

华能天成融资租赁有限公司  
公司债券  
2020 年度受托管理事务报告

华能天成融资租赁有限公司



(住所：天津自贸试验区(东疆保税港区)亚洲路6865号金融贸易中心北区1-1-602-E)

债券受托管理人



(住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼)

二零二一年六月

## 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》)、《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则(2018年修订)》(以下简称挂牌转让规则)、《华能天成融资租赁有限公司2019年非公开发行绿色公司债券之债券受托管理协议》、《华能天成融资租赁有限公司非公开发行2019年绿色公司债券(第二期)之债券受托管理协议》、《华能天成融资租赁有限公司公开发行2019年绿色公司债券(第三期)之债券受托管理协议》、《华能天成融资租赁有限公司面向专业投资者公开发行2020年绿色永续期公司债券之债券受托管理协议》(以下简称《受托管理协议》)及其它相关信息披露文件以及华能天成融资租赁有限公司(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,由受托管理人中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”)编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于华能天成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信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下,未经中信建投证券书面许可,不得将本报告用作其他任何用途。

# 目 录

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 一、受托管理的公司债券概况.....             | 3  |
| 二、公司债券受托管理人履职情况.....           | 4  |
| 三、发行人 2020 年度经营和财务状况.....      | 4  |
| 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....      | 6  |
| 五、发行人偿债意愿和能力分析.....            | 13 |
| 六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况..... | 14 |
| 七、增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....  | 16 |
| 八、债券的本息偿付情况.....               | 17 |
| 九、募集说明书中约定的其他义务.....           | 18 |
| 十、债券持有人会议召开的情况.....            | 19 |
| 十一、发行人出现重大事项的情况.....           | 19 |
| 十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....     | 21 |

## 一、受托管理的公司债券概况

截至2020年末，华能天成融资租赁有限公司发行的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：G19天成3、G20天成1、G20天成2、G20天成Y，债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

|           | G19天成3  | G20天成1                                       | G20天成2                                | G20天成Y                                     |
|-----------|---|--|---------------------------------------|--|
| 债券名称      | 华能天成融资租赁有限公司2019年非公开发行绿色公司债券(第一期)             | 华能天成融资租赁有限公司非公开发行2020年绿色公司债券(第一期)            | 华能天成融资租赁有限公司公开发行2020年绿色公司债券(第一期)(品种一) | 华能天成融资租赁有限公司面向专业投资者公开发行2020年绿色可续期公司债券(第一期) |
| 核准文件和核准规模 | 获得上交所挂牌转让无异议函(上证函[2019]1406号文)，发行规模不超过10亿元人民币 | 获得上交所挂牌转让无异议函(上证函[2019]2348号)，发行规模不超过10亿元人民币 | 经证监许可[2019]2874文核准，发行规模不超过9亿元人民币      | -  |
| 注册文件和注册规模 | -   | -  | -                                     | 经证监许可[2020]1198号文注册通过，发行规模不超过10亿元人民币       |
| 债券期限      | 3年  | 3年   | 3年                                    | 3年(3+N)                                    |
| 起息日       | 2019年8月30日                                    | 2020年1月13日                                   | 2020年3月2日                             | 2020年8月20日                                 |
| 到期日       | 2022年8月30日                                    | 2023年1月13日                                   | 2023年3月2日                             | 2023年8月20日                                 |
| 发行规模      | 10亿元  | 5亿元  | 9亿元                                   | 10亿元                                       |
| 债券利率      | 4.37%   | 4.20%  | 3.27%                                 | 4.35%                                      |
| 计息方式      | 单利按年计息  |  |                                       |  |
| 还本付息方式    | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付                 |  |                                       |  |
| 付息日       | 债券存续期内每年8月30日                                 | 债券存续期内每年1月13日                                | 债券存续期内每年3月2日                          | 债券存续期内每年8月20日                              |
| 担保方式      | 无   | 无  | 无                                     | 无  |
| 发行时信用级别   | 债项--/主体AAA                                    | 债项--/主体AAA                                   | 债项AAA/主体AAA                           | 债项AAA/主体AAA                                |

|            |   |   |                  |   |
|------------|---|---|------------------|---|
| 跟踪评级<br>情况 | - | - | 债项 AAA/主体<br>AAA | - |
|------------|---|---|------------------|---|

## 二、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》、上市规则、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。

## 三、发行人 2020 年度经营和财务状况

### （一）发行人 2020 年度经营情况

发行人为融资租赁公司，其经营范围为：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）。

发行人系华能集团下属的中外合资融资租赁企业，是华能集团的专业化融资租赁管理平台。在背靠华能集团成员单位的同时，公司紧密围绕电力行业上下游及周边产业链开展融资租赁、商业保理等业务。

发行人总体经营数据如下：

表：最近两年的经营情况

单位：亿元

| 业务<br>板块 | 2020 年 |      |            |             | 2019 年 |      |            |             |
|----------|--------|------|------------|-------------|--------|------|------------|-------------|
|          | 收入     | 成本   | 毛利率<br>(%) | 收入占比<br>(%) | 收入     | 成本   | 毛利率<br>(%) | 收入占比<br>(%) |
| 融资<br>租赁 | 20.55  | 8.95 | 56.45      | 96.38       | 14.73  | 7.15 | 51.46      | 95.88       |

|      |       |      |       |      |       |      |       |      |
|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|
| 商业保理 | 0.77  | 0.34 | 56.45 | 3.62 | 0.64  | 0.31 | 51.56 | 4.12 |
| 合计   | 21.32 | 9.28 | 56.45 | -    | 15.37 | 7.46 | 51.46 | -    |

2019 年和 2020 年发行人营业收入分别为 15.37 亿元和 21.32 亿元，发行人营业收入主要来源于融资租赁收入。2019 年和 2020 年发行人融资租赁收入分别为 14.73 亿元和 20.55 亿元，占营业收入的比例分别为 95.88%和 96.38%。

## （二）发行人 2020 年度财务状况

发行人 2020 年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告（德师报(审)字(21)第 P02093 号）。

根据发行人 2020 年度审计报告，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人总资产为 406.00 亿元，较上年末增长 21.48%，总负债为 341.90 亿元，较上年末增长 20.24%，所有者权益合计为 64.10 亿元，较上年末增长 28.54%。2020 年度，发行人实现营业收入 21.32 亿元，较上年同期增加 38.74%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.61 亿元，较上年同期增加 50.94%。

表：发行人主要财务数据

| 项目                    | 2020 年度/末    | 2019 年度/末    | 增减变动情况 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------|
| 流动资产合计                | 1,662,820.21 | 1,372,817.08 | 21.12  |
| 非流动资产合计               | 2,397,189.57 | 1,969,295.64 | 21.73  |
| 资产总计                  | 4,060,009.78 | 3,342,112.72 | 21.48  |
| 流动负债合计                | 1,523,527.78 | 1,690,473.40 | -9.88  |
| 非流动负债合计               | 1,895,502.83 | 1,152,978.93 | 64.40  |
| 负债合计                  | 3,419,030.60 | 2,843,452.33 | 20.24  |
| 所有者权益合计               | 640,979.17   | 498,660.39   | 28.54  |
| 营业收入                  | 213,177.68   | 153,652.08   | 38.74  |
| 营业利润                  | 88,086.31    | 54,277.54    | 62.29  |
| 利润总额                  | 88,086.31    | 58,462.44    | 50.67  |
| 净利润                   | 66,092.48    | 43,787.37    | 50.94  |
| 扣除非经常损益后净利润           | 66,092.48    | 41,447.35    | 59.46  |
| 归属母公司股东的净利润           | 66,092.48    | 43,787.37    | 50.94  |
| 息税折旧摊销前利润<br>(EBITDA) | 181,222.38   | 132,439.90   | 36.83  |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 95,353.99    | 66,971.22    | 42.38  |

|               |             |             |          |
|---------------|-------------|-------------|----------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -740,638.82 | -577,559.03 | -28.24   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 738,730.88  | 515,489.48  | 43.31    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 93,445.97   | 4,901.70    | 1,806.40 |

#### 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

##### (一) 募集资金使用情况

“G19 天成 3”、“G20 天成 1”、“G20 天成 2”、“G20 天成 Y”的发行基本情况详见“一、受托管的公司债券概况”中的描述。

截至本报告出具日，“G19 天成 3”的募集资金全部用于绿色项目融资租赁款项投放及补充流动资金；“G20 天成 1”的募集资金全部用于绿色项目融资租赁款项投放及补充流动资金；“G20 天成 2”的募集资金全部用于绿色项目融资租赁款项投放及补充流动资金；“G20 天成 Y”的募集资金全部用于绿色项目融资租赁款项投放及补充流动资金。

截至本报告出具日，“G19 天成 3”公司债券募集资金实际用途与核准用途一致。具体如下：

| 序号 | 项目名称                     | 使用方式                | 募集资金使用金额 | 使用日期      | 是否使用募集资金专项账户 | 履行审批手续情况  |
|----|--------------------------|---------------------|----------|-----------|--------------|---|
| 1  | 补充流动资金                   | 补充流动资金（日常公司经营及业务投放） | 3.00     | 2019/9/3  | 是            | 均已按《华能天成融资租赁有限公司 2019 年非公开发行绿色公司债券(第一期)募集说明书》及《关于华能天成融资租赁有限公司 |
| 2  | 兆恒水电攀枝花湾滩 32MW 水电项目      | 支付回租承租人             | 1.70     | 2019/9/19 | 是            |   |
| 3  | 晶科电力鄱阳洛宏 250MW 光伏项目      | 支付直租业务设备购买款         | 0.32     | 2019/9/24 | 是            |   |
| 4  | 华能(并购)长治 250MW 集中式光伏项目   | 支付直租业务设备购买款         | 0.17     | 2019/9/24 | 是            |   |
| 5  | 首华信大名荣光一期 100MW 风电动产直租项目 | 支付直租业务设备购买款         | 0.75     | 2019/9/26 | 是            |   |

|    |                       |             |      |            |   |                                |
|----|-----------------------|-------------|------|------------|---|--------------------------------|
| 6  | 远景能源滩溪中远溪 48.4MW 风电项目 | 支付直租业务设备购买款 | 1.17 | 2019/9/27  | 是 | 非公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》约定履行审批手续。 |
| 7  | 三自高唐 50MW 风电项目        | 支付直租业务设备购买款 | 0.53 | 2019/9/27  | 是 |                                |
| 8  | 兆恒水电攀枝花湾滩 32MW 水电项目   | 支付回租承租人     | 1.10 | 2019/9/29  | 是 |                                |
| 9  | 青地能源连云港南滩 15MW 风电项目   | 支付直租业务设备购买款 | 0.19 | 2019/9/29  | 是 |                                |
| 10 | 协鑫智慧能源安徽来安 50MW 风电项目  | 支付直租业务设备购买款 | 0.40 | 2019/10/18 | 是 |                                |
| 11 | 三自高唐 50MW 风电项目        | 支付直租业务设备购买款 | 0.29 | 2019/10/21 | 是 |                                |
| 12 | 天合铜川 250MW 集中式光伏      | 支付直租业务设备购买款 | 0.37 | 2019/10/29 | 是 |                                |

上述绿色项目的建设进度及环境效益如下：

| 序号 | 项目名称                     | 建设进度 | (计划)发电量 (万千瓦时) | 年节约标准煤 (吨) | 年减排二氧化碳 (吨) | 年减排二氧化硫 (吨) | 年减排氮氧化物 (吨) | 年减排粉尘 (吨) |
|----|--------------------------|------|----------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 1  | 兆恒水电攀枝花湾滩 32MW 水电项目      | 完工投产 | 17,231         | 52,640.71  | 134,285.49  | 32.22       | 33.60       | 6.55      |
| 2  | 晶科电力鄱阳洛宏 250MW 光伏项目      | 完工投产 | 31,944         | 97,588.92  | 248,947.58  | 59.74       | 62.29       | 12.14     |
| 3  | 华能(并购)长治 250MW 集中式光伏项目   | 完工投产 | 6,290          | 19,215.95  | 49,019.54   | 11.76       | 12.27       | 2.39      |
| 4  | 首华信大名荣光一期 100MW 风电动产直租项目 | 尚在施工 | 31,170         | 95,224.35  | 242,915.60  | 58.29       | 60.78       | 11.84     |
| 5  | 远景能源滩溪中远溪                | 完工   | 10,164         | 31,051.02  | 79,210.59   | 19.01       | 19.82       | 3.86      |

|    |                      |      |                |                   |                     |               |               |              |
|----|----------------------|------|----------------|-------------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|
|    | 48.4MW 风电项目          | 投产   |                |                   |                     |               |               |              |
| 6  | 三自高唐 50MW 风电项目       | 尚在施工 | 10,500         | 32,077.50         | 81,829.13           | 19.64         | 20.48         | 3.99         |
| 7  | 青地能源连云港南滩 15MW 风电项目  | 尚在施工 | 2,040          | 6,232.20          | 15,898.23           | 3.81          | 3.98          | 0.78         |
| 8  | 协鑫智慧能源安徽来安 50MW 风电项目 | 完工投产 | 2,554          | 7,802.47          | 19,903.96           | 4.78          | 4.98          | 0.97         |
| 9  | 天合铜川 250MW 集中式光伏     | 完工投产 | 40,395         | 123,40.73         | 314,808.33          | 75.54         | 78.77         | 15.35        |
| 合计 |                      |      | <b>152,288</b> | <b>465,239.84</b> | <b>1,186,818.46</b> | <b>284.78</b> | <b>296.96</b> | <b>57.87</b> |

截至本报告出具日，“G20 天成 1”公司债券募集资金实际用途与核准用途一致。具体如下：

| 序号 | 项目名称                 | 使用方式        | 募集资金使用金额 | 使用日期                    | 是否使用募集资金专项账户 | 履行审批手续情况   |
|----|----------------------|-------------|----------|-------------------------|--------------|--|
| 1  | 国立榆林府谷 50MW 风电项目（二期） | 支付直租业务设备购买款 | 0.01     | 2020 年 1 月 20 日         | 是            | 已按《华能天成融资租赁有限公司非公开发行 2020 年绿色公司债券（第一期）募集说明书》及《关于华能天成融资租赁有限公司非公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》约定履行审批手续。 |
| 2  | 洛宁长石 48MW 风电直租项目     | 支付直租业务设备购买款 | 1.24     | 2020 年 1 月 20 日         | 是            |  |
| 3  | 润创郟城沿黄 50MW 风电动产直租项目 | 支付直租业务设备购买款 | 0.60     | 2020 年 1 月 20 日         | 是            |  |
| 4  | 通光集团湖南嘉禾 20MW 光伏项目   | 支付直租业务设备购买款 | 0.32     | 2020 年 1 月 20 日         | 是            |  |
| 5  | 宁柏商河 100MW 风电        | 支付直租业务设备购买款 | 2.63     | 2020 年 2 月 13 日         | 是            |  |
| 6  | 神池金润 50MW 风电项目       | 支付回租承租人     | 0.17     | 2020 年 5 月 8 日、5 月 11 日 | 是            |  |

|   |        |                             |      |                |   |  |
|---|--------|-----------------------------|------|----------------|---|--|
| 7 | 补充流动资金 | 补充流动资金<br>(日常公司经营<br>及业务投放) | 0.03 | 2020年5月<br>11日 | 是 |  |
|---|--------|-----------------------------|------|----------------|---|--|

上述绿色项目的建设进度及环境效益如下:

| 序号 | 项目名称                        | 建设进度     | 发电或计划发电量<br>(万千瓦时) | 年节约标准煤<br>(吨)     | 年减排二氧化碳<br>(吨)    | 年减排二氧化硫<br>(吨) | 年减排氮氧化物<br>(吨) | 年减排粉尘<br>(吨) |
|----|-----------------------------|----------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|
| 1  | 国立榆林府谷<br>50MW 风电项目<br>(二期) | 全部<br>并网 | 19,149             | 58,500.20         | 149,232.94        | 35.81          | 37.34          | 7.28         |
| 2  | 洛宁长石 48MW<br>风电直租项目         | 全部<br>并网 | 9,967              | 30,449.19         | 71,301.43         | 18.64          | 19.44          | 3.79         |
| 3  | 润创郟城沿黄<br>50MW 风电动产<br>直租项目 | 全部<br>并网 | 10,310             | 31,497.05         | 85,253.39         | 19.28          | 20.10          | 3.92         |
| 4  | 通光集团湖南嘉<br>禾 20MW 光伏项<br>目  | 全部<br>并网 | 2,305              | 7,041.78          | 16,489.39         | 4.31           | 4.49           | 0.88         |
| 5  | 宁柏商河<br>100MW 风电            | 全部<br>并网 | 29,470             | 90,030.85         | 243,687.43        | 55.11          | 57.47          | 11.20        |
| 6  | 神池金润 50MW<br>风电项目           | 全部<br>并网 | 11,449             | 34,976.70         | 81,903.28         | 21.41          | 22.33          | 4.35         |
| 合计 |                             |          | <b>82,650</b>      | <b>252,495.75</b> | <b>647,867.87</b> | <b>154.56</b>  | <b>161.17</b>  | <b>31.41</b> |

截至本报告出具日,“G20 天成 2”公司债券募集资金实际用途与核准用途一致。具体如下:

| 序号 | 项目名称                           | 使用方式                        | 募集资金使用金额 | 使用日期      | 是否使用募集资金专项账户 | 履行审批手续情况   |
|----|--------------------------------|-----------------------------|----------|-----------|--------------|--|
| 1  | 补充流动资金                         | 补充流动资金<br>(日常公司经营<br>及业务投放) | 2.70     | 2020/4/3  | 是            | 已按《华能天成融资租赁有限公司公开发行 2020 年绿色公司债券(第一期)募集说明书》及《关于华能天成融资租赁有限公 |
| 2  | 大连中远川崎<br>12MW 自发自用分<br>布式光伏项目 | 支付直租业务设<br>备购买款             | 0.35     | 2020/3/30 | 是            |  |
| 3  | 嘉泽新能宁夏三道<br>山 150MW 风电项<br>目   | 支付直租业务设<br>备购买款             | 1.28     | 2020/3/30 | 是            |  |

|   |                               |                 |      |            |   |  |
|---|-------------------------------|-----------------|------|------------|---|--|
| 4 | 宁柏汤阴伏绿<br>32MW 分散式风电<br>直租项目  | 支付直租业务设<br>备购买款 | 0.14 | 2020/3/30  | 是 | 司公开发行公<br>司债券账户及<br>资金三方监管<br>协议》约定履<br>行审批手续。 |
| 5 | 天合长治 250MW<br>集中式光伏融资租<br>赁项目 | 支付直租业务设<br>备购买款 | 2.55 | 2020/3/11  | 是 |  |
| 6 | 远塔沾化 30MW<br>风电项目不动产          | 支付回租承租人         | 0.33 | 2020/3/30  | 是 |  |
| 7 | 青地连云港项目                       | 支付直租业务设<br>备购买款 | 0.35 | 2020/04/10 | 是 |  |
| 8 | 青地灌云尚风风电<br>项目                | 支付直租业务设<br>备购买款 | 1.04 | 2020/04/30 | 是 |  |
| 9 | 神池金润风电项目                      | 支付直租业务设<br>备购买款 | 0.25 | 2020/05/08 | 是 |  |

上述绿色项目的建设进度及环境效益如下：

| 序号 | 项目名称                       | 建设<br>进度 | 发电或<br>计划发<br>电量<br>(万千瓦<br>时) | 年节约标<br>准煤<br>(吨) | 年减排二氧<br>化碳(吨) | 年减排<br>二氧化<br>硫<br>(吨) | 年减排<br>氮氧化<br>物<br>(吨) | 年减排<br>粉尘<br>(吨) |
|----|----------------------------|----------|--------------------------------|-------------------|----------------|------------------------|------------------------|------------------|
| 1  | 大连中远川崎分<br>布式光伏发电项<br>目    | 全部<br>并网 | 1,500                          | 4,582.50          | 13,078.88      | 2.81                   | 2.93                   | 0.57             |
| 2  | 宁夏泽恺三道山<br>风电项目            | 在建       | 42,000                         | 128,310.00        | 327,316.50     | 78.54                  | 81.90                  | 15.96            |
| 3  | 伏绿安阳汤阴分<br>散式风电场项目         | 全部<br>并网 | 8,640                          | 26,395.20         | 61,808.40      | 16.16                  | 16.85                  | 3.28             |
| 4  | 青地能源灌云尚<br>风风电场项目          | 全部<br>并网 | 22,905                         | 69,974.78         | 158,233.47     | 42.83                  | 44.66                  | 8.70             |
| 5  | 灌云鑫风临港风<br>电场项目            | 全部<br>并网 | 9,828                          | 30,024.54         | 67,894.28      | 18.38                  | 19.16                  | 3.73             |
| 6  | 神池磨石山、义<br>井 50MW 风电项<br>目 | 全部<br>并网 | 12,000                         | 36,660.00         | 99,228.00      | 22.44                  | 23.40                  | 4.56             |
| 7  | 长治光伏发电项<br>目               | 全部<br>并网 | 38,525                         | 117,693.88        | 318,563.23     | 72.04                  | 75.12                  | 14.64            |
| 8  | 江苏远塔沾化下<br>颌风电场项目          | 全部<br>并网 | 8,727                          | 26,660.99         | 60,288.30      | 16.32                  | 17.02                  | 3.32             |
| 合计 |                            |          | 144,125                        | 440,301.89        | 1,106,411.06   | 269.52                 | 281.04                 | 54.76            |

截至本报告出具日，“G20 天成 Y”公司债券募集资金实际用途与核准用途

一致。具体如下：

| 序号 | 项目名称     | 使用方式        | 募集资金使用金额 | 使用日期        | 是否使用募集资金专项账户 | 履行审批手续情况   |
|----|----------|-------------|----------|-------------|--------------|--|
| 1  | 协合繁峙风电项目 | 支付直租业务设备购买款 | 1.04     | 2020年8月27日  | 是            | 已按《华能天成融资租赁有限公司面向专业投资者公开发行2020年绿色可持续期公司债券（第一期）募集说明书》及《关于华能天成融资租赁有限公司公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》约定履行审批手续 |
| 2  | 华人水电项目   | 支付回租承租人     | 2.5      | 2020年8月31日  | 是            |  |
| 3  | 马边烟峰水电项目 | 支付回租承租人     | 0.5      | 2020年9月11日  | 是            |  |
| 4  | 青地益风风电项目 | 支付直租业务设备购买款 | 0.1      | 2020年9月24日  | 是            |  |
| 5  | 盛高靖边风电项目 | 支付回租承租人     | 0.7      | 2020年11月4日  | 是            |  |
| 6  | 神池风电项目   | 支付回租承租人     | 0.27     | 2020年11月12日 | 是            |  |
| 7  | 围场风电项目   | 支付回租承租人     | 0.41     | 2020年11月20日 | 是            |  |
| 8  | 宁柏商河风电项目 | 支付回租承租人     | 0.41     | 2020年11月27日 | 是            |  |
| 9  | 中宇光伏项目   | 支付回租承租人     | 0.09     | 2020年11月27日 | 是            |  |
| 10 | 宁柏宁津风电项目 | 支付回租承租人     | 0.25     | 2020年12月15日 | 是            |  |
| 11 | 润创沿黄风电项目 | 支付回租承租人     | 0.15     | 2020年12月16日 | 是            |  |
| 12 | 华能尚义光伏项目 | 支付回租承租人     | 1.75     | 2020年12月24日 | 是            |  |
| 13 | 华能启动风电项目 | 偿还绿色项目投放借款  | 1.79     | 2021年1月5日   | 是            |  |

上述绿色项目的建设进度及环境效益如下：

| 序号 | 项目名称       | 建设进度 | 发电或计划发电量（万千瓦时） | 年节约标准煤（吨）  | 年减排二氧化碳（吨） | 年减排二氧化硫（吨） | 年减排氮氧化物（吨） | 年减排粉尘（吨） |
|----|------------|------|----------------|------------|------------|------------|------------|----------|
| 1  | 繁峙县乔家窑风电项目 | 全部并网 | 22,140         | 67,637.70  | 183,075.66 | 41.40      | 43.17      | 8.41     |
| 2  | 丰岩堡水电站项目   | 全部并网 | 57,972         | 177,104.46 | 414,717.20 | 108.41     | 113.05     | 22.03    |

|    |               |      |                |                   |                     |               |               |               |
|----|---------------|------|----------------|-------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 3  | 马边烟风水电项目      | 全部并网 | 25,921         | 79,188.66         | 185,432.35          | 48.47         | 50.55         | 9.85          |
| 4  | 灌云益风临港风电场二期项目 | 全部并网 | 3,686          | 11,260.73         | 25,463.81           | 6.89          | 7.19          | 1.40          |
| 5  | 陕西靖边新墩风电项目    | 全部并网 | 10,439         | 31,891.15         | 81,353.74           | 19.52         | 20.36         | 3.97          |
| 6  | 神池风电项目        | 全部并网 | 12,000         | 36,660.00         | 99,228.00           | 22.44         | 23.40         | 4.56          |
| 7  | 围场风电项目        | 全部并网 | 13,189         | 40,292.40         | 109,059.84          | 24.66         | 25.72         | 5.01          |
| 8  | 宁柏商河风电项目      | 全部并网 | 29,470         | 90,030.85         | 243,687.43          | 55.11         | 57.47         | 11.20         |
| 9  | 中宇光伏风险项目      | 全部并网 | 5,396          | 16,484.78         | 44,619.52           | 10.09         | 10.52         | 2.05          |
| 10 | 宁柏宁津风电项目      | 全部并网 | 13,582         | 41,493.01         | 112,309.56          | 25.40         | 26.48         | 5.16          |
| 11 | 润创沿黄风电项目      | 全部并网 | 11,440         | 34,949.20         | 94,597.36           | 21.39         | 22.31         | 4.35          |
| 12 | 华能尚义光伏项目      | 在建   | 14,300         | 43,686.50         | 118,246.70          | 26.74         | 27.89         | 5.43          |
| 13 | 华能启东风电项目      | 在建   | 83,520         | 255,153.60        | 576,977.04          | 156.18        | 162.86        | 31.74         |
| 合计 |               |      | <b>303,055</b> | <b>925,833.04</b> | <b>2,288,768.21</b> | <b>566.70</b> | <b>590.97</b> | <b>115.16</b> |

注：1.节约标准煤测算系数引用：中国电力企业联合会《中国电力行业年度发展报告 2020》；

2.二氧化碳减排测算系数引用：国家发改委资源节约和环境保护司《节能低碳技术推广管理暂行办法》；

3.二氧化硫、氮氧化物、烟尘减排测算系数引用：《节能手册 2006》。

## （二）募集资金专项账户运作情况

发行人“G19 天成 3”公司债券于 2019 年 8 月 29 日发行，发行人、债券受托管理人与监管银行（华夏银行股份有限公司北京和平门支行）签订《关于华能天成融资租赁有限公司非公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》，规定监管银行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

发行人“G20 天成 1”公司债券于 2020 年 1 月 9 日发行，发行人、债券受托管理人与监管银行（华夏银行股份有限公司北京和平门支行）签订《关于华能

天成融资租赁有限公司非公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》，规定监管银行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

发行人“G20 天成 2”公司债券于 2020 年 2 月 27 日发行，发行人、债券受托管理人与监管银行（华夏银行股份有限公司北京和平门支行）签订《关于华能天成融资租赁有限公司公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》，规定监管银行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

发行人“G20 天成 Y”公司债券于 2020 年 8 月 18 日发行，发行人、债券受托管理人与监管银行（华夏银行股份有限公司北京和平门支行）签订《关于华能天成融资租赁有限公司公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》，规定监管银行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

募集资金严格按照募集说明书披露的资金使用去向，用于绿色项目融资租赁款项投放及补充流动资金。

## 五、发行人偿债意愿和能力分析

公司的偿债资金将主要来源于发行人日常经营收入。最近两年，发行人分别实现营业收入 153,652.08 万元和 213,177.68 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 43,787.37 万元和 66,092.48 万元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为 132,439.90 万元和 181,222.38 万元；目前，发行人经营情况、财务状况和资产质量良好。同时，随着发行人业务规模的持续扩张，内部资源整合进一步完善，公司盈利能力和通过经营活动产生现金的能力有望进一步提升，从而为债券的本息偿付提供保障。

发行人资信情况良好，与境内外多家商业银行一直保持长期合作伙伴关系，可使用授信额度规模较大，间接债务融资能力较强。截至 2020 年 12 月 31 日，

发行人获得的金融机构授信总额合计 585.64 亿元。其中，已使用授信额度 185.74 亿元，剩余未使用授信额度为 399.90 亿元，可为偿债提供有力保障。

公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2020 年末，公司合并报表口径的流动资产余额为 166.28 亿元，其中受限货币资金 5.15 亿元，受限应收融资租赁款 97.48 亿元，受限流动资产合计 102.63 亿元，未受限流动资产合计 63.65 亿元。在需要时，流动资产变现可以保障债权及时实现。

截至目前，发行人均已对所有存续公司债券按时付息，不存在逾期的情形，发行人具有较强的偿债意愿和偿债能力。

## 六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

### （一）内外部增信机制及变动情况

“G19 天成 3”、“G20 天成 1”、“G20 天成 2”、“G20 天成 Y”公司债券无增信机制。

### （二）偿债保障措施及变动情况

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

#### 1、设立专门的偿付工作小组

发行人将在每年的财务预算中落实安排债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

#### 2、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划

发行人在华夏银行股份有限公司北京和平门支行设立了设立募集资金/偿债专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。融资管理部对资金使用情况严格检查，并确保债券募集资金根据董事会决议和本募集说明书披露的用途使用，并定期披露募集资金使用情况，增强公司主营业务对债券本息偿付的支持。发行人将严格按照交易所及登记公司的相关规则要求，及时划转债

券的本息。

债券偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。发行人将在每年的财务预算中安排债券本息支付的资金，承诺在债券存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将当年度应支付的利息或本金和利息归集至募集资金/偿债专项账户，保证债券的按时足额支付。发行人承诺在债券存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将募集资金/偿债专项账户的资金到位情况书面通知债券受托管理人；若募集资金/偿债专项账户的资金未能按时到位，发行人将按《债券受托管理协议》和中国证监会、上交所的有关规定进行重大事项信息披露。

发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，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，以充分保障投资者的利益。

### **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上述债券制定了《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，聘请中信建投证券担任上述债券的债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《债券受托管理协议》。在上述债券存续期限内，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，使公司偿债能力、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。发行人将按《债券受托管理协议》和中国证监会、上交所的有关规定进行重大事项信息披露。

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

## 七、增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### （一）增信措施的执行情况及有效性分析

“G19 天成 3”、“G20 天成 1”、“G20 天成 2”、“G20 天成 Y” 债券无增信机制。

### （二）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

#### 1、偿债保障措施

“G19 天成 3”、“G20 天成 1”、“G20 天成 2”、“G20 天成 Y” 偿债保障措施详见“六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况”“（二）偿债保障措施及变动情况”中的描述。

#### 2、偿债保障措施的执行情况

##### （1）设立专门的偿付工作小组

报告期内，发行人已在每年的财务预算中落实安排债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。并在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

##### （2）设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划

报告期内，发行人于募集资金监管银行（华夏银行股份有限公司北京和平门支行）开立募集资金专项账户，并与其（作为专项账户的监管银行）和中信建投证券股份有限公司签订了《三方监管协议》，专项账户用于公司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。发行人在报告期内根据债务结构情况不断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，保证了资金按计划调度，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

上述债券发行前，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上述债券制定了《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**

上述债券发行前，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，聘请中信建投证券担任上述债券的债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《债券受托管理协议》。在上述债券存续期限内，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**

报告期内，发行人遵循真实、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，使发行人偿债能力、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，严格履行了信息披露义务。

报告期内，“G19 天成 3”、“G20 天成 1”、“G20 天成 2”、“G20 天成 Y”偿债保障措施均得到有效执行。

### **3、偿债保障措施的有效性分析**

通过严格执行上述偿债保障措施，发行人报告期内未发生会对偿债能力产生不利影响的重大事项。

## **八、债券的本息偿付情况**

### **(一) 本息偿付安排**

“G19 天成 3”债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。自 2019 年 8 月 30 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 8 月 30 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2022 年每年的 8 月 30 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

“G20 天成 1”债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。自 2020 年 1 月 13 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 1 月 13 日为该计息年度的起息日。2021 年至 2023 年每年的 1 月 13 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

“G20 天成 2”债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。自 2020 年 3 月 2 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 3 月 2 日为该计息年度的起息日。2021 年至 2023 年每年的 3 月 2 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

“G20 天成 Y”债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。自 2020 年 8 月 20 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 8 月 20 日为该计息年度的起息日。2021 年至 2023 年每年的 8 月 20 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如发行人行使续期选择权，则本次债券的付息日为 2021 年至下一周期末每年的 8 月 20 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，在未来每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。

## （二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人及时督促发行人按时履约，持续关注发行人的经营活动及偿债能力，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人已于 2020 年 8 月 30 日按时完成对“G19 天成 3”的利息偿付。报告期内尚未到“G20 天成 1”、“G20 天成 2”、“G20 天成 Y”的付息日。报告期内，“G20 天成 Y”未发生续期情况、利息递延情况、强制付息情况，债券仍计入权益。

## 九、募集说明书中约定的其他义务

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 17 日出具了《华能天成

融资租赁有限公司公开发行绿色公司债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪 0840 号），维持发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“G20 天成 2”的债券信用等级为 AAA。

根据监管部门和中诚信国际信用评级有限责任公司对跟踪评级的有关要求，中诚信国际将在上述债券存续期内，在每年发行人年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

中诚信国际将密切关注发行人的相关状况，如发现发行人或上述债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，中诚信国际将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整上述债券的信用等级。

## 十、债券持有人会议召开的情况

2020 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 十一、发行人出现重大事项的情况

报告期内发行人出现累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十、累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十、累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十、累计新增借款超过上年末净资产的百分之八十、累计新增借款超过上年末净资产的百分之一百二十、董事长、董事发生变动等重大事项，分别发布了关于重大事项的公告，受托管理人相应公告了临时受托管理事务报告。

表：发行人出现重大事项的情况

| 重大事项         | 基本情况  | 受托管理人履职情况                                    | 信息披露情况   |
|--------------|---|--|--|
| 累计新增借款超过上年末净 | 截至 2020 年 2 月末，发行人累计新增借款 14.43 亿元，2019 年未经审计的净资产为 49.87 亿元， | 受托管理人与发行人持续沟通，在获知发行人关于累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十事项 | 就此事项，发行人于 2020 年 3 月 4 日披露了《华能天成融资租赁有限公司关于当年累计 |

|                      |  |  |  |
|----------------------|--|--|--|
| 资产的百分之二十             | <p>累计新增借款占上年末净资产的具体比例为28.94%。上述借款是基于公司正常经营需要产生的，主要用于公司日常经营，对公司偿债能力无不良影响。</p>   | <p>后，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获取解释说明和相关证据，分析判断对发行人日常经营和偿债能力产生的影响，督促发行人及时评估相关事项可能带来的风险并及时披露相关公告。</p>   | <p>新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，受托管理人于2020年3月4日披露了《关于华能天成融资租赁有限公司绿色公司债券的临时受托管理事务报告》。</p>   |
| 累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十 | <p>截至2020年3月末，发行人累计新增借款23.39亿元，2019年末经审计的净资产为49.87亿元，累计新增借款占上年末净资产的具体比例为46.90%。上述借款是基于公司正常经营需要产生的，主要用于公司日常经营，对公司偿债能力无不良影响。</p> | <p>受托管理人与发行人持续沟通，在获知发行人关于累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十事项后，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获取解释说明和相关证据，分析判断对发行人日常经营和偿债能力产生的影响，督促发行人及时评估相关事项可能带来的风险并及时披露相关公告。</p> | <p>就此事项，发行人于2020年4月7日披露了《华能天成融资租赁有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的公告》，受托管理人于2020年4月7日披露了《关于华能天成融资租赁有限公司绿色公司债券的临时受托管理事务报告》。</p>     |
| 累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十 | <p>截至2020年6月末，发行人累计新增借款32.93亿元，2019年末经审计的净资产为49.87亿元，累计新增借款占上年末净资产的具体比例为66.04%。上述借款是基于公司正常经营需要产生的，主要用于公司日常经营，对公司偿债能力无不良影响。</p> | <p>受托管理人与发行人持续沟通，在获知发行人关于累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十事项后，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获取解释说明和相关证据，分析判断对发行人日常经营和偿债能力产生的影响，督促发行人及时评估相关事项可能带来的风险并及时披露相关公告。</p> | <p>就此事项，发行人于2020年7月3日披露了《华能天成融资租赁有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十的公告》，受托管理人于2020年7月3日披露了《关于华能天成融资租赁有限公司绿色公司债券的临时受托管理事务报告》。</p>     |
| 累计新增借款超过上年末净资产的百分之八十 | <p>截至2020年9月末，发行人累计新增借款44.53亿元，2019年末经审计的净资产为49.87亿元，累计新增借款占上年末净资产的具体比例为89.30%。上述借款是基于公司正常经营需要产生的，主要用于公司日常经营，对公司偿债能力无不良影响。</p> | <p>受托管理人与发行人持续沟通，在获知发行人关于累计新增借款超过上年末净资产的百分之八十事项后，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获取解释说明和相关证据，分析判断对发行人日常经营和偿债能力产生的影响，督促发行人及时评估相关事项可能带来的风险并及时披露相关公告。</p> | <p>就此事项，发行人于2020年10月10日披露了《华能天成融资租赁有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之八十的公告》，受托管理人于2020年10月12日披露了《关于华能天成融资租赁有限公司绿色公司债券的临时受托管理事务报告》。</p> |

|                             |  |   |  |
|-----------------------------|--|---|--|
| <p>累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十</p> | <p>截至 2020 年 10 月末，发行人累计新增借款 61.49 亿元，2019 年未经审计的净资产为 49.87 亿元，累计新增借款占上年末净资产的具体比例为 123.31%。上述借款是基于公司正常经营需要产生的，主要用于公司日常经营，对公司偿债能力无不良影响。</p>                       | <p>受托管理人与发行人持续沟通，在获知发行人关于累计新增借款超过上年末净资产的百分之一百二十事项后，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获取解释说明和相关证据，分析判断对发行人日常经营和偿债能力产生的影响，督促发行人及时评估相关事项可能带来的风险并及时披露相关公告。</p>  | <p>就此事项，发行人于 2020 年 11 月 4 日披露了《华能天成融资租赁有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之一百二十的公告》，受托管理人于 2020 年 11 月 4 日披露了《关于华能天成融资租赁有限公司绿色公司债券的临时受托管理事务报告》。</p> |
| <p>董事长、董事发生变动</p>           | <p>根据公司《章程》，控股股东华能资本服务有限公司《关于相立军、王志芳职务任免意见的通知》（华资人字〔2020〕28 号），委派相立军任发行人董事、董事长，免去王志芳董事长、董事职务。截至 2020 年 12 月，相立军先生兼任华能资本服务有限公司党委委员、华能宝成物华有限公司董事长，不持有发行人股权和债券。</p> | <p>受托管理人与发行人持续沟通，在获知发行人董事长、董事发生变动事项后，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获取解释说明和相关证据，确认此次人事变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力均不产生不利影响，变更不会对发行人董事会决议的有效性造成影响，发行人的公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。受托管理人督促发行人按规定及时完成新任董事的工商变更手续。</p> | <p>就此事项，发行人于 2020 年 12 月 7 日披露了《华能天成融资租赁有限公司关于董事长、董事发生变动的公告》，受托管理人于 2020 年 12 月 8 日披露了《关于华能天成融资租赁有限公司绿色公司债券的临时受托管理事务报告》。</p>               |

## 十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

无。

（此页无正文，为《华能天成融资租赁有限公司公司债券2020年度受托管理事务报告》之盖章页）

  
中信建投证券股份有限公司  
2021年6月28日