

债券代码： 148136.SZ

债券简称： GK润租Y1

债券代码： 148186.SZ

债券简称： 23润租G1

债券代码： 148220.SZ

债券简称： 23润租G2

债券代码： 524085.SZ

债券简称： G润租Y1

华润融资租赁有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2024年度)



(注册地址：深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道5035号前海华润金融中心T5写字楼
1809、1810B)

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

(注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

2025年6月

重要声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的《华润融资租赁有限公司公司债券年度报告（2024年）》等相关公开信息披露文件、华润融资租赁有限公司（以下简称“华润融资租赁”或“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广发证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	1
第二章 受托管理人履行职责情况.....	6
第三章 发行人的经营和财务状况.....	8
第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作与核查情况....	11
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	14
第六章 发行人偿债意愿及能力分析.....	16
第七章 发行人内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析.....	17
第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况.....	18
第九章 债券持有人会议召开的情况.....	19
第十章 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.....	20
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及相应成效.....	22

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行人名称

华润融资租赁有限公司。

二、获批文件和获批规模

G润租Y1：发行人于2024年12月11日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意华润融资租赁有限公司向专业投资者公开发行可续期公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕1786号），注册规模为不超过5亿元。

23润租G1、23润租G2：发行人于2022年10月12日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意华润融资租赁有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2437号），注册规模为不超过15亿元。

GK润租Y1：发行人于2022年10月24日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意华润融资租赁有限公司向专业投资者公开发行可续期公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2554号），注册规模为不超过5亿元。

三、本期债券的主要条款

（一）GK润租Y1

1、债券名称：华润融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色科技创新可续期公司债券（第一期）（专项用于碳中和）（简称“GK润租Y1”）。

2、发行规模：人民币5亿元。

3、债券期限：本期债券基础期限为2年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

4、债券利率：票面利率为4.50%。

5、还本付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本。

6、起息日：本期债券的起息日为2022年12月19日。

7、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为债券存续期间每年的12月19日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付

息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日）。

8、本金兑付日：在某一个重定价周期末，发行人选择全额兑付本期债券，则该重定价周期最后一个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。

9、特殊权利条款及报告期内执行情况：本期债券设置续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权。截至本报告出具日，上述特殊权利未执行。

10、发行时信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券发行时发行人主体评级AAA，债项评级AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：本期债券发行规模不超过5亿元，扣除发行费用后，拟100%用于支持科技创新企业发展，拟支持项目为符合国家科技创新相关发展规划和政策文件要求的生物质发电等融资租赁项目，包括置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还前期项目投放形成的有息负债。

13、债券担保情况：无担保。

（二）23润租G1

1、债券名称：华润融资租赁有限公司2023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）（简称“23润租G1”）。

2、发行规模：人民币8亿元。

3、债券期限：2年期。

4、债券利率：票面利率为3.08%。

5、还本付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本。

6、起息日：本期债券的起息日为2023年2月21日。

7、付息日：本期债券付息日为2024年至2025年每年的2月21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，顺延期间付息款项不另计利息）。

8、本金兑付日：本期债券兑付日为2025年2月21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）。

9、特殊权利条款及报告期内执行情况：本期债券无特殊权利条款。

10、信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券发行时发行人主体评级AAA，债项评级AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：本期债券发行规模不超过8亿元（含8亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2019年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的光伏发电、风力发电和生物质发电等融资租赁项目，包括置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还项目前期投放形成的有息负债。

13、债券担保情况：无担保。

（三）23润租G2

1、债券名称：华润融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）（简称“23润租G2”）。

2、发行规模：人民币7亿元。

3、债券期限：3年期。

4、债券利率：票面利率为3.20%。

5、还本付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本。

6、起息日：本期债券的起息日为2023年3月23日。

7、付息日：本期债券付息日为2024年至2026年每年的3月23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，顺延期间付息款项不另计利息）。

8、本金兑付日：本期债券兑付日为2026年3月23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）。

9、特殊权利条款及报告期内执行情况：无。

10、信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券发行时发行人主体评级AAA，债项评级AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：本期债券发行规模不超过7亿元（含7亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券

支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2019年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的光伏发电和风力发电等融资租赁项目，包括直接用于融资租赁投放项目，置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还项目前期投放形成的有息负债，其中50%以上募集资金用于民营企业建设运营的光伏发电和风力发电项目。

13、债券担保情况：无担保。

（四）G润租Y1

1、债券名称：华润融资租赁有限公司2024年面向专业投资者公开发行碳中和绿色可续期公司债券（第一期）（简称“G润租Y1”）。

2、发行规模：人民币5亿元。

3、债券期限：本期债券基础期限为2年，在约定的基础期限末及每个续期的周末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

4、债券利率：票面利率为1.98%。

5、还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

6、起息日：本期债券的起息日为2024年12月26日。

7、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为债券存续期间每年的12月26日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日）。

8、本金兑付日：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，或在某一赎回选择权行权年度，发行人选择全额赎回本期债券，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）。

9、特殊权利条款及报告期内执行情况：本期债券设置续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权。截至本报告出具日，上述特殊权利未执行。

10、发行时信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券发行时发行人主体评级AAA，债项评级AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录(2021年版)》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2024年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的城市地铁融资租赁项目，置换前期项目投放所使用的自有资金。

13、债券担保情况：无担保。

第二章 受托管理人履行职责情况

2024年度（以下简称“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《华润融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券之受托管理协议》《华润融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续期公司债券之受托管理协议》《华润融资租赁有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续期公司债券之受托管理协议》等约定，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《华润融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色科技创新永续期公司债券（第一期）（专项用于碳中和）募集说明书》《华润融资租赁有限公司2023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）募集说明书》《华润融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）募集说明书》和《华润融资租赁有限公司2024年面向专业投资者公开发行碳中和绿色永续期公司债券（第一期）募集说明书》（以下统称“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，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况。针对发行人发生的重大事项，受托管理人已及时公告临时受托管理事务报告。受托管理人还持续督导发行人履行信息披露义务，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。

二、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、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规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照募集说明书约

定用途合法合规使用募集资金。

三、督促履约

报告期内，受托管理人已督促发行人按期足额付息，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。

第三章 发行人的经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称	华润融资租赁有限公司
曾用名称	华润租赁有限公司
公司中文简称	华润融资租赁
公司英文名称	China Resources Financial Leasing Co., Ltd.
法定代表人	徐后胜
注册地址	广东省深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道5035号前海华润金融中心T5写字楼1809、1810B
办公地址	广东省深圳市 南山区科苑南路2700号华润金融大厦26楼
邮政编码	518057
公司网址	http://www.cr-leasing.com/
信息披露事务负责人	徐后胜
联系地址	广东省深圳市南山区科苑南路2700号华润金融大厦26楼
电话号码	0755-25889918
传真号码	0755-25884499
电子邮箱	xuhousheng@cr-leasing.com.cn

二、发行人经营情况

发行人经营范围包括：1、融资租赁业务；2、租赁业务；3、与融资租赁和租赁业务相关的租赁物购买、残值处理与维修、租赁交易咨询、接受租赁保证金；4、转让与受让融资租赁或租赁资产；5、固定收益类证券投资业务；6、租赁财产的残值处理及维修；7、租赁交易咨询和担保；批发Ⅲ、Ⅱ类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；医用高频仪器设备；医用磁共振设备；医用X射线设备；临床检验分析仪器Ⅱ类：神经外科手术器械。

公司的主营业务为开展能源环保、医疗健康、民生公用等板块的融资租赁业务，发行人以“精细、专业、集约”的发展理念，依托华润集团的支持，与华润

集团展开充分的协同与合作，已形成了能源环保、医疗健康、民生公用等租赁业务板块。同时，公司利用融资租赁业务优势，为客户提供商业保理等各类相关服务，并依托能源业务团队，开展节能服务业务。

2024年度，发行人主营业务情况如下：

单位：万元、%

业务板块	2024年度				2023年度			
	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、保理及咨询服务业务	200,444.16	94,728.84	52.74	99.39	214,691.58	105,621.35	50.80	99.66
节能服务业务	1,014.29	277.67	72.62	0.50	652.41	79.95	87.74	0.30
其他业务	216.89	-	100.00	0.11	82.81	-	100.00	0.04
合计	201,675.34	95,006.51	52.89	100.00	215,426.80	105,701.31	50.93	100.00

三、发行人财务状况

截至2024年末，发行人总资产为464.39亿元，总负债为401.35亿元，所有者权益合计为63.04亿元。2024年度，发行人实现营业总收入20.17亿元，净利润5.88亿元，归属于母公司所有者的净利润5.88亿元。

单位：亿元

主要会计数据	2024年末/ 2024年度	2023年末/ 2023年度	同比增减（%）
总资产	464.39	404.49	14.81
总负债	401.35	352.10	13.99
所有者权益	63.04	52.39	20.33
营业总收入	20.17	21.54	-6.36
营业总成本	11.08	12.00	-7.67
利润总额	7.83	7.38	6.10
净利润	5.88	5.52	6.52
归属母公司股东的净利润	5.88	5.52	6.52
经营活动产生的现金流净额	-64.32	-41.53	-54.88
投资活动产生的现金流净额	1.07	1.58	-32.28

主要会计数据	2024年末/ 2024年度	2023年末/ 2023年度	同比增减（%）
筹资活动产生的现金流净额	44.56	55.00	-18.98

2023年度和2024年度，发行人经营性现金流量净额分别为-41.53亿元和-64.32亿元。报告期内华润融资租赁经营性现金流量净额持续为负，这与融资租赁企业财务报表特点有关，企业对于融资租赁项目的投放表现为经营性现金流出，融资租赁业务的投放金额分多年回收，随着华润融资租赁业务规模的扩大，投放金额增加额高于回收金额，导致经营性现金流出高于经营性现金流入。但是，随着公司业务的持续发展，融资租赁款的逐渐收回，发行人的经营性活动现金流量预计将持续得到改善，不会对发行人自身偿债能力造成负面影响。

2023年度和2024年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为1.58亿元和1.07亿元，2024年度投资活动产生的现金流量净额较2023年度减少了0.51亿元，降幅为32.28%，主要系收回投资收到的现金减少所致。

第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作与核查情况

一、本期债券募集资金使用和披露的核查情况

（一）债券代码：148136.SZ

债券简称	GK润租Y1
募集资金使用和披露情况	本期债券发行规模不超过5亿元，扣除发行费用后，拟100%用于支持科技创新企业发展，拟支持项目为符合国家科技创新相关发展规划和政策文件要求的生物质发电等融资租赁项目，包括置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还前期项目投放形成的有息负债。经核查，未发现募集资金实际使用情况与本期债券募集说明书的相关约定不符的情形。

（二）债券代码：148186.SZ

债券简称	23润租G1
募集资金使用和披露情况	本期债券发行规模不超过8亿元（含8亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2019年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的光伏发电，风力发电和生物质发电等融资租赁项目，包括置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还项目前期投放形成的有息负债。经核查，暂未发现募集资金实际使用情况与本期债券募集说明书的相关约定不符的情形。

（三）债券代码：148220.SZ

债券简称	23润租G2
募集资金使用和披露情况	本期债券发行规模不超过7亿元（含7亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指

	导目录（2019年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的光伏发电和风力发电等融资租赁项目，包括置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还项目前期投放形成的有息负债，其中50%以上募集资金用于民营企业建设运营的光伏发电和风力发电项目。 本期债券募集资金用途发生变更，发行人将原计划直接用于“宁夏盐池马斯特风力发电有限公司+售后回租”融资租赁投放项目的募集资金调整为用于偿还该项目前期投放形成的有息负债。本次募集资金用途调整已经过“华润融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）2023年第一次债券持有人会议”审议通过，变更程序符合《公司债券发行与交易管理办法》、23润租G2募集说明书等相关规定或约定。 经核查，暂未发现募集资金实际使用情况与本期债券募集说明书的相关约定及债券持有人会议决议不符的情形。
--	--

（四）债券代码：524085.SZ

债券简称	G润租Y1
募集资金使用和披露情况	本期债券发行规模不超过5亿元（含5亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2024年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的城市地铁融资租赁项目，置换前期项目投放所使用的自有资金。本期债券募集资金100%用于碳减排领域，具体用于具有碳减排效益的城市地铁融资租赁项目，拟用于置换前期项目投放所使用的自有资金。经核查，暂未发现募集资金实际使用情况与本期债券募集说明书的相关约定及债券持有人会议决议不符的情形。

二、本期债券募集资金专项账户运作与核查情况

（一）债券代码：148136.SZ

债券简称	GK润租Y1
------	--------

募集资金专项账户运作情况	发行人于招商银行、平安银行开立了用于本期债券募集资金专项账户。截至本报告出具日，专项账户运作正常。
--------------	---

（二）债券代码：148186.SZ

债券简称	23润租G1
募集资金专项账户运作情况	发行人于北京银行、上海银行开立了用于本期债券募集资金专项账户。截至本报告出具日，专项账户运作正常。

（三）债券代码：148220.SZ

债券简称	23润租G2
募集资金专项账户运作情况	发行人于恒丰银行、兴业银行开立了用于本期债券募集资金专项账户。截至本报告出具日，专项账户运作正常。

（四）债券代码：524085.SZ

债券简称	G润租Y1
募集资金专项账户运作情况	发行人于北京银行开立了用于本期债券募集资金专项账户。截至本报告出具日，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、报告期内发行人披露的定期报告、临时报告和其他兑付兑息公告情况

自2024年1月1日起至本报告出具日，广发证券在相关债券受托管理期间，发行人披露的定期报告如下：

债券简称	报告名称	披露时间
GK润租Y1、23润租G1、23润租G2	华润融资租赁有限公司公司债券年度报告（2023年）	2024年4月30日
GK润租Y1、23润租G1、23润租G2	华润融资租赁有限公司公司债券半年度报告（2024年）	2024年8月28日
23润租G2、G润租Y1	华润融资租赁有限公司公司债券年度报告（2024年）	2025年4月30日

自2024年1月1日起至本报告出具日，广发证券在相关债券受托管理期间，发行人披露的临时报告如下：

债券简称	报告名称	披露时间
GK润租Y1、23润租G1、23润租G2	华润融资租赁有限公司关于监事发生变动的公告	2024年5月23日
GK润租Y1、23润租G1、23润租G2	华润融资租赁有限公司关于股权结构发生变更的公告	2024年8月13日
GK润租Y1、23润租G1、23润租G2	华润融资租赁有限公司关于监事发生变动的公告	2024年10月29日
GK润租Y1、23润租G1、23润租G2	华润融资租赁有限公司关于法定代表人、董事长及总经理发生变动的公告	2024年11月18日
23润租G1、23润租G2、G润租Y1	华润融资租赁有限公司关于2024年度累计新增借款情况的公告	2025年1月13日
23润租G2、G润租Y1	华润融资租赁有限公司关于2025年一季度累计新增借款情况的公告	2025年4月8日
23润租G2、G润租Y1	华润融资租赁有限公司关于注册地址发生变更的公告	2025年6月3日

自2024年1月1日起至本报告出具日，广发证券在相关债券受托管理期间，发行人披露的兑付兑息公告如下：

债券简称	报告名称	披露时间
23润租G1	华润融资租赁有限公司2023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）2024年付息公告	2024年2月6日
23润租G2	华润融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）2024年付息公告	2024年3月20日
GK润租Y1	华润融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色科技创新永续期公司债券（第一期）（专项用于碳中和）不行使续期选择权的公告	2024年11月5日
GK润租Y1	华润融资租赁有限公司2022年面向专业投资者公开发行绿色科技创新永续期公司债券（第一期）（专项用于碳中和）2024年本息兑付及摘牌公告	2024年12月17日
23润租G1	华润融资租赁有限公司2023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）2025年本息兑付及摘牌公告	2025年2月19日
23润租G2	华润融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）2025年付息公告	2025年3月20日

二、发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，暂未发现发行人在信息披露义务履行方面存在重大问题。

第六章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人的偿债意愿

2024年度，各期存续债券利息偿付正常。2024年度，发行人贷款偿还率及利息偿付率均为100.00%，发行人偿债意愿积极良好。

二、发行人的偿债能力

发行人2023年末及2024年末的流动比率分别为0.68和0.62，速动比率分别为0.68和0.62，发行人短期偿债能力指标整体较为稳定，未发生重大不利变化。

发行人2023年末和2024年末的资产负债率分别为87.05%和86.43%，发行人资产负债率相对稳定且保持在融资租赁行业中的合理水平，资产负债率较高与融资租赁属于资本密集型行业的特点相符。发行人的主体信用等级为AAA，发行人资信水平较高，2024年度偿债能力未发生重大不利变化。

综上，发行人经营生产活动正常，资信水平较高，未出现影响其偿债意愿及偿债能力的重大不利变化。

第七章 发行人内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、发行人债券增信机制

“GK 润租 Y1”、“23 润租 G1”、“23 润租 G2”和“G 润租 Y1”均未设置增信机制。

二、偿债保障措施的有效性分析

“GK 润租 Y1”、“23 润租 G1”、“23 润租 G2”和“G 润租 Y1”的偿债保障措施与公司债券募集说明书所约定的内容一致，未发生重大变化，发行人按照公司债券募集说明书的约定有效执行了相关偿债保障措施，执行情况良好。

第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况

一、偿债保障措施执行情况

2024 年度，发行人偿债保障措施与公司债券募集说明书所约定的内容一致，未发生重大变化，发行人按照公司债券募集说明书的约定有效执行了相关偿债保障措施，执行情况良好。

二、相关公司债券的偿付情况

报告期内，发行人已按公司债券募集说明书的约定按时偿付已发行债券的本息。

“GK 润租 Y1”于 2022 年 12 月 19 日起息。2024 年 12 月 19 日，发行人已按本期债券募集说明书约定支付“GK 润租 Y1”的本金和利息。

“23 润租 G1”于 2023 年 2 月 21 日起息。截至本报告出具之日，发行人已于 2024 年 2 月 21 日按本期债券募集说明书约定支付“23 润租 G1”的利息，已于 2025 年 2 月 21 日按本期债券募集说明书约定支付“23 润租 G1”的本金和利息。

“23 润租 G2”于 2023 年 3 月 23 日起息。截至本报告出具之日，发行人已于 2024 年 3 月 23 日和 2025 年 3 月 23 日按本期债券募集说明书约定支付“23 润租 G2”的利息。

“G 润租 Y1”于 2024 年 12 月 26 日起息。截至本报告出具之日，尚未到付息兑付日。

第九章 债券持有人会议召开的情况

2024 年度，我司受托管理发行人债券未发生需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 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、跟踪评级情况

2025年6月26日，联合资信评估股份有限公司发布了《华润融资租赁有限公司2025年跟踪评级报告》，通过对华润融资租赁有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持华润融资租赁有限公司主体长期信用等级为AAA，维持“23润租G2”“G润租Y1”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

二、碳减排效益信息披露情况

“23润租G2”募集资金扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2019年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的光伏发电和风力发电等融资租赁项目，包括直接用于融资租赁投放项目，置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还项目前期投放形成的有息负债，其中50%以上募集资金用于民营企业建设运营的光伏发电和风力发电项目。

根据联合赤道环境评价股份有限公司出具的《华润融资租赁有限公司绿色公司债券存续期跟踪评估认证报告（2024年度）》：按照各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例对环境效益进行折算汇总后，“23润租G2”募投项目与同等上网电量的火力发电相比，2024年度可实现减排CO₂（当量）12.57万吨，实现节能量（替代标煤量）5.01万吨，减排SO₂13.84吨，减排NO_x22.17吨，减排颗粒物2.83吨。

“G润租Y1”募集资金扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2024年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的城市地铁融资租赁项目，置换前期项目投放所使用的自有资金。本期债券募集资金100%用于碳减排领域，具体用于具有碳减排效益的城市地铁融资租赁项目，拟用于置换前期项目投放所使用的自有资金。

根据联合赤道环境评价股份有限公司出具的《华润融资租赁有限公司绿色公

司债券存续期跟踪评估认证报告（2024年度）》：按照各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例对环境效益进行折算汇总后，“G润租Y1”2024年度可实现减排CO₂（当量）0.04万吨，节能量（替代标煤量）0.02万吨，减排NO_x0.81吨，减排颗粒物（PM₁₀）0.02吨。

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及相应成效

一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

截至 2024 年末，发行人不存在重大诉讼或仲裁情况。

二、破产重整相关事项

报告期内，发行人不存在破产重整相关事项。

三、年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况

发行人年报披露后不存在公司债券面临暂停上市或终止上市的情况。

四、司法机关调查情形

报告期内，不存在发行人及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查、发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

五、其他重大事项

自2024年1月1日至本报告出具日，广发证券在相关债券受托管理公司债券存续期间，发行人发生监事变动、股权结构变更、法定代表人、董事长及总经理变动、2024年度累计新增借款超过上年末净资产50%、2025年一季度累计新增借款超过上年末净资产50%、注册地址变更和关联方交易公司债券等重大事项。

发行人已披露《华润融资租赁有限公司关于监事发生变动的公告》《华润融资租赁有限公司关于股权结构发生变更的公告》《华润融资租赁有限公司关于法定代表人、董事长及总经理发生变动的公告》《华润融资租赁有限公司关于2024年度累计新增借款情况的公告》《华润融资租赁有限公司关于2025年一季度累计新增借款情况的公告》和《华润融资租赁有限公司关于注册地址发生变更的公告》等临时公告。

就上述事项，广发证券作为受托管理人已披露《广发证券股份有限公司关于

华润融资租赁有限公司监事发生变动之临时受托管理事务报告》《广发证券股份有限公司关于华润融资租赁有限公司股权结构发生变更的临时受托管理事务报告》《广发证券股份有限公司关于华润融资租赁有限公司法定代表人、董事长及总经理发生变动的临时受托管理事务报告》《广发证券股份有限公司关于华润融资租赁有限公司2024年度累计新增借款情况的临时受托管理事务报告》《广发证券股份有限公司关于华润融资租赁有限公司2025年一季度累计新增借款情况的临时受托管理事务报告》《广发证券股份有限公司关于华润融资租赁有限公司注册地址发生变更的临时受托管理事务报告》和《广发证券股份有限公司关于华润融资租赁有限公司关联方交易公司债券的临时受托管理事务报告》等临时受托管理事务报告，详情可登陆深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）查询。

（本页无正文，为《华润融资租赁有限公司公司债券年度受托管理事务报告
（2024年度）》之盖章页）

