

债券代码：155438

债券简称：19 远租 01

债券代码：163314

债券简称：20 远租 01

中远海运租赁有限公司公司债券 受托管理事务报告（2020 年度）

发行人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区福山路 450 号 3E 室）

债券受托管理人



（住所：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）

签署日期：2021 年 6 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》）、《上海证券交易所公司债券上市规则》（以下简称“上市规则”）、《中远海运租赁有限公司公司债券年度报告（2020 年）》等相关公开信息披露文件及中远海运租赁有限公司（以下简称“中远海运租赁”、“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。由本期公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

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.....	7
第三节 发行人 2020 年度经营情况和财务状况.....	9
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	11
第五节 公司债券本息偿付情况.....	12
第六节 发行人偿债意愿和能力分析.....	13
第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	14
第八节 债券持有人会议召开情况.....	15
第九节 公司债券的信用评级情况.....	16
第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	17
第十一节 其他情况.....	18

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中远海运租赁有限公司

英文名称：COSCO SHIPPING LEASING CO.,LTD.

二、公司债券核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]798号”文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过13亿元的公司债券（以下简称“本次债券”）。

2019年7月，发行人成功发行中远海运租赁有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（债券简称“19远租01”，债券代码“155438”），发行规模为10亿元，期限为3年期，为本次债券的第一期发行。截至本报告出具日，本期债券尚在存续期内。

2020年3月，发行人成功发行中远海运租赁有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）（债券简称“20远租01”，债券代码“163314”），发行规模为3亿元，期限为3年期，为本次债券的第二期发行。截至本报告出具日，本期债券尚在存续期内。

三、本次债券基本情况

（一）“19远租01”基本情况

- 1、发行主体：中远海运租赁有限公司。
- 2、债券名称：中远海运租赁有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）。
- 3、发行规模：本期债券发行规模为10.00亿元。
- 4、票面金额：人民币100元。
- 5、发行价格：按面值平价发行。
- 6、债券期限：本期债券的期限为3年期。

7、债券利率及确定方式：本期发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

9、起息日：2019 年 7 月 11 日。

10、付息日：2020 年至 2022 年每年的 7 月 11 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

11、兑付日：2022 年 7 月 11 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）。

12、担保情况：本期债券为无担保债券。

13、主承销商：中信证券股份有限公司。

14、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

15、发行方式：本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由公司与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

16、上市交易场所：上海证券交易所。

17、募集资金用途：本期公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金。

（二）“20 远租 01”基本情况

1、发行主体：中远海运租赁有限公司。

2、债券名称：中远海运租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫

情防控债）。

3、发行规模：本期债券发行规模为 3.00 亿元。

4、票面金额：人民币 100 元。

5、发行价格：按面值平价发行。

6、债券期限：本期债券的期限为 3 年期。

7、债券利率或其确定方式：本期发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

9、起息日：2020 年 3 月 20 日。

10、付息日：2021 年至 2023 年每年的 3 月 20 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

11、本金兑付日：2023 年 3 月 20 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）。

12、担保情况：本期债券为无担保债券。

13、主承销商：中信证券股份有限公司。

14、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

15、发行方式：本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由公司与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

16、上市交易场所：上海证券交易所。

17、募集资金用途：本期公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金。部分流动资金用于新型冠状病毒疫情严重地区企业或与疫情防控相关的项目投放。

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《管理办法》、《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《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。

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，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。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。

二、持续关注增信措施

本次债券无增信措施。

三、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，提示按照核准用途合法合规使用募集资金。发行人本次债券募集资金实际用途与核准用途一致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，受托管理人正常履职，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，发行人未召开持有人会议。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。

五、督促履约

报告期内，受托管理人已督促本次债券按期足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。受托管理人将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2020 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：中远海运租赁有限公司
- 2、英文名称：COSCO SHIPPING LEASING CO.,LTD.
- 3、法定代表人：陈易明
- 4、住所：中国（上海）自由贸易试验区福山路 450 号 3E 室
- 5、办公地址：上海市虹口区杨树浦路 188 号
- 6、统一社会信用代码：91310000076478553L

二、发行人 2020 年度经营情况

中远海运租赁有限公司业务以融资租赁业务为主，保理业务规模较小，融资租赁业务形式以售后回租为主，直租业务占比较低。公司本部的保理业务主要为建筑施工单位的项目回款保理，客户群体主要为央企子公司。2020 年，发行人实现营业收入 273,818.68 万元，同比上升 7.04%。最近两年公司业务收入明细构成情况：

单位：万元

业务板块	2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比
融资租赁业务	273,818.68	100.00%	248,187.42	97.02%
保理业务	-	-	7,610.52	2.98%
合计	273,818.68	100.00%	255,797.94	100.00%

最近两年公司业务成本明细构成情况：

单位：万元

业务板块	2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比
融资租赁业务	135,212.73	100.00%	137,380.71	97.45%
保理业务	-	-	3,589.61	2.55%
合计	135,212.73	100.00%	140,970.32	100.00%

最近两年公司毛利率明细构成情况：

业务明细	2019 年度	2019 年度
融资租赁业务	50.62%	44.65%
保理业务	-	52.83%
综合毛利率	50.62%	44.89%

三、发行人 2020 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

项目	2020年末/2020年度	2019年末/2019年度	变动比例(%)	变动比例超过30%的原因
总资产（万元）	3,672,825.98	3,555,091.85	3.31	-
总负债（万元）	3,132,636.99	3,051,603.24	2.66	-
净资产（万元）	540,188.98	503,488.61	7.29	-
归属母公司股东的净资产（万元）	540,188.98	503,488.61	7.29	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	247,660.70	228,554.49	8.36	-
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-364,101.02	-634,261.04	-42.59	公司持续稳健经营，投放稳步增加，资产结构进一步优化
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	42,614.94	428,356.64	-90.05	公司持续稳健经营，投放稳步增加，债务结构进一步优化
流动比率	1.07	1.03	3.88	-
资产负债率（%）	85.29	85.84	-0.64	-
速动比率	1.07	1.03	3.88	-
EBITDA（万元）	163,714.30	177,636.73	-7.84	-
EBITDA 利息倍数	1.46	1.53	-4.58	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集资金用途

（一）19 远租 01

根据“19 远租 01”债券募集说明书的相关内容，“19 远租 01”债券的募集资金 10 亿元拟用于偿还公司债务、补充流动资金。

（二）20 远租 01

根据“20 远租 01”债券募集说明书的相关内容，“20 远租 01”债券的募集资金 3 亿元拟用于偿还公司债务、补充流动资金。部分流动资金用于新型冠状病毒疫情严重地区企业或与疫情防控相关的项目投放。

二、实际使用情况

（一）19 远租 01

截至本报告出具日，发行人已经按照本期债券募集说明书的约定将“19 远租 01”债券募集资金 10 亿元使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（二）20 远租 01

截至本报告出具日，发行人已经按照本期债券募集说明书的约定将“20 远租 01”债券募集资金 3 亿元使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

三、专项账户运作情况

发行人在监管银行开立了“19 远租 01”和“20 远租 01”债券募集资金专项账户和偿债资金专户，不存在募集资金违规使用情况。

第五节 公司债券本息偿付情况

2020 年至 2022 年每年的 7 月 11 日为“19 远租 01”上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。发行人已于付息日按时支付了第一年的债券利息。截至本报告出具日，尚不涉及本金偿付事项。

2021 年至 2023 年每年的 3 月 20 日为“20 远租 01”上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。发行人已于付息日按时支付了第一年的债券利息。截至本报告出具日，尚不涉及本金偿付事项。

第六节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人已于 2020 年 7 月 13 日足额支付“19 远租 01”当期利息，发行人已于 2021 年 3 月 22 日足额支付“20 远租 01”当期利息，报告期内，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

项目	2020 年度/末	2019 年度/末
资产负债率	85.29%	85.84%
流动比率	1.07	1.03
速动比率	1.07	1.03
EBITDA 利息倍数	1.46	1.53

从短期指标来看，截至 2020 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 1.07 和 1.07，较上年末有所增长，没有发生显著不利的变化，财务结构较为稳定。

从长期指标来看，截至 2020 年末，发行人资产负债率为 85.29%，较上年末小幅下降。

从 EBITDA 利息倍数来看，2020 年度，发行人 EBITDA 利息倍数为 1.46，较上年末略有下降，EBITDA 利息倍数水平没有发生显著的变化，偿债能力稳定。

截至本报告出具日，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。

第七节 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

本次债券无担保。

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，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八节 债券持有人会议召开情况

2020 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第九节 公司债券的信用评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2020 年 6 月 24 日出具的《中远海运租赁有限公司及其发行的 19 远租 01 与 20 远租 01 跟踪评级报告》（新世纪跟踪【2020】100511 号），“19 远租 01”债券债项评级为 AA+，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。“20 远租 01”债券债项评级为 AA+，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

在本次债券存续期内，评级机构将对其进行跟踪评级。定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。

第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，发行人信息披露事务负责人为王露。

第十一节 其他情况

发行人 2020 年度无其他重大事项需予以说明。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《中远海运租赁有限公司公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》
之盖章页）



债券受托管理人：中信证券股份有限公司

2021年6月24日