

华融融德资产管理有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告

华融融德资产管理有限公司



（住所：北京市经济技术开发区科创十四街 99 号 2 号楼 B115 室）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二二年六月

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”）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华融融德资产管理有限公司（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编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于华融融德资产管理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 2021 年度经营和财务状况.....	5
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.....	7
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	7
七、债券的本息偿付情况.....	9
八、募集说明书中约定的其他义务.....	10
九、债券持有人会议召开的情况.....	11
十、发行人出现重大事项的情况.....	11
十一、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.....	11
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	11

一、受托管理的公司债券概况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，华融融德资产管理有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：17 融德 02、20 融德 03、21 融德 G2（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	145787.SH	166942.SH	175662.SH
债券简称	17 融德 02	20 融德 03	21 融德 G2
债券名称	华融融德资产管理有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第二期)	华融融德资产管理有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	华融融德资产管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
债券期限(年)	2+2+1	2+2+2	2+1
发行规模(亿元)	15.00	8.50	9.00
债券余额(亿元)	3.00	8.50	5.00
发行时初始票面利率	5.39%	4.65%	5.00%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)	已于 2021 年 10 月 17 日调整票面利率，调整后利率为 5.40%	无	无
起息日	2017 年 10 月 17 日	2020 年 6 月 3 日	2021 年 1 月 25 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息 1 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	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	2018 年 10 月 17 日， 2019 年 10 月 17 日， 2020 年 10 月 17 日， 2021 年 10 月 17 日， 2022 年 10 月 17 日	2021 年 6 月 3 日， 2022 年 6 月 3 日， 2023 年 6 月 3 日， 2024 年 6 月 3 日， 2025 年 6 月 3 日， 2026 年 6 月 3 日	2022 年 1 月 25 日， 2023 年 1 月 25 日， 2024 年 1 月 25 日
担保方式	无	无	无
主体/债项评级	-/-	-/-	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	-/-	-/-	AA/AA

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 5 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚	发行人涉及重大诉讼,仲裁进展	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	发行人已于 2021 年 1 月 11 日披露了此重大事项临时公告，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
主体债券信用评级发生变化	1、新世纪评级决定将华融融德评级展望调整为负面，维持其主体信用等级及“16 华融德”、“21 融德 G2”“债项信用等级为 AAA 级； 2、调整公司主体信用等级 AA+，评级展望负面，21 融德 G2 债项信用等级 AA+	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	发行人已于 2021 年 4 月 26 日及 2021 年 6 月 29 日披露了重大事项临时公告，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
中介机构发生变更	发行人年度报表审计机构发生了，由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	发行人已于 2021 年 4 月 28 日披露了重大事项临时公告，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
信息披露负责人变更	发行人债券信息披露负责人发生变动，由任明女士变更为张黎女士	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	发行人已于2021年8月27日披露了重大事项临时公告，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

三、发行人 2021 年度经营和财务状况

（一）发行人 2021 年度经营情况

发行人主要经营范围为资产收购,债权资产和抵债实物资产的追偿、重组、经营管理、置换、转让和/或出售,接受委托管理和处置资产的服务,以提升资产处置回收价值为目的,对其所管理的资产追加投资,以及经批准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;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;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

2021年度,发行人实现营业收入128,942.87万元,产生营业成本221,193.54万元。2021年度,发行人实现营业利润-92,250.67万元,实现净利润-66,155.03万元。

（二）发行人 2021 年度财务状况

表：发行人 2021 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
流动资产合计	529,336.95	535,210.65	-1.10
非流动资产合计	1,796,351.13	1,900,436.95	-5.48
资产总计	2,325,688.09	2,435,647.60	-4.51
流动负债合计	1,422,107.68	898,859.13	58.21
非流动负债合计	401,312.16	953,365.19	-57.91
负债合计	1,823,419.83	1,852,224.32	-1.56
所有者权益合计	502,268.25	583,423.28	-13.91
归属母公司股东的净资产	502,268.25	583,423.28	-13.91
营业收入	128,942.87	173,238.06	-25.57

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
营业利润	-92,250.67	48,371.58	-290.71
利润总额	-89,606.25	57,581.14	-255.62
净利润	-66,155.03	41,116.51	-260.90
归属母公司股东的 净利润	-66,155.03	41,116.51	-260.90
经营活动产生的现 金流量净额	339,430.41	-136,590.19	348.50
投资活动产生的现 金流量净额	-165,403.21	262,375.45	-163.04
筹资活动产生的现 金流量净额	-142,300.34	-272,029.52	47.69
现金及现金等价物 净增加额	30,080.66	-146,455.04	120.54
资产负债率 (%)	78.40	76.05	3.09
流动比率	0.37	0.60	-38.33
速动比率	0.37	0.60	-38.33

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

截至报告期末，17 融德 02、20 融德 03、21 融德 G2 募集资金最终用途与约定用途一致。

发行人已根据募集说明书约定用途妥善管理，使用发债资金，并按约定用于补充流动资金及偿还公司债务。

(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。报告期内，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。

五、发行人偿债意愿和能力分析

发行人的偿债资金来源为日常经营和间接融资。

（一）发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2019年度、2020年度和2021年度，发行人营业收入分别为 296,800.28 万元、173,238.06 万元和 128,942.87 万元，净利润分别为 50,228.90 万元、41,116.51 万元和-66,155.03 万元。2019年度、2020年度和2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-42,113.87 万元、-136,590.19 万元和 339,430.41 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一定保障。

（二）发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 281.60 亿元，其中已使用授信额度为 101.28 亿元，未使用授信额度为 180.32 亿元，未使用授信余额占授信总额的 64.04%。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

债券代码	债券简称	是否担保	担保方式	担保人名称	担保情况
175662.SH	21 融德 G2	否	无	无	无
166942.SH	20 融德 03	否	无	无	无
145787.SH	17 融德 02	否	无	无	无

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

1、17 融德 02、20 融德 03 和 21 融德 G2

为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、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) 切实做到专款专用

公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据董事会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。

(2) 设立专门的偿付工作小组

公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责本息偿付及相关工作。

(3) 制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司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。

(4) 充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人协调债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，协调债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第九节“债券受托管理人”。

(5) 制定《债券持有人会议规则》

公司和债券受托管理人根据《管理办法》等法律法规的要求，制定了《债

券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。有关《债券持有人会议规则》的具体条款，详见本募集说明书第八节“债券持有人会议”。

（6）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》、《管理办法》、《受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，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。发行人在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。

（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》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。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。

七、债券的本息偿付情况

（一）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
145787.SH	17 融德 02	本期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	2018年至2022年每年的10月17日为上一个计息年度的付息日	2+2+1	2022年10月17日

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
166942.SH	20 融德 03	本期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	2021年至2026年每年的6月3日为上一个计息年度的付息日	2+2+2	2026年6月3日（行权到期日2024年6月3日）
175662.SH	21 融德 G2	本期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	2022年至2024年每年的1月25日为上一个计息年度的付息日	2+1	2024年1月25日（行权到期日2023年1月25日）

注：付息日如遇非交易日，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。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
145787.SH	17 融德 02	发行人已于 2021 年 10 月 18 日按时完成上年度付息兑付工作
166942.SH	20 融德 03	发行人已于 2021 年 6 月 3 日按时完成上年度付息兑付工作
175662.SH	21 融德 G2	无

（三）发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况正常，无特殊情况。

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，发布相应临时公告 5 次。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、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。

十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（此页无正文，为《华融融德资产管理有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页）

