

平安国际融资租赁有限公司

（住所：上海市中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金
中心办公楼二期 37 层）



平安国际融资租赁有限公司公司债券 受托管理事务报告 （2024 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）

二〇二五年六月

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平安国际融资租赁有限公司（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平安国际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..... | 8 |
| 第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况..... | 10 |
| 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..... | 13 |
| 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析..... | 17 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况..... | 19 |
| 第七章 本期债券本息偿付情况..... | 20 |
| 第八章 发行人偿债意愿和能力分析..... | 23 |
| 第九章 募集说明书中约定的其他义务..... | 24 |
| 第十章 重大事项..... | 25 |
| 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 ... | 26 |

第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，平安国际融资租赁有限公司发行且存续（含报告期内到期的债券）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：20 安租 05、20 安租 06、20 安租 07、20 安租 08、20 安租 10、21 安租 01、21 安租 02、21 安租 03、21 安租 05、21 安租 06、21 安租 07、21 安租 08（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

| | | | | |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 债券代码 | 175103.SH | 175104.SH | 175269.SH | 175270.SH |
| 债券简称 | 20 安租 05 | 20 安租 06 | 20 安租 07 | 20 安租 08 |
| 债券名称 | 平安国际融资租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种一) | 平安国际融资租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种二) | 平安国际融资租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券(第三期)(品种一) | 平安国际融资租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券(第三期)(品种二) |
| 债券期限(年) | 2+2 | 3+2 | 2+2 | 3+2 |
| 发行规模(亿元) | 14.00 | 6.00 | 8.00 | 12.00 |
| 债券余额(亿元) | 0.00 | 6.00 | 0.00 | 12.00 |
| 发行时票面利率 | 3.85% | 4.02% | 3.65% | 3.88% |
| 当期票面利率 | 3.00% | 3.60% | 3.10% | 3.68% |
| 调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 起息日 | 2020 年 9 月 8 日 | 2020 年 9 月 8 日 | 2020 年 10 月 27 日 | 2020 年 10 月 27 日 |

| | | | | |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| 还本付息方式 | 按年付息，到期一次还本。 | 按年付息，到期一次还本。 | 按年付息，到期一次还本。 | 按年付息，到期一次还本。 |
| 报告期付息日 | 2024年9月9日（因遇2024年9月8日为休息日，故顺延至下一个交易日） | 2024年9月9日（因遇2024年9月8日为休息日，故顺延至下一个交易日） | 2024年10月28日（因遇2024年10月27日为休息日，故顺延至下一个交易日） | 2024年10月28日（因遇2024年10月27日为休息日，故顺延至下一个交易日） |
| 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 |

| | | | | |
|----------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 债券代码 | 175357.SH | 175623.SH | 175624.SH | 175928.SH |
| 债券简称 | 20安租10 | 21安租01 | 21安租02 | 21安租03 |
| 债券名称 | 平安国际融资租赁有限公司2020年公开发行公司债券(第四期)(品种二) | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)品种一 | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)品种二 | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第二期)品种一 |
| 债券期限（年） | 3+2 | 2+2 | 3+2 | 2+2 |
| 发行规模（亿元） | 9.50 | 9.00 | 6.00 | 6.00 |
| 债券余额（亿） | 0.40 | 2.00 | 6.00 | 6.00 |

| | | | | |
|-------------------|---|-----------------|--|-----------------|
| 元) | | | | |
| 发行时票面利率 | 3.90% | 3.60% | 3.89% | 4.05% |
| 当期票面利率 | 3.70% | 4.40% | 3.70% | 4.20% |
| 调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 | 不适用 | 已于 2024 年 1 月 12 日调整票面利率, 调整后利率为 3.70% | 不适用 |
| 起息日 | 2020 年 11 月 3 日 | 2021 年 1 月 12 日 | 2021 年 1 月 12 日 | 2021 年 4 月 12 日 |
| 还本付息方式 | 按年付息, 到期一次还本。 | 按年付息, 到期一次还本。 | 按年付息, 到期一次还本。 | 按年付息, 到期一次还本。 |
| 报告期付息日 | 2024 年 11 月 4 日(因遇 2024 年 11 月 3 日为休息日, 故顺延至下一个交易日) | 2024 年 1 月 12 日 | 2024 年 1 月 12 日 | 2024 年 4 月 12 日 |
| 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 |

| | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 债券代码 | 188151.SH | 188152.SH | 188333.SH | 188334.SH |
| 债券简称 | 21 安租 05 | 21 安租 06 | 21 安租 07 | 21 安租 08 |

| | | | | |
|-------------------|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 债券名称 | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第三期)(品种一) | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第三期)(品种二) | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第四期)(品种一) | 平安国际融资租赁有限公司2021年公开发行公司债券(第四期)(品种二) |
| 债券期限(年) | 2+2 | 3+2 | 2+2 | 3+2 |
| 发行规模(亿元) | 8.00 | 5.00 | 8.00 | 6.00 |
| 债券余额(亿元) | 8.00 | 5.00 | 8.00 | 6.00 |
| 发行时票面利率 | 3.76% | 4.04% | 3.87% | 4.08% |
| 当期票面利率 | 4.30% | 2.80% | 3.85% | 2.30% |
| 调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 | 已于2024年5月25日调整票面利率,调整后利率为2.80% | 不适用 | 已于2024年7月8日调整票面利率,调整后利率为2.30% |
| 起息日 | 2021年5月25日 | 2021年5月25日 | 2021年7月8日 | 2021年7月8日 |
| 还本付息方式 | 按年付息,到期一次还本。 | 按年付息,到期一次还本。 | 按年付息,到期一次还本。 | 按年付息,到期一次还本。 |
| 报告期付息日 | 2024年5月27日(因遇2024年5月25日为休息日,故顺延至下一个交易日) | 2024年5月27日(因遇2024年5月25日为休息日,故顺延至下一个交易日) | 2024年7月8日 | 2024年7月8日 |
| 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 |

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，发行人出现重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 4 次。具体情况如下：

| 重大事项 | 基本情况 | 信息披露情况 |
|--|--|----------------------------|
| 中国国际金融股份有限公司关于平安国际融资租赁有限公司董事长、董事发生变动的临时受托管理事务报告（2024-07-08） | 平安租赁第四届董事会的任期即将届满，平安租赁的合资方平安集团、中国平安保险海外（控股）有限公司分别于2024年6月30日向平安租赁出具《关于委派董事的函》，提前进行平安租赁董事会换届，委派平安租赁第五届董事会董事。根据上述委派函，平安租赁董事会成员作如下调整：平安集团委派杜永茂先生接替王志良先生出任平安租赁董事并任董事长，另外，平安集团委派郭世邦先生接替黄玉强先生出任平安租赁董事。 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 |
| 中国国际金融股份有限公司关于平安国际融资租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的临时受托管理事务报告（2024-07-08） | 2024年6月末，发行人当年累计新增借款218.55亿元，占上年末净资产比例52.99%，超过50%。 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 |
| 中国国际金融股份有限公司关于“21安租08”回售结果及转售事项的临时受托管理事务报告（2024-07-03） | 发行人选择下调债券存续期后两年票面利率至2.30%，在债券存续期后两年固定不变。本期债券回售金额6.00 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 |

| | | |
|--|--|----------------------------|
| | 亿元，转售金额 6.00 亿元，截至报告期末本期债券余额 6.00 亿元。 | |
| 中国国际金融股份有限公司关于“21 安租 02”回售结果及转售事项的临时受托管理事务报告（2024-01-09） | 发行人选择下调债券存续期后两年票面利率至 3.70%，在债券存续期后两年固定不变。本期债券回售金额 6.00 亿元，转售金额 6.00 亿元，截至报告期末本期债券余额 6.00 亿元。 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 |

第三章 发行人 2024 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 | 平安国际融资租赁有限公司 |
| 英文名称 | Ping An International Financial Leasing Co., Ltd. |
| 法定代表人 | 李文艺 |
| 成立日期 | 2012 年 9 月 27 日 |
| 注册资本（万元） | 1,450,000 万元 |
| 实缴资本（万元） | 1,450,000 万元 |
| 注册地址 | 上海市中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心办公楼二期 37 层 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 32 楼 |
| 邮政编码 | 200120 |
| 信息披露事务负责人 | 邵长卫 |
| 电话号码 | 86-21-38638483 |
| 传真号码 | 86-21-50338427 |
| 电子邮箱 | PUB_ZLZJBXXPL@pingan.com.cn |
| 互联网网址 | http://pazl.pingan.cn/index.html |
| 统一社会信用代码 | 91310000054572362X |
| 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；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】 |

二、发行人主要业务经营情况

（一）公司业务情况

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】

（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 |
|------|----|------|
|------|----|------|

| | 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 | 162.62 | - | - | 80.69 | 146.45 | - | - | 76.42 |
| 咨询服务费收入 | - | - | - | - | 14.61 | - | - | 7.63 |
| 委托贷款利息收入 | 1.63 | - | - | 0.81 | 5.30 | - | - | 2.77 |
| 应收保理款利息收入 | 18.99 | - | - | 9.42 | 16.35 | - | - | 8.53 |
| 经营租赁收入 | 0.16 | - | - | 0.08 | 0.10 | - | - | 0.05 |
| 设备销售收入 | - | - | - | - | 1.40 | - | - | 0.73 |
| 影像业务收入 | - | - | - | - | 4.28 | - | - | 2.23 |
| 其他利息收入 | 1.45 | - | - | 0.72 | 2.30 | - | - | 1.20 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | 0.85 | - | - | 0.44 |
| 与客户之间的合同产生的收入 | 16.69 | - | - | 8.28 | - | - | - | - |
| 合计 | 201.54 | - | - | 100.00 | 191.64 | - | - | 100.00 |

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

公司最近两年营业成本构成情况如下：

表：营业成本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | |
|------------|--------|---------|--------|---------|
| | 营业成本 | 成本占比(%) | 营业成本 | 成本占比(%) |
| 利息支出 | 71.31 | 61.31 | 71.39 | 60.86 |
| 综合服务费 | 39.33 | 33.82 | 38.59 | 32.89 |
| 影像业务成本 | 2.79 | 2.40 | 2.55 | 2.17 |
| 经营租赁固定资产折旧 | 0.06 | 0.05 | 0.12 | 0.10 |
| 其他主营业务成本 | 2.82 | 2.42 | 4.66 | 3.97 |
| 合计 | 116.31 | 100.00 | 117.30 | 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 | 2024 年度/末 | 2023 年度/末 | 增减变动情况 (%) |
|--------------|---------------|---------------|------------|
| 总资产 | 26,831,512.14 | 24,002,387.02 | 11.79 |
| 总负债 | 22,681,421.68 | 19,823,141.40 | 14.42 |
| 净资产 | 4,150,090.46 | 4,179,245.62 | -0.70 |
| 归属母公司股东的净资产 | 4,143,693.72 | 4,172,630.88 | -0.69 |
| 资产负债率 (%) | 84.53 | 82.59 | 2.35 |
| 流动比率 | 0.82 | 1.00 | -18.00 |
| 速动比率 | 0.82 | 1.00 | -18.00 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 1,262,788.74 | 1,136,812.97 | 11.08 |
| 营业收入 | 2,015,442.99 | 1,916,434.95 | 5.17 |
| 营业成本 | 1,163,097.70 | 1,173,023.15 | -0.85 |
| 利润总额 | 430,143.38 | 407,038.89 | 5.68 |
| 净利润 | 302,366.90 | 272,972.54 | 10.77 |
| 归属母公司股东的净利润 | 302,527.26 | 273,136.79 | 10.76 |
| 经营活动产生的现金流净额 | 570,296.52 | 286,324.07 | 99.18 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -29,869.33 | 100,801.08 | -129.63 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | -414,642.44 | -553,834.91 | -25.13 |

注：

- (1) 资产负债率 (%) = 负债总额/资产总额 × 100%；
- (2) 流动比率 = 流动资产/流动负债；
- (3) 速动比率 = (流动资产-存货)/流动负债；

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：20 安租 05 募集资金使用情况

| | |
|----------|--|
| 债券代码 | 175103.SH |
| 债券简称 | 20 安租 05 |
| 发行总额（亿元） | 14.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息负和补充公司营运资金，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：20 安租 06 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 175104.SH |
| 债券简称 | 20 安租 06 |
| 发行总额（亿元） | 6.00 |
| 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营运资金，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：20 安租 07 募集资金使用情况

| | |
|----------|--|
| 债券代码 | 175269.SH |
| 债券简称 | 20 安租 07 |
| 发行总额（亿元） | 8.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金，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：20 安租 08 募集资金使用情况

| | |
|----------|-----------|
| 债券代码 | 175270.SH |
| 债券简称 | 20 安租 08 |
| 发行总额（亿元） | 12.00 |

| | |
|----------|--|
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金，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：20 安租 10 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 175357.SH |
| 债券简称 | 20 安租 10 |
| 发行总额（亿元） | 9.50 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充公司运营资金，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：21 安租 01 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 175623.SH |
| 债券简称 | 21 安租 01 |
| 发行总额（亿元） | 9.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充公司运营资金，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：21 安租 02 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 175624.SH |
| 债券简称 | 21 安租 02 |
| 发行总额（亿元） | 6.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充公司运营资金，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：21 安租 03 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 175928.SH |
| 债券简称 | 21 安租 03 |
| 发行总额（亿元） | 6.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务和补充公司运营资金，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：21 安租 05 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 188151.SH |
| 债券简称 | 21 安租 05 |
| 发行总额（亿元） | 8.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充公司运营资金，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：21 安租 06 募集资金使用情况

| | |
|----------|---|
| 债券代码 | 188152.SH |
| 债券简称 | 21 安租 06 |
| 发行总额（亿元） | 5.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充公司运营资金，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：21 安租 07 募集资金使用情况

| | |
|----------|--|
| 债券代码 | 188333.SH |
| 债券简称 | 21 安租 07 |
| 发行总额（亿元） | 8.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务，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：21 安租 08 募集资金使用情况

| | |
|----------|--|
| 债券代码 | 188334.SH |
| 债券简称 | 21 安租 08 |
| 发行总额（亿元） | 6.00 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务，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。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。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。

四、固定资产投资项目

各期债券募集资金用途不涉及固定资产投资项目。

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

截至 2024 年末，公司持有货币资金 135.85 亿元，同时公司盈利能力稳定，2024 年实现归母净利润 30.25 亿元，可以为本期债券的兑付兑息提供充分的现金流支持。

偿债保障措施：1.制定《债券持有人会议规则》；2.设立专门的偿付工作小组；3.制定并严格执行资金管理计划；4.充分发挥债券受托管理人的作用；5.严格履行信息披露义务。

（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。

三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

1、专门部门负责偿付工作

发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

2、设立专项账户并严格执行资金管理计划

发行人指定专项账户进行专项管理。本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

3、制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

4、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，聘请中金公司担任本次债券的债券受托管理人，并与中金公司订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

5、严格信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

本期债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一会计年度结束之日起4个月内和每一会计年度的上半年结束之日起2个月内，分别向证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告，年度报告应当经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。

发行人已设立专门部门负责债券偿付工作，设立专项账户并严格执行资金管理计划，制定债券持有人会议规则并严格履行信息披露义务，同时中金公司作为本期债券受托管理人已按照相关约定充分发挥债券受托管理人的作用。报告期内，发行人已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

2024 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 (年) | 到期日 |
|-----------|----------|--------------|-----------|-------------|------------------|
| 175103.SH | 20 安租 05 | 按年付息，到期一次还本。 | 9 月 8 日 | 2+2 | 2024 年 9 月 8 日 |
| 175104.SH | 20 安租 06 | 按年付息，到期一次还本。 | 9 月 8 日 | 3+2 | 2025 年 9 月 8 日 |
| 175269.SH | 20 安租 07 | 按年付息，到期一次还本。 | 10 月 27 日 | 2+2 | 2024 年 10 月 27 日 |
| 175270.SH | 20 安租 08 | 按年付息，到期一次还本。 | 10 月 27 日 | 3+2 | 2025 年 10 月 27 日 |
| 175357.SH | 20 安租 10 | 按年付息，到期一次还本。 | 11 月 3 日 | 3+2 | 2025 年 11 月 3 日 |
| 175623.SH | 21 安租 01 | 按年付息，到期一次还本。 | 1 月 12 日 | 2+2 | 2025 年 1 月 12 日 |
| 175624.SH | 21 安租 02 | 按年付息，到期一次还本。 | 1 月 12 日 | 3+2 | 2026 年 1 月 12 日 |
| 175928.SH | 21 安租 03 | 按年付息，到期一次还本。 | 4 月 12 日 | 2+2 | 2025 年 4 月 12 日 |
| 188151.SH | 21 安租 05 | 按年付息，到期一次还本。 | 5 月 25 日 | 2+2 | 2025 年 5 月 25 日 |
| 188152.SH | 21 安租 06 | 按年付息，到期一次还本。 | 5 月 25 日 | 3+2 | 2026 年 5 月 25 日 |
| 188333.SH | 21 安租 07 | 按年付息，到期一次还本。 | 7 月 8 日 | 2+2 | 2025 年 7 月 8 日 |
| 188334.SH | 21 安租 08 | 按年付息，到期一次还本。 | 7 月 8 日 | 3+2 | 2026 年 7 月 8 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 |
|------|------|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | | |

| | | | | |
|-----------|----------|-----------------|---|-----|
| 175103.SH | 20 安租 05 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 175104.SH | 20 安租 06 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 175269.SH | 20 安租 07 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 175270.SH | 20 安租 08 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 175357.SH | 20 安租 10 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 175623.SH | 21 安租 01 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 175624.SH | 21 安租 02 | 按约定付息, 无违约情形 | 发行人选择下 调债券存续期 后两年票面利 率至 3.70%, 在 债券存续期后 两年固定不变。 本期债券回售 金额 6.00 亿元, 转售金额 6.00 亿元, 截至报告 期末本期债券 余额 6.00 亿元。 | 不适用 |
| 175928.SH | 21 安租 03 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 188151.SH | 21 安租 05 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 188152.SH | 21 安租 06 | 按约定付息, 无违约情形 | 发行人选择下 调债券存续期 后两年票面利 率至 2.80%, 在 债券存续期后 两年固定不变。 本期债券回售 金额 5.00 亿元, 转售金额 5.00 亿元, 截至报告 期末本期债券 余额 5.00 亿元。 | 不适用 |
| 188333.SH | 21 安租 07 | 按约定付息, 无违约情形 | 不适用 | 不适用 |
| 188334.SH | 21 安租 08 | 按约定付息, 无违约情形 | 发行人选择下 调债券存续期 | 不适用 |

| | | | | |
|--|--|--|---|--|
| | | | <p>后两年票面利率至 2.30%，在债券存续期后两年固定不变。本期债券回售金额 6.00 亿元，转售金额 6.00 亿元，截至报告期末本期债券余额 6.00 亿元。</p> | |
|--|--|--|---|--|

第八章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 1,954,088.31 万元、664,382.99 万元和 2,015,442.99 万元，净利润分别为 365,974.47 万元、272,972.54 万元和 302,366.90 万元。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 1,622,207.38 万元、286,324.07 万元和 570,296.52 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、发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

截至 2025 年 3 月末，平安租赁获得银行授信总额共计 2,169.05 亿元，已使用额度 1,350.18 亿元，未使用额度 818.87 亿元，公司银行渠道融资能力较强。且发行人在银行间市场注册发行了短期融资券、超短期融资券、中期票据和非公开定向债务融资工具等品种。发行人在交易所市场注册发行了公开发行公司债券、私募公司债券及可续期公司债券。同时，资产证券化也已成为平安租赁非常成熟的融资方式之一。多元化的融资渠道，使发行人未来的发展得到了保证。

中金公司将持续关注发行人偿债能力及偿债意愿的变化情况。

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，发行人出现如下重大事项：

2024年7月2日，发行人发布《平安国际融资租赁有限公司关于董事长、董事发生变动的公告》，平安集团委派杜永茂先生接替王志良先生出任平安租赁董事并任董事长，另外，平安集团委派郭世邦先生接替黄玉强先生出任平安租赁董事。

2024年7月4日，发行人发布《平安国际融资租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的公告》，2024年6月末，发行人当年累计新增借款218.55亿元，占上年末净资产比例52.99%，超过50%。

除上述事项外，发行人未出现重大事项。

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《平安国际融资租赁有限公司公司债券受托管理事务报告（2024年度）》之盖章页)



中国国际金融股份有限公司

2025年6月30日