

中国环球租赁有限公司
公司债券半年度报告
(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

（一） 应收融资租赁款坏账风险

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，公司应收融资租赁款净值（包括一年内到期的应收融资租赁款）分别为 267.56 亿元、345.03 亿元、435.85 亿元及 498.94 亿元，占总资产的比重分别为 92.50%、92.47%、93.34%及 86.65%，占比较大。最近三年及一期末，发行人关注类应收融资租赁款分别为 41.24 亿元、52.11 亿元、66.30 亿元和 76.94 亿元，占比分别为 15.19%、14.88%、14.98%和 15.19%，不良应收融资租赁款分别为 2.20 亿元、2.73 亿元、3.60 亿元和 4.04 亿元，占比分别为 0.81%、0.78%、0.81%和 0.80%。发行人最近三年及一期末关注类应收融资租赁款和不良应收融资租赁款有所增加，这主要系随着业务发展，发行人应收融资租赁款规模不断增加所致，增长速度大致和应收融资租赁款规模的增长速度保持一致。若承租人受宏观经济下行以及行业发展环境恶化的影响，盈利能力下降，丧失支付租金的能力，发行人将面临应收融资租赁款无法及时收回，应收融资租赁款出现坏账，资产质量下降的风险。

（二） 经营性现金流量净额持续为负的风险

最近三年及一期末，公司经营性现金流量净额分别为-233,492.02 万元、-500,457.06 万元、-571,267.38 万元和-45,479.96 万元，持续为负且规模较大，主要原因为公司在开展融资租赁业务时，购买租赁标的一般采用一次性付款，而租金则采用分期收取，现金回收较支出较慢。尽管公司融资渠道通畅，能够在经营性现金流量净额持续为负的情况下通过融资为公司的业务发展提供支持，但是随着公司融资租赁业务规模的不断扩大，经营性现金流量净额仍然可能持续为负，面临一定的流动性紧张风险进而对业务经营产生不利影响。

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司债券面临的风险与《中国环球租赁有限公司公司债券 2018 年年度报告》所披露的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	16
三、 报告期内资信评级情况	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	20
五、 偿债计划	21
六、 专项偿债账户设置情况	21
七、 报告期内持有人会议召开情况	23
八、 受托管理人履职情况	23
第三节 业务经营和公司治理情况	24
一、 公司业务和经营情况	24
二、 投资状况	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借	26
第四节 财务情况	27
一、 财务报告审计情况	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	27
三、 主要会计数据和财务指标	27
四、 资产情况	28
五、 负债情况	29
六、 利润及其他损益来源情况	31
七、 对外担保情况	32
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	32
三、 关于司法机关调查事项	32
四、 其他重大事项的信息披露	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	33
一、 发行人为可交换债券发行人	33
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人	33
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34
财务报表	36
附件一： 发行人财务报表	36

担保人财务报表	48
---------------	----

释义

环球租赁/本公司/公司	指	中国环球租赁有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中信证券	指	中信证券股份有限公司
申万宏源	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
公司章程	指	《中国环球租赁有限公司章程》
中国企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布及修订的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
通用技术集团	指	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易场所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2019 年 1-6 月

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国环球租赁有限公司
中文简称	环球租赁
外文名称（如有）	China Universal Leasing Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	CULC
法定代表人	彭佳虹
注册地址	北京市西城区西直门外大街 6 号中仪大厦 8 层
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 1 号四川大厦西楼 10 层
办公地址的邮政编码	100037
公司网址	http://www.universalmsm.com/
电子信箱	pengjiahong@culc.genertec.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	彭佳虹
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事长、总经理
联系地址	北京市西城区阜成门外大街 1 号四川大厦西楼 1403A
电话	010-68998471
传真	010-68991572
电子信箱	pengjiahong@culc.genertec.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦西楼 10 层

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
签字会计师姓名（如有）	周明骏、王陈洲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136686、136798、155463、155541
债券简称	16 环球 01、16 环球 02、19 环球 01、19 环球 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	王艳艳、黄晨源、康培勇
联系电话	010-60833551、010-60837491

债券代码	136845
债券简称	16 环球 03
名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
办公地址	上海市徐汇区常熟路 171 号
联系人	战永昌
联系电话	021-33388616

债券代码	150460、150630、150709
债券简称	18 环球 01、18 环球 02、18 环球 03
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	刘俊岑、赵元硕
联系电话	021-38565879、38565986

债券代码	155977
债券简称	18 环球 Y1
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼
联系人	于淼、卢永骏、王浩铭
联系电话	010-59833014

（三）资信评级机构

债券代码	136686、136798、136845、150460、150630、150709
债券简称	16 环球 01、16 环球 02、16 环球 03、18 环球 01、18 环球 02、18 环球 03

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	155977、155463、155541
债券简称	18 环球 Y1、19 环球 01、19 环球 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 楼

七、中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136686
2、债券简称	16 环球 01
3、债券名称	中国环球租赁有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 9 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2019 年 9 月 6 日
7、到期日	2021 年 9 月 6 日
8、债券余额	6 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.13
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据公司 2016 年 9 月 2 日发布的《中国环球租赁有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）中所设定的发行人调整票面利率选择权条款，公司于 2019 年 7 月 26 日披露了《中国环球租赁有限公司关于“16 环球 01”公司债券票面利率调整的公告》，调整前适用票面利率 3.13%，调整幅度 87BP，调整后适用票面利率 4.00%，调整后起息日 2019 年 9 月 6 日。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	根据公司 2016 年 9 月 2 日发布的《募集说明书》中所设定的投资者回售选择权，公司于 2019 年 7 月 26 日披露了《中国环球租赁有限公司关于“16 环球 01”公司债券回售实施公告》，并于 2019 年 7 月 29

	日、2019 年 7 月 30 日、2019 年 7 月 31 日披露了《中国环球租赁有限公司关于“16 环球 01”公司债券回售实施的第一次提示性公告》《中国环球租赁有限公司关于“16 环球 01”公司债券回售实施的第二次提示性公告》和《中国环球租赁有限公司关于“16 环球 01”公司债券回售实施的第三次提示性公告》。“16 环球 01”公司债券持有人有权选择在回售登记期（2019 年 7 月 29 日至 2019 年 7 月 31 日）内进行回售申报，将持有的“16 环球 01”公司债券按面值全部或部分回售给公司，回售价格为人民币 100 元/张，回售金额必须是 1,000 元的整数倍。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	根据公司 2016 年 9 月 2 日发布的《募集说明书》中所设定的发行人赎回选择权，公司于 2019 年 7 月 26 日披露了《中国环球租赁有限公司关于放弃行使“16 环球 01”公司债券赎回选择权的公告》，不行使赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136798
2、债券简称	16 环球 02
3、债券名称	中国环球租赁有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 10 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2019 年 10 月 26 日
7、到期日	2021 年 10 月 26 日
8、债券余额	5 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.14
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136845
2、债券简称	16 环球 03
3、债券名称	中国环球租赁有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 11 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2019 年 11 月 23 日
7、到期日	2021 年 11 月 23 日
8、债券余额	11 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.5
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150460
2、债券简称	18 环球 01
3、债券名称	中国环球租赁有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 6 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 6 月 13 日
7、到期日	2023 年 6 月 13 日
8、债券余额	6 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.5
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时足额兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选	尚未执行

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150630
2、债券简称	18 环球 02
3、债券名称	中国环球租赁有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 8 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 8 月 23 日
7、到期日	2021 年 8 月 23 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.29
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150709
2、债券简称	18 环球 03
3、债券名称	中国环球租赁有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第三期)
4、发行日	2018 年 9 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 9 月 25 日
7、到期日	2021 年 9 月 25 日
8、债券余额	5 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	6

10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155977
2、债券简称	18 环球 Y1
3、债券名称	中国环球租赁有限公司 2018 年公开发行永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 12 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	—
7、到期日	—
8、债券余额	16.6 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	6
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，若在本次债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本次债券，则该计息年度的付息日即为本次债券的兑付日
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	尚未执行

1、债券代码	155463
--------	--------

2、债券简称	19 环球 01
3、债券名称	中国环球租赁有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2022 年 6 月 19 日
7、到期日	2024 年 6 月 19 日
8、债券余额	6 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.25
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155541
2、债券简称	19 环球 02
3、债券名称	中国环球租赁有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 8 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2022 年 8 月 21 日
7、到期日	2024 年 8 月 21 日
8、债券余额	3 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.98
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	未发生
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136686

债券简称	16 环球 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136798

债券简称	16 环球 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136845

债券简称	16 环球 03
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否
--------------------------	---

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150460

债券简称	18 环球 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150630

债券简称	18 环球 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150709

债券简称	18 环球 03
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155977

债券简称	18 环球 Y1
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	16.60
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155463

债券简称	19 环球 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155541

债券简称	19 环球 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本期募集资金按照募集说明书约定已使用完毕。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136686、136798、136845、150460、150630、150709
------	---

债券简称	16 环球 01、16 环球 02、16 环球 03、18 环球 01、18 环球 02、18 环球 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未发生变化，未对投资者适当性产生影响

债券代码	155977
债券简称	18 环球 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 6 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未发生变化，未对投资者适当性产生影响

债券代码	155463
债券简称	19 环球 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 5 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155541
债券简称	19 环球 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 7 月 12 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站

评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136686、136798、136845、150460、150630、150709、155977、155463、155541

债券简称	16 环球 01、16 环球 02、16 环球 03、18 环球 01、18 环球 02、18 环球 03、18 环球 Y1、19 环球 01、19 环球 02
其他偿债保障措施概述	发行人严格按照募集说明书中的约定执行偿债保障措施
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
---------	--

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☐适用 ☒不适用

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136686

债券简称	16 环球 01
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“16 环球 01”在北京银行总行营业部设立了专项偿债账户。已在 2017 年 9 月 6 日及 2018 年 9 月 6 日按时足额付息，兑息情况正常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：136798

债券简称	16 环球 02
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“16 环球 02”在北京银行总行营业部设立了专项偿债账户。已在 2017 年 10 月 26 日及 2018 年 10 月 26 日按时足额付息，兑息情况正常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：136485

债券简称	16 环球 03
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“16 环球 03”在北京银行总行营业部设立了专项偿债账户。已在 2017 年 11 月 23 日及 2018 年 11 月 23 日按时足额付息，兑息情况正常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150460

债券简称	18 环球 01
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“18 环球 01”在民生银行北京太阳宫支行设立了专项偿债账户。已在 2019 年 6 月 23 日按时足额付息，兑息情况正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150630

债券简称	18 环球 02
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“18 环球 02”在民生银行北京太阳宫支行设立了专项偿债账户，尚未到付息日。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150709

债券简称	18 环球 03
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“18 环球 03”在民生银行北京太阳宫支行设立了专项偿债账户，尚未到付息日。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155977

债券简称	18 环球 Y1
账户资金的提取情况	公司公开发行的公司债券“18 环球 Y1”在中国银行北京崇文支行设立了专项偿债账户，尚未到付息日。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155463

债券简称	19 环球 01
账户资金的提取情况	公司公开发行的公司债券“19 环球 01”在华夏银行北京光华支行设立了专项偿债账户，尚未到付息日。

专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155541

债券简称	19 环球 02
账户资金的提取情况	公司公开发行的公司债券“19 环球 02”在北京银行总行营业部设立了专项偿债账户，尚未到付息日。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136686、136798、155463、155541
债券简称	16 环球 01、16 环球 02、19 环球 01、19 环球 02
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	136845
债券简称	16 环球 03
债券受托管理人名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
受托管理人履行职责情况	申万宏源为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	150460、150630、150709
债券简称	18 环球 01、18 环球 02、18 环球 03
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	兴业证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	155977
债券简称	18 环球 Y1
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	天风证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
金融与咨询业务	24.82	9.15	63.15	77.41	20.50	7.15	65.13	97.29
融资租赁	18.99	9.00	52.59	59.22	15.08	7.00	53.59	71.55
咨询服务	5.61	-	100.00	17.49	5.33	-	100.00	25.28
医疗设备销售	0.18	0.10	45.14	0.55	0.05	0.03	49.45	0.24
其他业务	0.04	0.05	-3.35	0.14	0.05	0.13	-163.53	0.23
医院集团业务	7.25	6.36	12.27	22.59	0.57	0.53	7.31	2.71
综合医疗服务	6.68	5.87	12.10	20.84	0.00	-	100.00	0.00
医院运营管理	0.56	0.48	14.23	1.76	0.57	0.53	7.28	2.71
合计	32.07	15.50	51.65	-	21.07	7.68	63.57	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
金融与咨询业务	24.82	9.15	63.15	21.06	27.95	-3.05
融资租赁	18.99	9.00	52.59	25.95	28.67	-1.87
咨询服务	5.61	-	100.00	5.29	0.00	0.00
医疗设备销售	0.18	0.10	45.14	257.41	287.90	-8.72
其他业务	0.04	0.05	-3.35	-6.51	-63.34	-97.95
医院集团业务	7.25	6.36	12.27	1,169.15	1,101.22	67.89
综合医疗服务	6.68	5.87	12.10	-	-	-87.90
医院运营管理	0.56	0.48	14.23	-1.21	-8.61	95.51
合计	32.07	15.50	51.65	52.16	101.92	-18.74

3.经营情况分析

医疗设备销售营业收入上升 257.41%，营业成本上升 287.90%，主要原因系医疗设备销售业务规模整体增加导致。其他业务的营业收入有小额下降，但由于 2018 年其他业务营业成本降低较大，导致 2019 年上半年其他业务的毛利率降低 97.95%，但由于其他业务整体占比不大，对公司主营业务影响较小。医院集团业务总收入及总成本分别上升 1169.15%及 1101.22%，毛利率上升 67.89%，主要由于公司注重发展医院集团业务，完成多笔国企医院剥离并表，相应综合医疗服务收入成本增加。医院运营管理业务板块毛利率上升 95.51%，主要系医院已有运营管理业务发展良好，有效控制该类业务成本。总收入及总成本上升 52.16%及 101.92%，主要原因是国企医院剥离并表，医院集团业务规模增长迅速。

二、投资状况

(一) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

□适用 √不适用

(二) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□适用 √不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立

公司拥有独立、完整的业务体系，具有丰富的经营及管理经验，具备良好的自主经营能力。

2、资产独立

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备等固定资产以及房屋建筑物使用权等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序，不存在被出资人占用公司资产的情况。

3、人员独立

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，并设立了独立的劳动人事职能部门。

4、机构独立

公司下设的各职能部门与出资人完全分离，没有办公重合或者功能重合的情况。

5、财务独立

公司设有独立的财务部门，全面负责公司财务会计的管理工作。公司具有独立的财务核算系统，进行独立核算。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	546.49	466.91	17.05	
2	总负债	413.68	356.06	16.18	
3	净资产	132.82	110.84	19.82	
4	归属母公司股东的净资产	112.24	103.73	8.20	
5	资产负债率(%)	75.70	76.26	-0.74	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	76.62	76.51	0.14	
7	流动比率	1.00	0.98	1.93	
8	速动比率	1.00	0.98	1.93	
9	期末现金及现金等价物余额	14.75	18.94	-22.12	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	32.07	21.07	52.18	投资医院并表导致营业收入增加
2	营业成本	15.29	7.69	98.87	投资医院并表导致营业成本增加
3	利润总额	12.38	10.34	19.74	
4	净利润	9.29	7.75	19.95	
5	扣除非经常性损益后净利润	9.30	7.75	19.91	
6	归属母公司股东的净利润	7.98	7.43	7.38	
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	12.86	17.50	-26.49	
8	经营活动产生的现金流净额	-45.48	-33.37	36.31	租赁业务增长
9	投资活动产生的现金流净额	-0.73	4.74	-115.38	投资医院并表导致，购置固定资产无形资产及其他长期资产支付的现金增加

10	筹资活动产生的现金流净额	41.52	35.09	18.34	
11	应收账款周转率	17.54	31.46	-44.25	医院运营业务与原有融资租赁业务行业性质差异，投资医院并表导致应收账款增长迅速
12	存货周转率	22.35	31.94	-30.02	医院运营业务与原有融资租赁业务行业性质差异，医院存货较大，并表导致存货增长迅速
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.08	-48.10	医院运营业务与原有融资租赁业务行业性质差异，医院利润较低
14	利息保障倍数	1.37	2.48	-44.76	医院运营业务与原有融资租赁业务行业性质差异，医院利润较低
15	现金利息保障倍数	-3.83	-3.57	7.39	
16	EBITDA 利息倍数	0.31	2.5	-87.61	医院运营业务与原有融资租赁业务行业性质差异，医院利润较低
17	贷款偿还率（%）	100	100	-	
18	利息偿付率（%）	100	100	-	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上述原因

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	187,144.49	215,114.57	-13.00	
应收票据及应	28,075.80		230.55	投资医院并表导致，医院的应收

收账款		8,493.72		账款较大
预付款项	1,683.23	1,582.73	6.35	
其他应收款	14,465.61	5,606.72	158.00	税金重分类，外加投资医院并表导致其他应收款大幅增加
存货	9,456.68	4,222.26	123.97	投资医院并表导致，医院的存货较大
一年内到期的非流动资产	1,584,007.99	1,174,106.81	34.91	融资租赁业务存量资产结构变动，一年内到期的融资租赁资产增加
其他流动资产	27.09	95.77	-71.71	会计科目重分类
应收融资租赁款	3,405,356.98	3,184,430.13	6.94	
固定资产	109,789.30	25,035.43	338.54	投资医院并表导致固定资产增加
在建工程	3,574.28	662.91	439.18	下属子公司装修营业场所
无形资产	58,639.48	14,196.15	313.07	投资医院并表导致无形资产增加
商誉	6,977.18	921.13	657.46	投资医院并表导致商誉增加
长期待摊费用	1,332.66	1,365.16	-2.38	
递延所得税资产	32,070.45	27,816.94	15.29	
其他非流动资产	12,673.96	-	-	其他非流动资产为预付的融资租赁设备款，年中预付设备款增加

（二） 资产受限情况

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的 主体、类别及 金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	1.49			以货币资金作为担保取得银行及其他借款、资产证券化代收租金
应收融资租赁款净额	82.73			以应收融资租赁款净额为质押取得银行及其他借款、资产证券化
合计	84.22		-	-

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	521,022.77	214,665.29	142.71	上半年短期借款成本低，控制公司整体资金成本，增加短期借款在负债结构中的比例
应付账款	66,277.23	48,526.68	36.58	已起租项目尚待继续投放

预收账款	4,269.95	4,018.21	6.26	
应付职工薪酬	22,299.07	13,393.91	66.49	投资医院并表导致，同时补提半年度工资
应交税费	16,445.81	12,163.10	35.21	天津子公司季度缴纳所得税，上半年应纳税较去年同期增加
应付利息	34,471.72	29,544.91	16.68	
其他应付款	80,679.87	22,668.70	103.84	境外融资成本较低，母公司环球医疗境外借款增加
应付股利	-	48,450.00	-100.00	今年上半年应付股利一次性发放
一年内到期的非流动负债	659,421.48	654,769.46	0.71	
其他流动负债	450,000.00	384,756.10	16.96	
流动负债合计	1,820,995.57	1,433,084.56	27.07	
长期借款	1,019,251.03	963,153.91	5.82	
应付债券	897,959.80	807,645.68	11.18	
租赁保证金	223,141.34	209,321.30	6.60	
长期应付款	131,068.77	100,738.10	30.11	公司增加融资渠道，通过转租赁方式融资，该类负债计入长期应付款
递延所得税负债	3,313.90	2,969.83	11.59	
其他非流动负债	40,999.41	40,069.10	2.32	
非流动负债合计	2,315,762.95	2,127,545.63	8.85	
负债合计	4,136,758.52	3,560,630.19	16.18%	

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内无逾期有息债务

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至 2019 年 6 月 30 日，除披露的受限资产之外，公司其他资产不存在抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，也不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五） 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

融资机构	授信总额	贷款余额	可用授信
北京农村商业银行	161,000.00	50,000.00	111,000.00
北京银行	600,000.00	177,410.00	422,590.00
渤海银行	80,000.00	5,404.91	74,595.09
创兴银行	65,000.00	3,586.21	61,413.79
大连银行	100,000.00	-	100,000.00
东亚银行	60,000.00	22,272.41	37,727.59
法国巴黎银行	25,624.10	27,796.51	-2,172.41
富邦银行	9,000.00	9,000.00	-
工银金融租赁	100,000.00	67,500.00	32,500.00

广发银行	40,000.00	19,700.00	20,300.00
国新融资租赁	150,000.00	100,000.00	50,000.00
恒生银行	80,000.00	51,589.01	28,410.99
华南商业银行	25,000.00	3,586.21	21,413.79
华侨银行	30,000.00	17,931.03	12,068.97
江苏银行	489,500.00	88,758.27	400,741.73
交通银行	60,000.00	40,000.00	20,000.00
马来西亚银行	25,000.00	17,931.03	7,068.97
摩根士丹利国际银行	10,000.00	10,000.00	-
南京银行	60,000.00	11,193.00	48,807.00
南洋商业银行	30,000.00	20,583.26	9,416.74
宁波银行	20,000.00	19,000.00	1,000.00
平安银行	110,000.00	78,429.57	31,570.43
厦门国际银行	66,600.00	-	66,600.00
上海浦东发展银行	50,000.00	-	50,000.00
上海商业银行	5,000.00	2,151.72	2,848.28
上海银行	150,000.00	-	150,000.00
台湾土地银行	10,000.00	7,172.41	2,827.59
台湾银行	20,000.00	7,172.41	12,827.59
泰国开泰银行（大众）	5,000.00	3,586.21	1,413.79
天津金城银行	10,000.00	-	10,000.00
天津银行	50,000.00	33,000.00	17,000.00
通用技术集团财务公司	100,000.00	100,000.00	-
兴业金融租赁有限责任公司	150,000.00	50,000.00	100,000.00
兴业银行	145,000.00	19,291.39	125,708.61
意大利西雅那银行	5,000.00	3,586.21	1,413.79
印度国家银行	5,000.00	14,344.83	-9,344.83
玉山银行	10,000.00	8,083.33	1,916.67
彰化商业银行	5,000.00	3,586.21	1,413.79
招商银行	5,000.00	194,375.83	-189,375.83
浙商银行	70,000.00	-	70,000.00
中国工商银行	40,000.00	92,841.37	-52,841.37
中国光大银行	55,000.00	35,083.60	19,916.40
中国建设银行	85,000.00	3,907.00	81,093.00
中国民生银行	50,000.00	20,000.00	30,000.00
中国农业银行	65,000.00	30,000.00	35,000.00
中国通用技术（集团）控股有 限责任公司	300,000.00	100,000.00	200,000.00
中国信托商业银行	3,000.00	21,517.24	-18,517.24
中国银行	250,000.00	49,700.20	200,299.80
中国邮政储蓄银行	100,000.00	-	100,000.00
中信银行	60,000.00	3,586.21	56,413.79
香港资本	40,000.00	40,000.00	-
总计	4,239,724.10	1,684,657.60	2,555,066.50

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：上年末及本期末无对外担保情况

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中国环球租赁有限公司关于公司章程、董事长、董事发生变动的公告	http://www.sse.com.cn/	2019-1-31	彭佳虹任董事长、总经理、董事，俞纲任副总经理、董事，王文兵担任公司副总经理、董事、纪委书记。董事会由三人组成，并变更相关章程条款，删除董事会下属各委员会的相关内容，增加法定代表人	不构成重大不利影响
中国环球租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2019-05-08	截至 2019 年 6 月末，发行人借款余额 365.99 亿元，相较 2018 年 12 月末，累计新增借款 55.37 亿元，占 2018 年末净资产的 49.95%	不构成重大影响
中国环球租赁有限公司关于累计新增借款的公告	http://www.sse.com.cn/	2019-07-05	截至 2019 年 6 月末，发行人借款余额 365.99 亿元，相较 2018 年 12 月末，累计新增借款 55.37 亿元，占 2018	不构成重大影响

			年末净资产的 49.95%	
--	--	--	---------------	--

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

发行人于 2018 年 12 月 27 日发行了中国环球租赁有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券(第一期)，代码 155977，简称 18 环球 Y1。债券当前所剩余额 16.6 亿元，票面利率 6%，评级 AAA 级，期限 3+N 年。18 环球 Y1 为可续期公司债，该债券正常存续，未发生利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等事项，该可续期公司债券仍计入权益。

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为中国环球租赁有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页）

中国环球租赁有限公司
2019 年 8 月 27 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019 年 06 月 30 日

编制单位:中国环球租赁有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,871,444,858	2,151,145,748
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	3,340,037	-
应收票据及应收账款	280,757,968	84,937,182
其中：应收票据	-	-
应收账款	280,757,968	84,937,182
预付款项	16,832,264	15,827,332
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	144,656,127	56,067,241
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	94,566,826	42,222,564
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	15,840,079,941	11,741,068,068
其他流动资产	270,930	957,727
流动资产合计	18,251,948,951	14,092,225,862
非流动资产：		
应收融资租赁款	34,053,569,819	31,844,301,310
衍生金融资产（一年以上）	89,622,994	54,182,361
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	5,230	-
长期股权投资	3,579,141	-
投资性房地产		
固定资产	1,097,892,993	250,354,292
在建工程	35,742,764	6,629,136

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	586,394,823	141,961,482
开发支出		
商誉	69,771,828	9,211,298
长期待摊费用	13,326,623	13,615,774
递延所得税资产	320,704,489	278,169,392
其他非流动资产	126,739,563	
非流动资产合计	36,397,350,267	32,598,425,045
资产总计	54,649,299,218	46,690,650,907
流动负债：		
短期借款	5,210,227,703	2,146,652,880
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	5,793,794	1,281,969
应付票据及应付账款	662,772,329	485,266,763
预收款项	42,699,495	40,182,130
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	222,990,716	133,939,074
应交税费	164,458,073	121,630,980
其他应付款	806,798,737	1,006,636,140
其中：应付利息	344,717,193	295,449,117
应付股利	-	484,500,000
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,594,214,814	6,547,694,623
其他流动负债	4,500,000,000	3,847,560,991
流动负债合计	18,209,955,661	14,330,845,550
非流动负债：		
长期借款	10,192,510,307	9,631,539,134
衍生金融负债（一年以上）	287,048	36,477,073
应付债券	8,979,597,990	8,076,456,777
其中：优先股		
永续债		

租赁保证金	2,231,413,355	2,093,213,044
长期应付款	1,310,687,716	1,007,380,998
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	33,139,005	29,698,276
其他非流动负债	409,994,098	400,691,039
非流动负债合计	23,157,629,519	21,275,456,341
负债合计	41,367,585,180	35,606,301,891
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,205,313,025	5,205,313,025
其他权益工具	1,702,187,170	1,652,481,132
其中：优先股		
永续债	1,702,187,170	1,652,481,132
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	3,742,184	-49,045,730
专项储备		
盈余公积	513,524,225	513,524,225
一般风险准备		
未分配利润	3,799,094,425	3,051,193,980
归属于母公司所有者权益合计	11,223,861,029	10,373,466,632
少数股东权益	2,057,853,009	710,882,384
所有者权益（或股东权益）合计	13,281,714,038	11,084,349,016
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,649,299,218	46,690,650,907

法定代表人：彭佳虹主管会计工作负责人：彭佳虹会计机构负责人：高海华

母公司资产负债表

2019 年 06 月 30 日

编制单位:中国环球租赁有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,105,127,157	1,757,026,710
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	3,340,037	
应收票据及应收账款	402,517,000	2,577,000
其中：应收票据	-	-
应收账款	402,517,000	2,577,000
预付款项	8,378,248	12,574,103

其他应收款	8,212,079,928	8,709,776,484
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,480,606	9,763,349
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,342,586,200	8,793,149,297
其他流动资产		
流动资产合计	20,082,509,176	19,284,866,943
非流动资产：		
应收融资租赁款	21,002,674,656	23,063,135,014
衍生金融资产（一年以上）	89,622,994	54,182,361
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	6,101,906,365	
长期股权投资	3,114,424,498	1,014,424,498
投资性房地产		
固定资产	17,519,570	23,106,293
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,291,338	3,154,126
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,172,847	12,804,758
递延所得税资产	249,490,212	226,602,044
其他非流动资产	126,457,563	
非流动资产合计	30,719,560,043	24,397,409,094
资产总计	50,802,069,219	43,682,276,037
流动负债：		
短期借款	3,123,209,385	2,126,652,880
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	5,793,794	1,281,969
应付票据及应付账款	1,895,822,305	103,831,627
预收款项	7,034,576	15,592,717
应付职工薪酬	183,702,096	84,283,025
应交税费	46,768,781	44,312,213
其他应付款	2,621,399,869	917,513,833
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,378,456,931	6,392,556,083

其他流动负债	4,500,000,000	3,847,560,991
流动负债合计	18,762,187,737	13,533,585,338
非流动负债：		
长期借款	9,907,803,259	9,497,805,255
衍生金融负债（一年以上）	287,048	36,477,073
应付债券	8,979,597,990	8,076,456,777
其中：优先股		
永续债		
租赁保证金	1,477,365,723	1,580,851,645
长期应付款	1,310,687,716	1,007,380,998
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	25,560,710	23,924,714
其他非流动负债	290,822,410	351,471,212
非流动负债合计	21,992,124,856	20,574,367,674
负债合计	40,754,312,593	34,107,953,012
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,205,313,025	5,205,313,025
其他权益工具	1,702,187,170	1,652,481,132
其中：优先股		
永续债	1,702,187,170	1,652,481,132
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	3,742,184	-49,045,730
专项储备		
盈余公积	433,069,667	433,069,667
未分配利润	2,703,444,580	2,332,504,931
所有者权益（或股东权益）合计	10,047,756,626	9,574,323,025
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,802,069,219	43,682,276,037

法定代表人：彭佳虹主管会计工作负责人：彭佳虹会计机构负责人：高海华

合并利润表
2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,206,805,430	2,107,291,799
其中：营业收入	3,206,805,430	2,107,291,799
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,980,640,455	1,075,234,656
其中：营业成本	1,528,659,904	768,677,455
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,450,655	12,701,908
销售费用	172,003,424	166,795,685
管理费用	178,944,152	102,119,201
研发费用		
财务费用	-1,976,809	5,304,504
其中：利息费用		
利息收入		
信用减值损失	91,559,129	19,635,903
资产减值损失		
加：其他收益	9,963,863	
投资收益（损失以“－”号填列）	-3,449,948	1,365,633
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	5,580,088	946,561
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-120,870	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,238,138,108	1,034,369,337
加：营业外收入	538,794	201,141
减：营业外支出	1,044,765	1,008,368
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,237,632,137	1,033,562,110
减：所得税费用	308,381,297	258,877,224
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	929,250,840	774,684,886
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.少数股东损益	131,644,357	31,921,861
2.归属于母公司股东的净利润	797,606,483	742,763,025
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：彭佳虹主管会计工作负责人：彭佳虹会计机构负责人：高海华

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,694,592,883	1,779,114,559

减：营业成本	860,332,080	671,871,410
税金及附加	5,903,934	10,348,838
销售费用	146,857,703	142,671,314
管理费用	104,566,504	92,057,147
研发费用		
财务费用	2,523,422	5,539,315
其中：利息费用		
利息收入		
信用减值损失	12,023,464	11,866,845
资产减值损失		
加：其他收益	4,200,000	
投资收益（损失以“－”号填列）	-3,449,948	1,365,633
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	5,580,088	946,561
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-120,870	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	568,595,046	847,071,884
加：营业外收入	139,353	201,101
减：营业外支出	1,000,000	1,000,000
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	567,734,399	846,272,985
减：所得税费用	147,088,712	209,001,635
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	420,645,687	637,271,350
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：彭佳虹主管会计工作负责人：彭佳虹会计机构负责人：高海华

合并现金流量表
2019 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,390,581,330	6,817,921,317
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	29,220,529	19,668,713
经营活动现金流入小计	8,419,801,859	6,837,590,030
购买商品、接受劳务支付的现金	12,043,798,429	9,488,253,085
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	440,715,895	202,863,027
支付的各项税费	407,566,200	398,427,233
支付其他与经营活动有关的现金	75,716,951	84,637,146
经营活动现金流出小计	12,967,797,475	10,174,180,491
经营活动产生的现金流量净额	-4,547,995,616	-3,336,590,461
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	441,000	1,365,633
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,069	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		476,270,200
投资活动现金流入小计	446,069	477,635,833
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,611,959	3,254,085
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-193,167,559	
支付其他与投资活动有关的现金	197,949,948	
投资活动现金流出小计	73,394,348	3,254,085
投资活动产生的现金流量净额	-72,948,279	474,381,748
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	15,165,153,588	10,500,279,873
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现	119,415,803	293,066,238

金		
筹资活动现金流入小计	15,284,569,391	10,793,346,111
偿还债务支付的现金	9,578,209,989	6,570,187,266
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,446,377,952	714,553,799
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	107,915,107	
筹资活动现金流出小计	11,132,503,048	7,284,741,065
筹资活动产生的现金流量净额	4,152,066,343	3,508,605,046
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,177,359	-55,482,796
五、现金及现金等价物净增加额	-462,700,193	590,913,537
加：期初现金及现金等价物余额	1,937,668,282	1,302,990,571
六、期末现金及现金等价物余额	1,474,968,089	1,893,904,108

法定代表人：彭佳虹主管会计工作负责人：彭佳虹会计机构负责人：高海华

母公司现金流量表
2019 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,547,162,020	5,787,253,001
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,145,019	174,494,292
经营活动现金流入小计	5,558,307,039	5,961,747,293
购买商品、接受劳务支付的现金	3,407,839,260	8,469,603,933
支付给职工以及为职工支付的现金	332,172,026	154,930,764
支付的各项税费	213,884,888	295,679,824
支付其他与经营活动有关的现金	1,318,828,970	1,442,719,866
经营活动现金流出小计	5,272,725,144	10,362,934,387
经营活动产生的现金流量净额	285,581,895	-4,401,187,094
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		1,365,633
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,069	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,946,477,632	476,270,200
投资活动现金流入小计	9,946,482,701	477,635,833
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,420,906	1,645,103
投资支付的现金	2,100,000,000	20,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12,556,256,153	
投资活动现金流出小计	14,658,677,059	21,645,103
投资活动产生的现金流量净额	-4,712,194,358	455,990,730
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,058,000,588	10,443,835,591
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,762,164,778	294,513,432
筹资活动现金流入小计	14,820,165,366	10,738,349,023
偿还债务支付的现金	9,529,871,989	5,616,085,216
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,377,158,921	674,567,466
支付其他与筹资活动有关的现金	107,915,107	
筹资活动现金流出小计	11,014,946,017	6,290,652,682
筹资活动产生的现金流量净额	3,805,219,349	4,447,696,341
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,130,232	-55,512,000
五、现金及现金等价物净增加额	-615,262,882	446,987,977
加：期初现金及现金等价物余额	1,576,660,099	1,220,480,331
六、期末现金及现金等价物余额	961,397,217	1,667,468,308

法定代表人：彭佳虹 主管会计工作负责人：彭佳虹 会计机构负责人：高海华

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用