

债券简称：23 安租 01

债券代码：138921.SH

债券简称：23 安租 02

债券代码：138922.SH

平安国际融资租赁有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023年度)

发行人
平安国际融资租赁有限公司

中国平安
专业·价值

(上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心办公楼一期 7 层)

债券受托管理人
中信证券股份有限公司

 **中信证券股份有限公司**
CITIC Securities Company Limited

(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《平安国际融资租赁有限公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、平安国际融资租赁有限公司（以下简称“平安租赁”、“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 2 月 17 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 ······	5
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况 ······	7
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 ······	11
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 ······	13
第六节 公司债券本息偿付情况 ······	14
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 ······	15
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 ······	16
第九节 债券持有人会议召开情况 ······	17
第十节 公司债券的信用评级情况 ······	18
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 ······	19
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 ······	20
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 ······	21

第一节 公司债券概况

一、23 安租 01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	平安国际融资租赁有限公司 2023 年公开发行公司 债券(第一期)(品种一)
债券简称	23 安租 01
债券代码	138921.SH
起息日	2023 年 2 月 21 日
到期日	2025 年 2 月 21 日
截止报告期末债券余额	5.00
截止报告期末的利率 (%)	3.00
还本付息方式	按年付息，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）	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）	不适用
行权日（如有）	不适用
投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
募集资金用途	扣除发行费用后，全部用于偿还公司到期公司债券的本金或置换偿还公司债券本金的自有资金

二、23 安租 02

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	平安国际融资租赁有限公司 2023 年公开发行公司 债券(第一期)(品种二)
债券简称	23 安租 02

债券名称	平安国际融资租赁有限公司 2023 年公开发行公司 债券(第一期)(品种二)
债券代码	138922.SH
起息日	2023 年 2 月 21 日
到期日	2027 年 2 月 21 日
截止报告期末债券余额	5.00
截止报告期末的利率 (%)	4.30
还本付息方式	按年付息，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）	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）	不适用
行权日（如有）	不适用
投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
募集资金用途	扣除发行费用后，全部用于偿还公司到期公司债券的本金或置换偿还公司债券本金的自有资金

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《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，监测发行人是否发生重大事项，定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人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，发行人出现了1项对债券偿付产生重大影响的事项，具体为公司总经理发生变动。受托管理人根据相关法律、法规等监管规定及《受托管理协议》约定及时开展督导工作，包括但不限于督促发行人就相关事项及时履行信息披露义务，出具临时受托管理报告等。

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

23安租01和23安租02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

时间	报告	事项
2023年8月14日	关于平安国际融资租赁有限公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告	发行人总经理变更

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，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现23安租01和23安租02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。

七、督促履约

报告期内，23安租01和23安租02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

发行人主要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;租赁交易咨询和担保。兼营与主营业务相关的商业保理业务。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。

发行人主要通过直接融资租赁与售后回租两种方式展开融资租赁业务相关经营活动。具体业务模式如下:

①直接租赁模式: 一般为新购设备租赁, 交易主要涉及设备供应商、租赁公司和承租人三方。平安租赁作为出租人, 与承租人签订融资租赁合同, 根据承租人的要求向设备供货商购买选定设备并支付货款, 设备运抵承租人经营地并投入运行后, 承租人按期向公司支付租金。

②售后回租模式: 主要以承租人现有设备开展的售后回租, 交易一般不涉及设备供应商。承租人通过向平安租赁出售自有设备, 将设备所有权转让给发行人, 并租回作融资租赁, 待租赁到期后再由承租人回购租赁物。

最近两年发行人主营业务收入构成情况如下:

单位: 亿元、%

业务板块	2023 年				2022 年			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
融资租赁利息收入	146.45	-	-	76.42	149.89	-	-	76.71
咨询服务费收入	14.61	-	-	7.63	12.92	-	-	6.61
应收保理款利息收入	16.35	-	-	8.53	15.71	-	-	8.04

业务板块	2023年				2022年			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
委托贷款利息收入	5.3	-	-	2.77	9.81	-	-	5.02
影像业务收入	4.28	-	-	2.23	3.36	-	-	1.72
其他利息收入	2.3	-	-	1.2	2.57	-	-	1.32
设备销售收入	1.4	-	-	0.73	0.62	-	-	0.32
经营租赁收入	0.1	-	-	0.05	0.19	-	-	0.09
其他主营业务收入	0.85	-	-	0.44	0.33	-	-	0.17
合计	191.64	117.30	38.79	100.00	195.41	105.81	45.85	100.00

报告期内，发行人营业收入为 191.64 亿元，收入主要系来自于公司主营业务融资租赁、保理及委托贷款业务产生的利息收入。发行人报告期内业务开展以融资租赁业务为主，2023 年度发行人融资租赁利息收入为 146.45 亿元。

最近两年发行人营业成本构成情况如下：

单位：亿元、%

项目	2023年		2022年	
	营业成本	成本占比	营业成本	成本占比
利息支出	71.39	60.86	68.48	64.72
手续费及佣金支出	38.59	32.89	33.37	31.54
影像业务成本	2.55	2.17	2.77	2.62
经营租赁固定资产折旧	0.12	0.10	0.19	0.18
其他主营业务成本	4.66	3.97	0.99	0.94
合计	117.30	100.00	105.81	100.00

2023 年度公司主营业务成本为 117.30 亿元，从结构上看，租赁公司的主要成本为融资利息支出以及手续费及佣金支出，融资项下的利息支出占主营业务成本的比例分别为 60.86% 和 64.72%。

2. 发行人所处的行业发展阶段、周期性特点、行业地位

我国的融资租赁行业始于 20 世纪 80 年代初期。1981 年 4 月，由中国国际信托投资公司、北京机电设备公司和日本东方租赁公司共同出资创建中国东方租赁有限公司，成为我国现代融资租赁业开始的标志。在近 40 年的发展中，我国的融资租赁行业先后经历了快速成长阶段（1979-1987）、泡沫肃清阶段（1988-1999）、整顿恢复阶段（2000-2004）以及目前正处的快速恢复成长阶段。2013 年是中国融资租赁业复兴后 8 年来取得突破性发展的一年。“营改增”税收政策试点，给行业发展带来了利好的期望，从年初开始，行业呈现出快速发展的态势。进入 2015 年后，我国经济增长的下行压力较大，融资租赁行业却逆势上扬，在企业数量、行业实力、业务总量三方面继续呈现又好又快的发展态势。2020 年后，随着宏观经济进一步承压，监督管理办法的完善，全国融资租赁业务增速逐步放缓。

随着企业对融资租赁认知的逐步加深，加上融资租赁业务产品的不断改革与创新，融资租赁作为一种日趋畅行的融资手段，将在中国未来的金融市场中扮演越来越重要的角色。

发行人隶属于平安集团，自成立初期，平安集团就不断对发行人进行增资，扩大发行人的资本规模。凭借着自身的高速发展，发行人在国内融资租赁业中已晋升为领军企业之一。

二、发行人 2023 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	增减率 (%)
总资产	24,002,387.02	25,849,884.63	-7.15
总负债	19,823,141.40	21,485,063.40	-7.74
净资产	4,179,245.62	4,364,821.23	-4.25
归属于母公司股东的净资产	4,172,630.88	4,357,831.59	-4.25

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率 (%)
营业收入	1,916,434.95	1,960,303.02	-2.24
净利润	407,038.89	527,119.09	-22.78
归属于母公司股东的净利润	272,972.54	366,345.27	-25.49

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	286,324.07	1,624,237.79	-82.37
投资活动产生的现金流量净额	100,801.08	-21,218.00	575.07
筹资活动产生的现金流量净额	-553,834.91	-1,898,588.63	70.83

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 286,324.07 万元，较去年度减少 82.37%，主要系发行人长期应收款回款减少。2023 年度长期应收款净减少额为 212,018.84 万元，较去年度下降 83.55%。发行人投资活动产生的现金流量净额为 100,801.08 万元，较去年度增加 575.07%，增幅较大，主要系为满足经营发展需要；筹资活动产生的现金流净额为 -553,834.91 万元，同比增加 70.83%，主要系发行人 2023 年度发行债券收到现金 4,434,176.68 万元，同比增长 18.05%，偿还债务支付现金 4,817,428.99 万元，同比下降 13.94%。

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

一、公司债券募集资金情况

2023年2月17日，发行人面向专业投资者公开发行了“平安国际融资租赁有限公司2023年公开发行公司债券(第一期)(品种一)”，本期债券发行规模为5亿元，期限为2年期，并附加发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司到期公司债券的本金或置换偿还公司债券本金的自有资金。

2023年2月17日，发行人面向专业投资者公开发行了“平安国际融资租赁有限公司2023年公开发行公司债券(第一期)(品种二)”，本期债券发行规模为5亿元，期限为4年期，并附加发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司到期公司债券的本金或置换偿还公司债券本金的自有资金。

二、公司债券募集资金实际使用情况

截至2023年末，23安租01、23安租02募集资金已全部使用，发行人募集资金均按照募集说明书约定的用途使用，用于偿还存量债务。

发行人债券募集资金实际使用用途与募集说明书约定的用途一致。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

发行人债券募集资金专项账户运作情况与当期债券签署的募集资金监管协议约定的情况一致，与发行人的定期报告披露内容一致。报告期内，23安租01、23安租02的募集资金使用合理，专项账户运作规范。

四、对发行人募集资金使用情况的核查结果

受托管理人通过对发行人募集资金使用凭证和流水进行核查，本期债券募

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一致。

发行人报告期内募集资金使用情况与发行人的 2023 年定期报告披露内容一致。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

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。

发行人定期报告与临时报告的披露情况如下：

时间	类型	报告
2023年4月26日	定期报告	平安国际融资租赁有限公司公司债券2022年年度报告
2023年4月26日	定期报告	平安国际融资租赁有限公司2022年度审计报告
2023年8月14日	临时报告	平安国际融资租赁有限公司总经理发生变动的公告
2023年8月31日	定期报告	平安国际融资租赁有限公司2023年半年度财务报告及附注
2023年8月31日	定期报告	平安国际融资租赁有限公司公司债券2023年中期报告

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，23 安租 01 和 23 安租 02 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，23 安租 01 和 23 安租 02 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	1.00	1.17
速动比率	1.00	1.17
资产负债率（%）	82.59	83.11
EBITDA利息倍数	1.00	1.00

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 1.00、1.17，速动比率分别为 1.00、1.17，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 17.00%、减少 17.00%。

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 82.59%、83.11%，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 利息倍数分别为 1.00、1.00。

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

23 安租 01 和 23 安租 02 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 23 安租 01 和 23 安租 02 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 23 安租 01 和 23 安租 02 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

一、主体评级情况

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司开展了主体评级，具体情况如下：

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

二、债券评级情况

报告期，评级机构未对 23 安租 01、23 安租 02 开展债项评级。

第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，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

报告期内，发行人无公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

二、其他事项

无。

(本页无正文, 为《平安国际融资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



2024年6月28日