） | (5, 199)          | (8, 907)  |
| 净利润（亏损）  | (5, 199)          | (8, 907)  |
|          | <b>2018年6月30日</b> |           |
|          | (人民币千元)           |           |
| 净资产      |                   | (10, 436) |

**（9）南通柴油机**

|          |                   |              |
|----------|-------------------|--------------|
|          | <b>2017年</b>      | <b>2016年</b> |
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)      |
| 税前利润（亏损） | (116, 871)        | (47, 907)    |
| 净利润（亏损）  | (117, 000)        | (48, 171)    |
|          | <b>2018年6月30日</b> |              |
|          | (人民币千元)           |              |
| 净资产      |                   | 91, 123      |

**（10）振华宏晟**

|          |                   |              |
|----------|-------------------|--------------|
|          | <b>2017年</b>      | <b>2016年</b> |
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)      |
| 税前利润（亏损） | (36, 269)         | (16, 331)    |
| 净利润（亏损）  | (36, 269)         | (16, 331)    |
|          | <b>2018年6月30日</b> |              |
|          | (人民币千元)           |              |
| 净资产      |                   | 55, 181      |

**（11）南通富来威**

|          |                   |              |
|----------|-------------------|--------------|
|          | <b>2017年</b>      | <b>2016年</b> |
|          | (人民币千元)           | (人民币千元)      |
| 税前利润（亏损） | (9, 347)          | 1, 075       |
| 净利润（亏损）  | (9, 347)          | 1, 075       |
|          | <b>2018年6月30日</b> |              |
|          | (人民币千元)           |              |
| 净资产      |                   | 123, 175     |

**（12）如皋宏茂**

|              |              |
|--------------|--------------|
| <b>2017年</b> | <b>2016年</b> |
|--------------|--------------|

|          | (人民币千元)    | (人民币千元) |
|----------|------------|---------|
| 税前利润（亏损） | 29         | 34      |
| 净利润（亏损）  | 29         | 34      |
|          | 2018年6月30日 |         |
|          | (人民币千元)    |         |
| 净资产      |            | 4,874   |

### （七）出售目标公司的原因及影响

目标公司的业务为发行人的非核心业务，而其中大部分处于亏损。出售目标公司为发行人剥离亏损业务、专注于核心业务及提高整体表现及前景策略的延续。董事会认为，出售目标公司将提升发行人的现金状况及营运资金，从而使得发行人重组其战略业务地位并侧重于追求其核心业务的发展。

股权转让总体协议及股权转让协议的条款由订约方按公平基准磋商。因此，董事会认为，股权转让总体协议、股权转让协议及其项下拟进行交易的条款属公平合理，为正常商业条款并符合发行人及股东的整体利益。

## 三、本次资产出售及转让对公司偿债能力的影响分析

鉴于发行人本次资产出售及转让所涉及的目标公司，其业务均为发行人的非核心业务，且其中大部分处于亏损。出售目标公司为发行人剥离亏损业务、专注于核心业务及提高整体表现及前景策略的延续。交易完成后，可在一定程度上提高发行人资产的流动性，因此，招商证券认为本次资产出售及转让不会对发行人目前的生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。

招商证券作为债券受托管理人，后续将密切关注发行人对本次资产出售及转让情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并

将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（本页无正文，为《关于南京高精传动设备制造集团有限公司公  
开发行公司债券的临时受托管理事务报告》签署页）

招商证券股份有限公司  
2018年10月29日

