

债券简称：19 环球 02  
债券简称：21 环球 02  
债券简称：22 环球 01  
债券简称：22 环球 02  
债券简称：22 环球 03  
债券简称：23 环球 Y1  
债券简称：23 环球 01  
债券简称：23 环球 Y2

债券代码：155541.SH  
债券代码：188604.SH  
债券代码：185253.SH  
债券代码：185395.SH  
债券代码：137552.SH  
债券代码：115095.SH  
债券代码：115278.SH  
债券代码：115539.SH

中国环球租赁有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2023年度)

发行人

中国环球租赁有限公司



(北京市东城区崇文门外大街 8 号院 1 号楼 5 层西塔 501,502,503,504)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2024 年 6 月

## 重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的《中国环球租赁有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关公开信息披露文件、中国环球租赁有限公司（以下简称“环球租赁”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目录

第一节 公司债券概况 .....	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....	8
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况 .....	10
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	15
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	18
第六节 公司债券本息偿付情况 .....	19
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	20
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	21
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	22
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	23
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	24
第十二节 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 .....	25
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	26
第十四节 可续期公司债券特殊发行事项 .....	28

## 第一节 公司债券概况

截至报告期末存续且截至本报告签署日前尚未兑付摘牌的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

### (一)19环球02

单位：亿元 币种：人民币

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)
债券简称	19 环球 02
债券代码	155541.SH
起息日	2019 年 8 月 21 日
到期日	2024 年 8 月 21 日
债券余额	1.00
截止报告期末的利率 (%)	3.08
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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	发行人赎回选择权、回售选择权、调整票面利率选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	报告期内不涉及
行权日 (如有)	报告期内不涉及

### (二)21环球02

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)
债券简称	21 环球 02
债券代码	188604.SH
起息日	2021 年 8 月 24 日
到期日	2024 年 8 月 24 日
债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	3.68
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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用

(如有)	
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	不适用

### (三)22环球01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)
债券简称	22 环球 01
债券代码	185253.SH
起息日	2022 年 1 月 14 日
到期日	2027 年 1 月 14 日
债券余额	9.00
截止报告期末的利率 (%)	3.65
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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司, 中信建投股份有限公司, 申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	发行人赎回选择权、投资者回售选择权、调整票面利率选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	报告期内不涉及
行权日 (如有)	报告期内不涉及

### (四)22环球02

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)
债券简称	22 环球 02
债券代码	185395.SH
起息日	2022 年 3 月 3 日
到期日	2027 年 3 月 3 日
债券余额	6.00
截止报告期末的利率 (%)	3.56
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 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。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	申万宏源证券有限公司, 中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司

受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	赎回选择权、投资者回售选择权、调整票面利率选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内不涉及
行权日（如有）	报告期内不涉及

#### (五)22环球03

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
债券简称	22 环球 03
债券代码	137552.SH
起息日	2022 年 7 月 21 日
到期日	2027 年 7 月 21 日
债券余额	5.00
截止报告期末的利率（%）	3.3
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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，天风证券股份有限公司，东方证券承销保荐有限公司，兴业证券股份有限公司，中国银河证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	赎回选择权、投资者回售选择权、票面利率调整选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内不涉及
行权日（如有）	报告期内不涉及

#### (六)23环球Y1

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
债券简称	23 环球 Y1
债券代码	115095.SH
起息日	2023 年 3 月 27 日
到期日	2025 年 3 月 27 日
债券余额	3.00
截止报告期末的利率（%）	4.8
还本付息方式	本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息权

	的情况下，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，东方证券承销保荐有限公司，天风证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	续期选择权、递延支付利息选择权、票面利率调整机制、赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内不涉及
行权日（如有）	报告期内不涉及

### (七)23环球01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
债券简称	23 环球 01
债券代码	115278.SH
起息日	2023 年 4 月 26 日
到期日	2027 年 4 月 26 日
债券余额	6.00
截止报告期末的利率（%）	3.5
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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，东方证券承销保荐有限公司，兴业证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	赎回选择权、投资者回售选择权、票面利率调整选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内不涉及
行权日（如有）	报告期内不涉及

### (八)23环球Y2

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国环球租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
债券简称	23 环球 Y2

债券代码	115539.SH
起息日	2023 年 6 月 29 日
到期日	2025 年 6 月 29 日
债券余额	6.00
截止报告期末的利率（%）	4.3
还本付息方式	本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，东方证券承销保荐有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	续期选择权、递延支付利息选择权、赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内不涉及
行权日（如有）	报告期内不涉及



## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《中国环球租赁有限公司 2018 年公开发行公司债券受托管理协议》《中国环球租赁有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》《中国环球租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》《中国环球租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、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。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 三、持续关注增信措施

19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03、23 环球 Y1、

23 环球 01 和 23 环球 Y2 无增信措施。

#### 四、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

#### 五、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 6 月 30 日在上海证券交易所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《中国环球租赁有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》；于 2023 年 7 月 17 日在上海证券交易所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《中信证券股份有限公司关于“23 环球 Y2”募集资金用途变更的临时受托管理事务报告》。

#### 六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现 19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03、23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 发行人存在触发召开持有人会议的情形，上述债券不涉及召开持有人会议。

#### 七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促 19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02 和 22 环球 03 按期足额付息；23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

### 一、发行人经营情况

#### 1. 发行人业务情况及经营模式

##### （1）业务情况

公司经批准的经营范围主要有融资租赁业务、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、租赁交易咨询和担保、进出口代理，医疗器械销售，机电产品批发。其中，（1）融资租赁业务：公司针对不同行业及不同类型的租赁资产提供直接和售后回租两种形式，以售后回租为主；（2）咨询服务：公司将咨询业务作为融资租赁业务的延伸，专注于医疗行业的咨询服务；（3）医院集团业务：包括综合医疗服务和医院运营管理业务。

##### （2）经营模式

#### 1) 融资租赁业务

发行人针对不同行业及不同类型的租赁资产提供直接和售后回租两种形式的融资租赁服务，发行人主要以售后回租为主。

**直接融资租赁：**在直接融资租赁中，出租人从设备供货商处购买特定资产。其后将该资产租赁予客户使用，以换取定期租赁租金。一个典型的直接融资租赁交易涉及出租人、承租人及设备供货商三方。

**售后回租赁：**在业务过程中，主要涉及两方面：出租人、承租人。租赁物为承租人已有的设备或其他物件，无需从供应商处购买。承租人先与出租人签订购买合同将自有设备卖给出租人并得到购货款，再签订售后回租赁合同将该设备租回并按期支付租金，待到租赁期满承租人按照合同约定购买租赁物，租赁物产权从出租人转移到承租人。

#### 2) 咨询服务

发行人提供行业、设备及融资咨询服务。在融资租赁的基础上，发行人以客户为中心，向其提供全方位的增值服务，以此来获取费用收入。行业、设备及融资咨询业务作为融资租赁业务的延伸，同时也与融资租赁业务相互促进、互动发展。发行人策略性地专注于医疗行业的咨询服务。发行人的综合咨询服务是根据

客户的具体需要及要求而定制，专注于行业、设备及融资规划方面。发行人提供咨询服务的客户全部为融资租赁客户，借此巩固客户关系，增加客户黏着度。

### 3) 医院集团业务

发行人医院集团业务主要包括医院运营管理业务和综合医疗服务。该业务板块的运营主体是通用环球医院投资管理（天津）有限公司。2020 年发行人综合医疗服务业务随着多家医院合作项目落地，经营业绩迅速扩张。

综合医疗业务的收入来自并表的医疗机构提供的医疗服务及供应链业务，包含为门急诊病人、住院病人提供的包括医疗服务、检查、药品及卫生材料、体检等服务产生的收入；成本主要为药品及卫生材料成本、人工成本及折旧和摊销费用等。

专科及健康产业业务收入目前主要来自向发行人集团内外医疗机构提供医疗设备全周期管理及医疗器械销售。2023 年实现收入 24,372.80 万元，较上年增加人民币 15,988.40 万元，增加 190.69%。未来发行人持续加强设备全周期管理业务核心竞争力建设，并将着力使肾病、肿瘤、中医、眼科等专科布局及互联网医疗、健康保险等健康产业业务单元价值得到充分释放。

在为医疗机构提供融资租赁服务、咨询和科室解决方案的基础之上，环球租赁利用其在医疗行业丰富的行业经营和广泛业务资源，向集团内外医院提供供应链管理、医疗设备相关的产学研销一体化医疗服务，并进一步扩展互联网医疗、医学检验、康养等服务。

## 2. 发行人所处的行业发展阶段、周期性特点、行业地位

公司所属融资租赁行业，主要涉及医疗设备领域。就融资租赁行业发展而言，中国的融资租赁业起步较晚，自上世纪 80 年代开展租赁业以来，中国现代租赁业经历了四个时期：高速成长期（1981 年-1987 年）、行业整顿期（1988 年 1998 年）、法制建设期（1999 年-2003 年）和恢复活力及健康发展期（2004 年以后）；近年来随着国家政策驱动、公司积极探索，融资租赁行业高速发展，逐渐趋于成熟。在医疗设备领域，我国医疗服务行业仍处于欠发达阶段，在医疗资源分配及临床服务能力方面地县级医院和省级医院之间存在着较大差距，我国人均医疗开支仍处低位。但在 1) 病症种类的不断改变，2) 政府对综合保险保障范围及医疗机构

的开支增加，3）居民可支配收入增加及健康意识强化，4）新型医疗技术的应用和普及等因素驱动下，我国未来医疗服务市场仍有迅速增长的空间；此外，中国地县级医院也在迅速增长，对升级医疗设备及提升诊疗能力有强劲需求。

### 3. 经营业绩

单位：亿元

业务板块	2023年				2022年			
	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	48.08	23.67	50.78	35.11	46.38	20.54	55.71	38.30
咨询服务	10.38	0.00	100.00	7.58	10.96	0.00	100.00	9.05
其他	0.13	0.00	97.37	0.10	0.02	0	100.00	0.02
医院集团业务	78.36	67.67	13.65	57.22	63.74	55.82	12.43	52.63
合计	136.95	91.34	33.31	100.00	121.10	76.36	36.94	100.00

发行人的营业收入主要包括金融与咨询业务及医院集团业务。金融与咨询业务主要包括融资租赁收入、咨询服务收入；医院集团收入主要为综合医疗业务。报告期内，公司营业收入为 1,369,527.61 万元。近几年，公司营业收入保持增长，2023 年度，公司营业收入较上年增长了 13.09%。

融资租赁业务是发行人的核心业务，也是营业收入的主要来源。报告期内，公司融资租赁业务收入为 480,799.11 万元，占同期营业收入的 35.11%。随着近几年我国租赁行业的发展，公司的融资租赁业务增长较快。目前，公司建立了以公共事业行业、医疗行业为主的融资租赁业务体系，有步骤地开展其他行业的融资租赁项目。

除融资租赁业务板块外，发行人还为客户提供咨询服务。报告期内，公司咨询业务收入为 103,774.38 万元，占同期营业收入的 7.58%。咨询服务作为独立的业务单元和发行人综合医疗服务的一部分，发行人提供行业、设备及融资咨询服务。发行人的综合咨询服务是根据客户的具体需要及要求而定制，专注于行业、设备及融资规划方面。伴随着未来市场的不断扩大，咨询服务收入也将稳定的增长。

金融与咨询业务板块下其他收入主要为商品销售服务及经营租赁等。报告期内，发行人其他收入为 1,327.11 万元，占同期营业收入的 0.10%，规模较小。

发行人另一业务板块为医院集团业务。2019 年发行人收购了多家医院，积极

开展综合医疗服务业务和医院运营管理业务。发行人综合医疗服务业务是发行人全面推进医院集团业务的新业务板块，主要开展国有企业办医疗机构剥离承接工作，同时开展与合作医疗机构的融合管理。此外环球租赁利用其在医疗行业丰富的行业经营和广泛业务资源，开始谋划进入医疗产业链的上游，提供医院投资管理及医疗供应链服务。2023 年度，发行人医院集团业务实现营业收入为 783,627.01 万元，占同期发行人营业收入的 57.22%。

除了上述业务外，发行人营业收入中还包括其他业务收入，主要包括代理收入等。其他业务收入占营业收入比重较小，为 1.00%以下。

## 二、发行人 2023 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

单位：亿元

序号	项目	2023年末	2022年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的原因
1	总资产	801.40	766.17	4.60	-
2	总负债	591.94	561.23	5.47	-
3	净资产	209.47	204.95	2.20	-
4	归属母公司股东的净资产	163.36	150.91	8.25	-
5	资产负债率 (%)	73.86	73.25	0.83	-
6	流动比率	0.94	1.07	-12.15	-
7	速动比率	0.93	1.05	-11.43	-
8	期末现金及现金等价物余额	27.80	25.14	10.55	-

单位：亿元

序号	项目	2023年度	2022年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的原因
1	营业收入	136.95	121.10	13.09	-
2	营业成本	91.34	76.36	19.62	-
3	利润总额	28.47	27.90	2.04	-
4	净利润	22.15	21.71	2.03	-
5	扣除非经常性损益后净利润	22.15	20.17	9.82	-

6	归属母公司股东的净利润	18.75	17.87	4.92	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	33.69	32.66	3.15	-
8	经营活动产生的现金流净额	50.40	19.20	162.50	主要原因是ABS发行收款增加以及今年应收租赁款回款多
9	投资活动产生的现金流净额	-11.22	-0.87	1,189.66	加速产业布局，投资并购规模加大
10	筹资活动产生的现金流净额	-36.52	-14.95	144.28	主要原因是压降债务、偿还借款所致的筹资活动现金流出较大所致
11	应收账款周转率	8.68	10.91	-20.44	-
12	存货周转率	22.24	23.25	-4.34	-
13	EBITDA全部债务比	9.53%	8.85%	7.68	-
14	利息保障倍数	1.49	1.56	-4.49	-
15	EBITDA利息倍数	1.49	1.56	-4.49	-

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

经核查，报告期内，公司债券募集资金使用和募集资金专项账户运作情况均与募集说明书承诺的用途和使用计划及定期报告披露内容一致。具体情况如下：

### (一)23环球Y1

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 环球 Y1
债券代码	115095.SH
募集资金总额	3
约定的募集资金用途	本期债券的发行总额不超过 10 亿元（含 10 亿元），募集资金拟使用不超过 5.63 亿元用于偿还有息债务，其余用于补充流动资金。
截至报告期末募集资金使用金额	3
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	本期债券实际发行金额 3 亿元，全部用于补充流动资金
募集资金是否按照约定用途使用	否
截至报告期末是否变更募集资金用途	是
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	本期债券因发行规模缩减，导致债券实际发行规模与募集说明书中匡定的使用规模不一致，发行人实际使用虽然满足募集说明书约定，但未对不同用途的资金进行等比例缩减。发行人后续将在募集资金使用环节，加强使用的规范性，审慎使用募集资金用途变更程序，保证募集资金按照约定用途使用；如果发行后需要调整募集资金用途，将在履行信息披露义务后再按照新公告的用途进行使用募集资金。上述情况已在发行人 2023 年公司债券年度报告中进行信息披露。
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否



违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

## (二)23环球01

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 环球 01
债券代码	115278.SH
募集资金总额	6
约定的募集资金用途	本期债券的发行总额不超过 10 亿元（含 10 亿元），募集资金拟使用不超过 5.50 亿元用于偿还有息债务，其余用于补充流动资金。
截至报告期末募集资金使用金额	6
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	1、3.5 亿元用于偿还有息债务；2、剩余募集资金用于补充流动资金
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

## (三)23环球Y2

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 环球 Y2
债券代码	115539.SH
募集资金总额	6

约定的募集资金用途	本期债券的发行总额不超过 10 亿元（含 10 亿元），募集资金拟使用不超过 5.00 亿元用于偿还有息债务，其余用于补充流动资金。
截至报告期末募集资金使用金额	6
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	本期债券实际发行金额 6 亿元，使用 3 亿元用于偿还有息债务，3 亿元用于补充流动资金
募集资金是否按照约定用途使用	否
截至报告期末是否变更募集资金用途	是
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	发行人于 2023 年 7 月 11 日，公布了《中国环球租赁有限公司关于“23 环球 Y2”募集资金用途变更的公告》，对募集资金用途进行调整：变更前募集资金拟使用不超过 5.00 亿元用于偿还“21 环球 Y1”，其余用于补充流动资金；变更后拟使用 3 亿元用于偿还国新融资租赁有限公司借款，3 亿元用于补充流动资金。
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

报告期内，19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03 不涉及募集资金使用或者整改，并且上述债券募集资金已全部使用完毕。报告期内，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了上述公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。专项账户运作方面，23 环球 01 募集资金到账前，专项账户存在前次债券募集资金的结息款，目前结息款已转出；除上述事项外，专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

受托管理人通过每月重大事项排查发行人的反馈情况、舆情监测、触发重大事项及时督促发行人履行信息披露义务、核查发行人定期报告披露情况等手段，对发行人信息披露义务履行情况进行核查。

报告期内，于 2023 年 4 月 27 日披露了《中国环球租赁有限公司公司债券 2022 年年度报告》，于 2023 年 8 月 31 日披露了《中国环球租赁有限公司公司债券 2023 年中期报告》。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02 和 22 环球 03 已分别于 2023 年 8 月 21 日、2023 年 8 月 24 日、2023 年 1 月 14 日、2023 年 3 月 3 日 2023 年 7 月 21 日按期足额付息；21 环球 01、22 环球 Y1 已分别于 2023 年 5 月 28 日、2023 年 12 月 22 日兑付摘牌；20 环球 05 在 2023 年 4 月 14 日兑付本期债券剩余全额本金及利息，2023 年 5 月 29 日在上海证券交易所提前摘牌；20 环球 06 在 2023 年 8 月 24 日兑付本期债券剩余全额本金及利息，在 2023 年 8 月 24 日在上海证券交易所提前摘牌。23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，受托管理人已督促 19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02 和 22 环球 03 按期足额付息；23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023年末/2023年度	2022年末/2022年度
流动比率	0.94	1.07
速动比率	0.93	1.05
资产负债率（%）	73.86	73.24
EBITDA利息保障倍数	1.49	1.56

从短期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人流动比率分别为 0.94、1.07，速动比率分别为 0.93、1.05，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 13.00%、减少 12.00%。

从长期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人资产负债率分别为 73.86%、73.25%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2022 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 1.49、1.56。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03、23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 无增信措施。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现 19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03、23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现 19 环球 02、21 环球 02、22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03、23 环球 Y1、23 环球 01 和 23 环球 Y2 发行人存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 26 日出具了《中国环球租赁有限公司 2023 年跟踪评级报告》，19 环球 02 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 26 日出具了《中国环球租赁有限公司 2023 年跟踪评级报告》，21 环球 02 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 26 日出具了《中国环球租赁有限公司 2023 年跟踪评级报告》，22 环球 01 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 26 日出具了《中国环球租赁有限公司 2023 年跟踪评级报告》，22 环球 02 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信评估有限公司于 2023 年 6 月 26 日出具了《中国环球租赁有限公司 2023 年跟踪评级报告》，23 环球 Y1 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信评估有限公司于 2023 年 6 月 7 日出具了《中国环球租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）信用评级报告》，23 环球 Y2 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。



## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2023 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。

## 第十二节 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，发行人未发生与其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。

## 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

### 一、其他义务的执行情况

截至目前，发行人相关承诺如下：

#### （一）19 环球 02

“经公司租股字（2018）【7】号董事会审议并通过，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，公司至少采取如下保障措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。”

#### （二）21 环球 02

“发行人承诺，发行人将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务，不用于弥补亏损和非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。”

#### （三）22 环球 01、22 环球 02、22 环球 03、23 环球 01、23 环球 Y1、23 环球 Y2

发行人关于本期债券募集资金的承诺：

“发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。”

发行人偿债保障措施承诺：

“1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。

发行人承诺：按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 2%。

2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人在债券存续期内每半年度，披露报告期末的货币资金余额及受限情况。

3、发行人于每半年度定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。

4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。”

报告期内，未发现发行人公司债券募集说明书中承诺执行情况存在异常。

## **二、其他事项**

无。

## 第十四节 永续期公司债券特殊发行事项

报告期内，受托管理人积极履行对永续期公司债券特殊发行事项的持续关注义务。截至本报告出具日，发行人尚未行使当期债券募集说明书约定的发行人续期选择权、递延支付利息权、发行人赎回选择权等权利。截至本报告出具日，“22 环球 Y1”、“23 环球 Y1”、“23 环球 Y2”债券根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）会计处理上分类为权益工具。

（本页无正文，为《中国环球租赁有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

