

债券代码：185213.SH
185210.SH

债券简称：GC 融和 04
GC 融和 05



**中电投融和融资租赁有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2022 年度)**

债券受托管理人



华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD

(住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基
金小镇 B7 栋 401)

2023 年 6 月

目 录

目 录.....	1
重要提示.....	2
第一章 公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况.....	5
第四章 募集资金使用及专项账户运作情况.....	9
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	11
第六章 增信机制、偿债保障措施及其他约定的执行情况.....	12
第七章 发行人偿债意愿及偿债能力分析.....	14
第八章 本次债券本息偿付情况.....	15
第九章 债券持有人会议召开情况.....	16
第十章 本次债券跟踪评级情况.....	17

重要提示

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中电投融和融资租赁有限公司（以下简称“融和租赁”、“发行人”或“公司”）对外公布的《中电投融和融资租赁有限公司公司债券年度报告（2022年）》等相关信息披露文件、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。

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华泰联合证券所作的承诺或声明。

第一章 公司债券概况

一、核准文件及核准规模

经上海证券交易所出具“上证函[2021]2465号”无异议函，发行人获准面向专业投资者公开发行总额不超过40亿元的公司债券；本次债券采用分期发行方式。

二、本次债券概况

(一) 中电投融和融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（专项用于碳中和）品种一

债券简称	GC 融和 04
债券代码	185213.SH
发行规模	人民币 11 亿元
期限及特殊条款	本期债券的发行期限为 3 年期
票面利率、计息方式和还本付息方式	票面利率为 3.18%，采用单利按年计息，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。
起息日	2022 年 1 月 11 日
兑付日	2025 年 1 月 11 日
担保人及担保方式	无担保
信用等级	主体信用等级 AAA，债项级别 AAA
受托管理人	华泰联合证券有限责任公司

(二) 中电投融和融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（专项用于碳中和）品种二

债券简称	GC 融和 05
债券代码	185210.SH
发行规模	人民币 4 亿元
期限及特殊条款	本期债券的发行期限为 5 年期
票面利率、计息方式和还本付息方式	票面利率为 3.60%，采用单利按年计息，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。
起息日	2022 年 1 月 11 日
兑付日	2027 年 1 月 11 日
担保人及担保方式	无担保
信用等级	主体信用等级 AAA，债项级别 AAA
受托管理人	华泰联合证券有限责任公司

第二章 受托管理人履行职责情况

华泰联合证券作为“GC 融和 04、GC 融和 05”的债券受托管理人，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

经债券受托管理人华泰联合证券的持续跟踪和监督，2022 年度，发行人中电投融和融资租赁有限公司未出现影响资信状况的重大事项，积极履行偿债义务与信息披露义务并依据债券募集说明书约定使用募集资金。

第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况

一、 发行人基本情况

中文名称	中电投融和融资租赁有限公司
中文简称	融和租赁
外文名称	CPI Ronghe Financial Leasing Co.,LTD..
外文简称	CPIRFL
法定代表人	姚敏
注册地址	上海市 中国（上海）自由贸易试验区正定路 530 号 A5 库区集中辅助区三层 318 室
办公地址	上海市黄浦区中山南路 268 号新源广场一号楼 5/6F
邮政编码	200010

公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，公司主营业务为融资租赁业务，主要投放资金的业务板块包括光伏发电、风电、水电、火电及非电力行业板块。

二、 发行人 2022 年度经营情况

公司系国家电力投资集团有限公司（简称“国家电投集团”）旗下拥有融资租赁资质的平台，同时服务于集团内客户与集团外客户，通过自身优质资质获得境内外较低成本的资金，然后以租赁和保理等方式为集团内客户与集团外客户解决融资问题、拓宽融资渠道。公司主要专注于传统电力行业和新能源行业的租赁、保理等业务，依托国家电投集团在传统电力、新能源领域丰富的渠道资源及行业运营经验，在传统电力行业和新能源行业的相关设备等租赁领域拥有一定竞争优势。

公司业务板块主要分为融资租赁业务、咨询业务及保理业务。依托国家电投集团强大的产业背景，公司主要从传统电力行业和新能源行业等领域入手，为集团内外的优质客户开展融资租赁业务、保理业务，而自身主要通过直接融资或间接融资等渠道获取开展融资租赁业务、保理业务所需的资金。此外，公司亦围绕融资租赁业务为客户提供顾问咨询等综合性服务。

公司 2022 年全年实现营业收入 484,466.45 万元，较去年同期下降 4.87%；实现归属于母公司股东的净利润 139,342.30 万元，较去年同期增长 14.34%。

（一）营业收入的构成及比例

发行人 2021 年度和 2022 年度主营业务收入明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年度		2021年度		收入变动率
	金额	占比	金额	占比	
租赁业务	433,943.04	89.57%	458,838.83	90.10%	-5.43%
保理业务	28,986.99	5.98%	21,781.58	4.28%	33.08%
咨询及其他业务	21,536.42	4.45%	28,645.12	5.62%	-24.82%
合计	484,466.45	100.00%	509,265.54	100.00%	-4.87%

发行人 2022 年度实现营业收入 484,466.45 万元，较 2021 年度减少 24,799.09 万元，同比降幅 4.87%。

2022 年度，发行人租赁业务实现收入 433,943.04 万元，较 2021 年度减少 24,895.79 万元，同比降幅 5.43%。

（二）利润情况

2021 年度和 2022 年度，公司合并口径营业利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动
营业总收入	484,466.45	509,265.54	-4.87%
营业总成本	302,355.99	255,359.01	18.40%
加：公允价值变动收益	29,822.60	9,853.64	202.66%
投资收益	18,105.04	-20,241.10	-189.45%
营业利润	184,342.05	161,515.37	14.13%
加：营业外收入	63.51	14.43	340.12%
减：营业外支出	30.00	-	-
利润总额	184,375.56	161,529.80	14.14%
减：所得税费用	45,033.26	39,658.25	13.55%
净利润	139,342.30	121,871.55	14.34%

2022 年度，公司营业利润为 184,342.05 万元，较 2021 年增加 22,826.68 万元，增幅 14.13%；净利润为 139,342.30 万元，较 2021 年度增加 17,470.75 万元，增幅 14.34%。

2022 年度，公司营业收入 484,466.45 万元，较 2021 年度减少 24,799.09 万元，降幅 4.87%；公允价值变动收益 29,822.60 万元，较 2021 年度大幅增加，主要系当期人民币在外汇市场上贬值，导致发行人所持有的锁汇型人民币远期结售汇合约公允价值上升。

三、 发行人 2022 年度财务状况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年合并及母公司财务数据进行审计，并出具了信会师报字【2023】第 ZG26895 号标准无保留意见的审计报告。

根据发行人 2022 年度合并审计报告，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人资产总计为 831.69 亿元，负债合计为 700.22 亿元，归属于母公司所有者权益合计为 131.46 亿元。2022 年度，发行人实现营业收入 48.45 亿元，利润总额 18.44 亿元，净利润 13.93 亿元，归属于母公司股东的净利润 13.93 亿元。

有关会计数据和财务指标大幅变动原因请参见中电投融和融资租赁有限公司于 2023 年 4 月 28 日在上海证券交易所公告的《中电投融和融资租赁有限公司公司债券年度报告（2022 年）》。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动
资产总计	831.69	828.09	0.43%
负债总计	700.22	701.04	-0.12%
归属母公司股东所有者权益合计	131.46	127.06	3.46%
所有者权益合计	131.46	127.06	3.46%

（二）合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动
营业收入	48.45	50.93	-4.87%
营业利润	18.43	16.15	14.12%
利润总额	18.44	16.15	14.18%
净利润	13.93	12.19	14.27%
归属于母公司股东的净利润	13.93	12.19	14.27%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	54.98	29.67	85.31%

投资活动产生的现金流量净额	-52.13	-52.80	1.27%
筹资活动产生的现金流量净额	-1.36	18.36	-107.41%

(四) 主要财务指标

项目	2022年12月31日/2022年	2021年12月31日/2021年	同比变动
流动比率	0.81	0.87	-6.90%
速动比率	0.81	0.87	-6.90%
资产负债率	84.19%	84.66%	-0.56%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 5、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

第四章 募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

债券简称	发行规模	募集资金用途
GC 融和 04	11 亿元	本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟将不低于 70%的部分用于具有碳减排效益的且符合《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2019 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》界定的绿色产业领域的项目。包括使用本期债券募集资金直接支付上述类型项目所需设备及基础工程购买款并向运营主体（作为承租人）出租，以及偿还、兑付前期上述类型项目投入的自筹资金或形成的有息负债等；将不超过 30%的部分用于补充流动资金，该部分资金也将用于符合《绿色产业目录》的绿色产业相关业务。
GC 融和 05	4 亿元	本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟将不低于 70%的部分用于具有碳减排效益的且符合《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2019 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》界定的绿色产业领域的项目。包括使用本期债券募集资金直接支付上述类型项目所需设备及基础工程购买款并向运营主体（作为承租人）出租，以及偿还、兑付前期上述类型项目投入的自筹资金或形成的有息负债等；将不超过 30%的部分用于补充流动资金，该部分资金也将用于符合《绿色产业目录》的绿色产业相关业务。

GC 融和 04 募集资金 11 亿元，GC 融和 05 募集资金 4 亿元，扣除发行费用之后的募集资金净额已全部汇入发行人指定的募集资金专项账户。

考虑本期债券募集资金投放规模占项目总投资的比例，经测算，本期债券募集资金预计可实现二氧化碳年减排量 11.69 万吨、年替代化石能源量 4.59 万吨标准煤，二氧化硫年减排量 15.38 吨，氮氧化物年减排量 23.14 吨，烟尘年减排量 3.35 吨。

二、本次债券募集资金实际使用情况

根据发行人说明，GC 融和 04、GC 融和 05 募集资金不低于 70%的部分用于具有碳减排效益的且符合《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2019 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》界

定的绿色产业领域的项目，不超过 30%的部分用于补充流动资金。募集资金均已使用完毕，公司债券募集资金的使用与计划一致，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

三、本次债券募集资金专项账户运作情况

发行人已与债券受托管理人、本次债券监管银行南京银行股份有限公司上海分行签署了《账户及资金监管协议》，对募集资金的使用及管理进行监督。2022年度，本次债券募集资金专项账户运作正常。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、 发行人披露的定期报告、临时报告和其他公告情况

（一）定期报告

截至本报告出具日，发行人已按规定在指定网站披露了《中电投融和融资租赁有限公司公司债券年度报告(2022年)》和《中电投融和融资租赁有限公司公司债券中期报告(2022年)》。

（二）临时报告

截至本报告出具日，本次债券未发生需要履行临时公告义务的事项。

（三）其他公告

1、付息事项

2022年度GC融和04和GC融和05不涉及付息事项。

2、评级事项

报告期内，发行人按相关约定披露本期债券评级相关文件。2022年5月26日，发行人公告了《中电投融和融资租赁有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。

二、 发行人信息披露义务履行的核查情况

在定期报告方面，经核查，报告期内发行人按照相关规定及时披露了半年度报告及年度报告。

在临时报告及其他公告方面，经核查，暂未发现报告期内发行人信息披露义务履行方面存在问题。

第六章 增信机制、偿债保障措施及其他约定的执行情况

一、 GC 融和 04

(一) 增信机制

为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付制定了一系列保障计划，包括发行人承诺、制定《债券持有人会议规则》、经营维持承诺、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理、严格履行信息披露义务、加强募集资金的使用管理等，基本形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。

(二) 偿债保障措施及执行情况

严格按照募集说明书约定予以执行。

(三) 内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

无。

(四) 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

截至本报告出具之日，发行人均按照募集说明书中的约定履行相关义务。

二、 GC 融和 05

(一) 增信机制

为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付制定了一系列保障计划，包括发行人承诺、制定《债券持有人会议规则》、经营维持承诺、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理、严格履行信息披露义务、加强募集资金的使用管理等，基本形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。

(二) 偿债保障措施及执行情况

严格按照募集说明书约定予以执行。

（三）内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

无。

（四）发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

截至本报告出具之日，发行人均按照募集说明书中的约定履行相关义务。

第六章 发行人偿债能力和偿债意愿分析

2021 年末及 2022 年末公司流动比率分别为 0.87 和 0.81，速动比率分别为 0.87 和 0.81，短期偿债能力有所下降，但变化不大。

2021 年末及 2022 年末公司资产负债率分别为 84.66%和 84.19%。公司资产负债率较高，但 2022 年末比 2021 年末有所下降。

2021 年末及 2022 年末公司 EBITDA 全部债务比分别为 6.27%和 6.39%。EBITDA 全部债务比有所提升，主要系公司业务规模扩大且盈利能力增强。

因此，发行人偿债能力和偿债意愿未发生重大不利变动。

第八章 本次债券本息偿付情况

GC 融和 04 的起息日为 2022 年 1 月 11 日，付息日为 2023 年至 2025 年的 1 月 11 日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。

截至 2022 年 12 月 31 日，GC 融和 04 未到首次付息日，尚不涉及利息的偿付。

GC 融和 05 的起息日为 2022 年 1 月 11 日，付息日为 2023 年至 2027 年的 1 月 11 日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。

截至 2022 年 12 月 31 日，GC 融和 05 未到首次付息日，尚不涉及利息的偿付。

第九章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具之日，GC 融和 04、GC 融和 05 未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第十章 本次债券跟踪评级情况

2022年5月26日，新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《中电投融和融资租赁有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》，根据该跟踪评级报告，发行人主体信用等级维持AAA，评级展望维持“稳定”，GC融和04信用等级维持AAA，GC融和05信用等级维持AAA。

评级结果反映上述债券还本付息安全性极强。

第十章 其他事项

一、 对外担保情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人无对外担保情况。

二、 重大未决诉讼或仲裁事项

无。

三、 相关当事人

截至本报告出具之日，本次债券的受托管理人未发生变动。

四、 其他事项

无。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中电投融和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)

华泰联合证券有限责任公司

2023年6月30日

