

债券代码：185906

债券简称：22 国租 02

债券代码：185905

债券简称：22 国租 01

债券代码：188525

债券简称：21 国租 02

债券代码：188225

债券简称：21 国租 01

## 国新融资租赁有限公司

（住所：天津市自贸试验区（东疆保税港区）重庆道以南，呼伦贝尔路以西铭海中心 2 号楼-5,6-304）



## 国新融资租赁有限公司公司债券 受托管理事务报告 （2022 年度）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

二〇二三年六月

## 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》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及国新融资租赁有限公司（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，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于国新融资租赁有限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中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

## 目 录

重要声明.....	1
目录 .....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况.....	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况 .....	9
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 本期债券本息偿付情况.....	13
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....	15
第十章 重大事项.....	16
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ...	17

## 第一章 受托管理的公司债券概况

### 一、公司债券基本情况

截至 2022 年末（以下简称“报告期末”），国新融资租赁有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：21 国租 01、21 国租 02、22 国租 01、22 国租 02（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	188225.SH	188525.SH	185905.SH	185906.SH
债券简称	21 国租 01	21 国租 02	22 国租 01	22 国租 02
债券名称	国新融资租赁有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）	国新融资租赁有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（面向专业投资者）	国新融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	国新融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
债券期限	3	2+2	2+2	3+2
发行规模（亿元）	10.00	10.00	5.00	5.00
债券余额（亿元）	10.00	10.00	5.00	5.00
发行时票面利率	3.63%	3.16%	2.80%	3.00%
当期票面利率	3.63%	3.16%	2.80%	3.00%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	2022 年（以下简称“报告期”）内不涉及	报告期内不涉及	报告期内不涉及	报告期内不涉及
起息日	2021 年 6 月 9 日	2021 年 8 月 5 日	2022 年 6 月 22	2022 年 6 月 22

			日	日
还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本	本期债券按年付息、到期一次还本	本期债券按年付息、到期一次还本	本期债券按年付息、到期一次还本
报告期付息日	6月9日	8月5日	无	无
是否担保	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时主体评级	AAA	AAA	AAA	AAA
发行时债项评级	AAA	AAA	AAA	AAA
跟踪评级情况（主体）	AAA	AAA	AAA	AAA
跟踪评级情况（债项）	AAA	AAA	AAA	AAA

## 二、公司债券其他情况的说明

国新融资租赁有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）（21 国租 01）期限为 3 年。不涉及行权。

国新融资租赁有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（面向专业投资者）（21 国租 02）期限为 2+2 年，存续期第 2 年末附投资者回售选择权、发行人调整票面利率选择权。报告期内未行权。

国新融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（22 国租 01）期限为 2+2 年，存续期第 2 年末附发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权。报告期内未行权。

国新融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）（22 国租 02）期限为 3+2 年，存续期第 3 年末附发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权。报告期内未行权。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人未出现重大不利事项。

受托管理人公告临时受托管理事务报告 3 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人 履职情况	信息披露 情况	公告链接
关于国新融资租赁有限公司会计师事务所发生变更	原审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）服务年限届满，公司不再聘请其担任主审审计机构；新聘审计机构为中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）。	正常	正常	上海证券交易所公司债券公告平台 ( <a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/</a> )
关于国新融资租赁有限公司 2021 年累计新增借款超过上年末净资产的百分之五十	公司 2021 年累计新增借款余额 49.12 亿元，占公司 2020 年末净资产的 89.91%，超过 50%。	正常	正常	上海证券交易所公司债券公告平台 ( <a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/</a> )
关于国新融资租赁有限公司 2022 年单笔新增借款超过上年末净资产的百分之二十	本次新增借款系公司于 2022 年 6 月 13 日完成的债权融资计划“国新融资租赁有限公司 2022 年度第一期债权融资计划”，发行规模人民币 145,100 万元，占公司 2021 年末净资产规模的 20.25%，超过 20%。	正常	正常	上海证券交易所公司债券公告平台 ( <a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/</a> )

### 第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况

#### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	国新融资租赁有限公司
英文名称	China Reform Financial Leasing Co., Ltd.
法定代表人	郑则鹏
成立日期	2016 年 11 月 28 日
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	600,000.00
注册地址	天津市天津自贸试验区（东疆保税港区）重庆道以南，呼伦贝尔路以西铭海中心 2 号楼-5、6-304
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号
邮政编码	100029
信息披露事务负责人	曹兴元
电话号码	010-87989558
传真号码	010-87989400
电子邮箱	zlzh@crhc.cn
互联网网址	<a href="http://www.crhcfl.cn/">http://www.crhcfl.cn/</a>
组织机构代码	91120118MA05LN8Q21
所属行业	租赁业
经营范围	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；兼营与主营业务相关的保理业务；融资租赁业务咨询。（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、发行人主要业务经营情况

##### （一）公司业务情况

发行人主要依托中国国新及国新资本综合化经营的优势，聚焦“大制造、大交通、大能源、大基建、大消费”五大业务领域，专注于为央企客户提供融资租赁整体服务方案，主要产品包括直接租赁、经营租赁、售后回租、联合租赁和租赁资产转让/受让。

公司营业执照注册经营范围为：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；兼营与主营业务相关的保理业务；融资租赁业务咨询。（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）经营情况分析

### (1) 各业务板块收入成本情况

表：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 (%)
融资租赁	24.08	14.80	38.54	100.00	20.42	13.01	36.29	100.00
合计	24.08	14.80	38.54	100.00	20.42	13.01	36.29	100.00

### (2) 各主要产品、服务收入成本情况

不适用。

## 三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
总资产	5,856,128.37	4,763,157.29	22.95	-
总负债	5,114,004.51	4,046,695.92	26.37	-
净资产	742,123.86	716,461.37	3.58	-
归属母公司股东的净资产	742,123.86	716,461.37	3.58	-
资产负债率 (%)	87.33	84.96	2.79	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	87.33	84.96	2.79	-
流动比率	0.86	0.83	3.54	-
速动比率	0.86	0.83	3.54	-

项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
营业收入	240,818.83	204,249.21	17.90	-
营业成本	148,023.43	130,062.82	13.81	-
利润总额	91,604.74	77,420.99	18.32	-
净利润	68,622.79	58,036.78	18.24	-
归属母公司股东的净利润	68,622.79	58,036.78	18.24	-
息税折旧摊销前	90,923.30	76,816.60	18.36	-



利润 (EBITDA)				
经营活动产生的 现金流净额	-577,778.03	-284,380.85	-103.17	公司目前处于业务快速发展期，新增融资租赁项目投放额不断扩大，但融资租赁款在合同期内由客户分期支付，业务投放速度大于租金回款速度，导致经营现金流出持续大于流入
投资活动产生的 现金流净额	-11.85	-54.45	78.23	投资活动现金流出主要系购买电脑、打印机、办公软件等固定资产所致，近年来投资活动较少，投资活动产生的现金流量规模较小，无明显变化
筹资活动产生的 现金流净额	546,106.12	311,925.73	75.08	公司处于业务告退发展阶段，融资需求较大，且大部分长期借款尚未到期
应收融资租赁款 周转率	4.57	4.69	-2.56	-
流动资产周转率	11.24	9.19	22.31	-
总资产周转率	1.29	1.32	-2.27	-
EBITDA 全部债 务比	0.02	0.03	-13.26	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

## 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

### 一、募集资金使用情况

**表：21 国租 01 募集资金使用情况**

债券代码	188225.SH
债券简称	21 国租 01
发行总额（亿元）	10.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于补充公司流动资金.
募集资金实际用途	与约定用途一致

**表：21 国租 02 募集资金使用情况**

债券代码	188525.SH
债券简称	21 国租 02
发行总额（亿元）	10.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息负债和补充公司流动资金，不得用于弥补亏损和非生产性支出。
募集资金实际用途	与约定用途一致

**表：22 国租 01 募集资金使用情况**

债券代码	185905.SH
债券简称	22 国租 01
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券的募集资金扣除相关发行费用后,拟用于补充公司流动资金,不得用于弥补亏损和非生产性支出.
募集资金实际用途	与约定用途一致

**表：22 国租 02 募集资金使用情况**

债券代码	185906.SH
债券简称	22 国租 02
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券的募集资金扣除相关发行费用后,拟用于补充公司流动资金,不得用于弥补亏损和非生产性支出.
募集资金实际用途	与约定用途一致

## 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

## 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

各期债券未设置增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### （一）偿债保障措施

“21 国租 01” 偿债保障措施详见“21 国租 01” 募集说明书“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”之“四、偿债保障措施”中的描述。

“21 国租 02” 偿债保障措施详见“21 国租 02” 募集说明书“第十节 投资者保护机制”之“四、偿债保障措施”中的描述。

“22 国租 01、22 国租 02” 偿债保障措施详见“22 国租 01、22 国租 02” 募集说明书“第十三节 受托管理人”之“第三条 发行人的权利和义务”中的描述。

#### （二）偿债保障措施变动情况

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

### 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

## 第七章 本期债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
188225.SH	21 国租 01	本期债券按年付息、到期一次还本。	6 月 9 日	3 年	2024 年 6 月 9 日
188525.SH	21 国租 02	本期债券按年付息、到期一次还本。	8 月 5 日	2+2 年	2025 年 8 月 5 日
185905.SH	22 国租 01	本期债券按年付息、到期一次还本。	6 月 22 日	2+2 年	2026 年 6 月 22 日
185906.SH	22 国租 02	本期债券按年付息、到期一次还本。	6 月 22 日	3+2 年	2027 年 6 月 22 日

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
188225.SH	21 国租 01	按约定付息，无违约情形	报告期内不涉及	报告期内不涉及
188525.SH	21 国租 02	按约定付息，无违约情形	报告期内不涉及	报告期内不涉及
185905.SH	22 国租 01	报告期内无付息安排	报告期内不涉及	报告期内不涉及
185906.SH	22 国租 02	报告期内无付息安排	报告期内不涉及	报告期内不涉及

## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人营业收入分别为 183,689.65 万元、204,249.21 万元和 240,818.83 万元，净利润分别为 43,739.71 万元、58,036.78 万元和 68,622.79 万元。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-333,325.04 万元、-284,380.85 万元和-577,778.03 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付各期债券本息提供保障。

### 二、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至 2022 年末，发行人获得授信总额共计 548.00 亿元，已使用额度 234.34 亿元，授信余额 313.66 亿元。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。



## 第十章 重大事项

报告期内，发行人涉及的重大事项如下：

2022 年 2 月 24 日，发行人发布《国新融资租赁有限责任公司关于会计师事务所发生变更的公告》，原审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）服务年限届满，经与大信会计师事务所（特殊普通合伙）友好协商，决定不再聘请其担任发行人主审审计机构。新聘审计机构为中兴华会计师事务所（特殊普通合伙），发行人已与中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）签订《审计业务约定书》，由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度财务报表及相关财务报表附注进行审计，并发表审计意见。中金公司已针对该事项出具了重大事项受托管理事务临时报告，提请投资者关注相关风险并作出独立判断。

2022 年 4 月 26 日，发行人发布《国新融资租赁有限公司关于 2021 年累计新增借款超过上年末净资产的百分之五十的公告》，公司 2021 年累计新增借款余额 49.12 亿元，占公司 2020 年末净资产的 89.91%，超过 50%。中金公司已针对该事项出具了临时受托管理事务报告，提请投资者关注相关风险并作出独立判断。

2022 年 8 月 30 日，发行人发布《国新融资租赁有限公司关于 2022 年单笔新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，本次新增借款系公司于 2022 年 6 月 13 日完成的债权融资计划“国新融资租赁有限公司 2022 年度第一期债权融资计划”，发行规模人民币 145,100 万元，占公司 2021 年末净资产规模的 20.25%，超过 20%。中金公司已针对该事项出具了临时受托管理事务报告，提请投资者关注相关风险并作出独立判断。

## 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《国新融资租赁有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页）

