

国药集团融资租赁有限公司

(住所：北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 508)

2019 年公开发行公司债券

受托管理事务报告

(2019 年度)

受托管理人

渤海证券股份有限公司

(住所：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室)

二〇二〇年六月

重要声明

渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）编制本报告的内容及信息均来源于国药集团融资租赁有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“国药租赁”）对外公布的《国药集团融资租赁有限公司公司债券 2019 年年度报告》等相关公开信息披露文件、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渤海证券所作的承诺或声明。

第一章 公司债券概况

一、决议情况及发行规模

2019年3月5日，公司取得中国证监会《关于核准国药集团融资租赁有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2019]307号），核准国药集团融资租赁有限公司面向合格投资者公开发行总额不超过4亿元的公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：国药集团融资租赁有限公司

英文名称：Sinoparm Financial Leasing Co.,Ltd

三、公司债券的基本情况

（一）“19国集01”基本情况

1.债券名称：国药集团融资租赁有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）

2.债券简称：19国集01

3.债券代码：155658.SH

4.起息日：2019年8月30日

5.到期日：2022年8月30日

6.债券上市时间及地点：本期债券于2019年9月11日在上海证券交易所上市交易

7.债券受托管理人：渤海证券股份有限公司

8.债券发行规模：人民币2亿元

9.债券期限和利率：本期债券的期限为3年，票面利率为7.00%；附第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

10.债券余额：2亿元

11.还本付息方式：本次债券按年计息，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一同支付

12.信用等级：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为

AA，本期债券信用等级为 AA

13. 本息兑付情况：本期债券尚未到兑付兑息日

（二）“19 国集 02” 基本情况

1. 债券名称：国药集团融资租赁有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）

2. 债券简称：19 国集 02

3. 债券代码：155812.SH

4. 起息日：2019 年 11 月 1 日

5. 到期日：2022 年 11 月 1 日

6. 债券上市时间及地点：本期债券于 2019 年 11 月 8 日在上海证券交易所上市交易

7. 债券受托管理人：渤海证券股份有限公司

8. 债券发行规模：人民币 2 亿元

9. 债券期限和利率：本期债券的期限为 3 年，票面利率为 6.60%；附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

10. 债券余额：2 亿元

11. 还本付息方式：本次债券按年计息，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一同支付

12. 信用等级：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA

13. 本息兑付情况：本期债券尚未到兑付兑息日

第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

- 1、中文名称：国药集团融资租赁有限公司
- 2、住所：北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 508
- 3、法定代表人：章伟
- 4、设立日期：2013 年 01 月 22 日
- 5、注册资本：100,000 万元人民币
- 6、统一社会信用代码：91110113061349601X
- 7、信息披露事务负责人：陆海霞
- 8、联系电话：010-68267801
- 9、传真：010-68267778
- 10、公司类型：其他有限责任公司
- 11、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；技术开发、技术咨询；企业管理咨询；货物进出口、技术进出口(以上两项不含法律、法规规定需要审批的项目)、代理进出口；批发 I 类医疗器械及其他机械设备；批发 II 类、III 类医疗器械。（企业依法自主选择经营项目,开展经营活动；销售第三类医疗器械以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、发行人 2019 年度经营情况

2019 年，公司实现营业收入 8.52 亿元。营业收入主要为利息收入、手续费收入、销售收入、咨询及管理业务。

各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2019 年度				2018 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
利息收入	6.78	4.87	28.19%	79.56%	6.41	4.54	29.29%	79.13%
手续费业务	0.46	0.28	39.57%	5.35%	0.51	0.35	31.70%	6.34%
销售业务	0.14	0.12	12.78%	1.63%	0.02	0.04	-99.12%	0.23%

咨询及管理业务	1.15	0.01	98.70%	13.46%	1.16	0.02	98.69%	14.30%
合计	8.52	5.28	38.04%	100.00%	8.11	4.94	39.07%	100.00%

三、发行人 2019 年度财务状况

(一) 公司主要财务数据和财务指标

公司 2019 年主要财务数据及财务指标列示如下：

2019 年主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2019 年末	2018 年末	变动比例	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,086,155.41	1,025,335.50	5.93%	不适用
2	总负债	955,008.23	899,609.94	6.16%	不适用
3	净资产	131,147.18	125,725.55	4.31%	不适用
4	归属母公司股东的净资产	130,826.13	124,992.27	4.67%	不适用
5	资产负债率	87.93%	87.74%	0.21%	不适用
6	流动比率	0.89	0.80	10.89%	不适用
7	速动比率	0.89	0.80	10.89%	不适用
8	期末现金及现金等价物	48,709.49	29,218.87	66.71%	货币资金增加

序号	项目	2019 年度	2018 年度	变动比例	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	85,160.18	81,058.85	5.06%	不适用
2	营业成本	52,761.10	49,390.86	6.82%	不适用
3	利润总额	20,032.45	18,548.62	8.00%	不适用
4	净利润	14,832.62	13,123.74	13.02%	不适用
5	归属母公司股东的净利润	15,159.36	13,549.94	11.88%	不适用
6	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19,805.17	18,469.31	7.23%	不适用
7	经营活动产生的现金流量净额	59,548.68	-64,238.57	192.70%	因业务发展, 销售商品、提供劳务收到的现金增加 34,219.90 万元
8	投资活动产生的现金流量净额	-30,820.08	-25,168.01	-22.46%	不适用

9	筹资活动产生的现金流量净额	-9,237.99	73,140.59	-112.63%	因融资租赁款再融资收到的现金有较大幅度减少
10	应收账款周转率	2.18	1.83	19.32%	不适用
11	EBITDA 利息倍数	-42.80	-57.35	-25.37%	不适用
12	贷款偿还率	100%	100%	0.00%	不适用
13	利息偿付率	100%	100%	0.00%	不适用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

(三) 主要资产及负债变动情况

1、截至 2019 年 12 月 31 日，发行人主要资产变动情况如下表所示：

资产明细表

单位：亿元

资产项目	2019 年末	2018 年末	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	7.85	3.68	113.29%	公司银行存款中包括的因办理保理等业务存放于受限制账户的款项增加 22,193.48 万元，导致公司银行存款变化幅度较大
应收账款	3.5	4.32	-19.09%	不适用
预付款项	0.01	0.03	-76.05%	公司预付采购款较上年减少 253.73 万元，导致预付款项变化幅度较大
其他应收款	0.05	0.06	-5.97%	不适用
存货	0.01	0.00	9587.25%	公司上年度存货仅为 1.02 万元，基数较小导致变化幅度较大
一年内到期的非流动资产	27.39	25.26	8.43%	不适用
可供出售金融资产	7.61	4.51	68.53%	公司本年度资产支持计划和信托计划增加 30,927.00 万元，导致可供出售金融资产变化幅度较大
应收融资租赁款	60.99	63.5	-3.95%	不适用
长期股权投资	0.22	0.21	5.62%	不适用
固定资产	0.01	0.02	-21.68%	不适用
无形资产	0.03	0.03	-26.07%	不适用
其他非流动资产	0.61	0.82	-26.13%	不适用

2、截至 2019 年 12 月 31 日，发行人主要负债变动情况如下表所示：

负债明细表

单位：亿元

负债项目	2019 年末	2018 年末	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	13.17	11.25	17.04%	不适用
应付账款	0.14	0.49	-71.80%	应付租赁设备购买款减少 4336.68 万元，导致应付账款减少
预收账款	0.55	0.08	632.44%	因公司业务规模扩大，预收账款较上年度增加 4779.42 万元
短期应付职工薪酬	0.24	0.3	-20.94%	不适用
应交税费	0.22	0.17	31.78%	因公司上年度营业收入增加 4101.33 万元，公司本年度应交税费增加
其他应付款	0.36	0.22	64.52%	因公司发展需要进行债券融资，本年度应付利息增加 1284.97 万元，其他应付款增加
一年内到期的非流动负债	29.32	29.28	0.12%	不适用
长期借款	23.75	23.26	2.07%	不适用
应付债券	16.25	11.92	36.34%	因公司业务发展的资金需要，发行人 2019 年度新发行多只债券及资产支持计划
应付融资租赁款	6.11	7.55	-19.10%	不适用
应付保证性款项	5.31	5.42	-2.03%	不适用

（四）逾期未偿还债项

截止 2019 年 12 月 31 日，国药租赁无逾期未偿还债项。

第三章 发行人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

“19 国集 01”、“19 国集 02”分别募集 2 亿元、2 亿元资金，用于补充公司流动资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

“19 国集 01”、“19 国集 02”募集资金共计 4 亿元，截至 2019 年末，募集资金已使用 4 亿元，募集资金全部用于补充公司流动资金。

发行人募集资金的使用均通过募集资金专项账户进行，本次债券募集资金使用专项账户运作良好合规。

第四章 发行人偿债保障措施的执行情况

截至 2019 年 12 月 31 日，“19 国集 01”、“19 国集 02”增信机制、偿债计划、其他偿债保障措施未发生变化，公司严格执行了募集说明书中的约定或承诺。

第五章 公司债券利息的偿付情况

“19 国集 01”的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 8 月 30 日；“19 国集 02”的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 11 月 1 日，若投资者在“19 国集 01”和“19 国集 02”存续期的第 2 个计息年度末行使投资者回售选择权，则其回售部分的“19 国集 01”和“19 国集 02”债券的兑付日分别为 2021 年的 8 月 30 日和 2021 年的 11 月 1 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

截至本报告出具之日，“19 国集 01”、“19 国集 02”均尚未到兑息兑付日。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具之日，本次债券未召开债券持有人会议。

第七章 本次债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 24 日出具的跟踪评级报告（编号：信评委函字【2020】跟踪 1452 号），维持发行人主体信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，维持“19 国集 01”和“19 国集 02”的信用等级为 AA。

中诚信国际信用评级有限责任公司将在本次债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级。

第八章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况

2019 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。

债券事务负责人：陆海霞

第九章 受托管理人职责履行情况

作为本次债券的受托管理人，渤海证券股份有限公司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情况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金与本息偿付进行监督。渤海证券股份有限公司根据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

截至 2019 年 12 月 31 日，主要涉及受托管理报告事项为：

渤海证券于 2019 年 10 月 17 日，出具了《渤海证券股份有限公司关于国药集团融资租赁有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告》。披露内容如下：截至 2019 年 9 月末，发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十。我公司将继续切实履行好受托管理人职责，督促发行人尽快披露其新增借款具体情况的相关公告。

渤海证券于 2019 年 10 月 29 日，出具了《渤海证券股份有限公司关于国药集团融资租赁有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告（第二次）》。披露内容如下：截至 2019 年 9 月末，发行人当年累计新增借款金额 7.89 亿元，占 2018 年末净资产的比例为 62.77%。

第十章 其他情况

一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

2019 年度，发行人不存在重大诉讼、仲裁及受到重大行政处罚的事项。

二、破产重整事项

截至本报告出具日，发行人并未发生向法院申请重整和解或破产清算等事项。

三、管理层涉嫌违法犯罪的事项

截至本报告出具日，发行人及其控股股东、实际控制人并无涉嫌犯罪被司法机关立案调查，或公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施等事项。

四、其他重大事项

无。

（本页无正文，为《国药集团融资租赁有限公司 2019 年公开发行公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》之盖章页）

