

债券代码： 155398.SH
163287.SH

债券简称： 19 国租 01
20 控租 01

国药控股（中国）融资租赁有限公司
公司债券受托管理事务报告
（2021 年度）

债券受托管理人



财达证券股份有限公司
CAIDA SECURITIES CO., LTD.

（住所：石家庄市自强路 35 号）

二零二二年六月

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》)、发行人与财达证券股份有限公司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国药控股(中国)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,由受托管理人财达证券股份有限公司(以下简称“财达证券”或“受托管理人”)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财达证券所做的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见,在任何情况下,投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目 录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况.....	7
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	10
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析.....	11
第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况.....	12
第七章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	13
第八章 债券持有人会议召开情况.....	14
第九章 偿债能力和意愿分析.....	15
第十章 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.....	16

第一章 受托管理的公司债券概况

一、受托管理的公司债券概况

截至2021年末（以下简称“报告期末”），国药控股（中国）融资租赁有限公司发行且存续的由财达证券担任受托管理人的债券为“19国租01”、“20控租01”。截至2021年末，债券具体情况见下表：

债券代码	155398.SH	163287.SH
债券简称	19国租01	20控租01
债券全称	国药控股（中国）融资租赁有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	国药控股（中国）融资租赁有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
注册或备案文件	证监许可〔2018〕1865号	
发行规模（亿元）	2.00	6.00
债券期限（年）	3	3
债券余额（亿元）	2.00	6.00
票面利率	4.58%	3.70%
起息日	2019年4月29日	2020年3月18日
报告期内付息日	2021年4月29日	2021年3月18日
担保情况	本期债券为无担保债券	本期债券为无担保债券
发行时评级情况	主体 AA+/债项 AA+	主体 AAA/债项 AAA
报告期跟踪评级情况	根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月21日出具《国药控股（中国）融资租赁有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》（信评委函字〔2021〕跟踪0844号），维持发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，“19国租01”、“20控租01”信用等级为AAA。	
募集资金用途	本期发行公司债券的募集资金用于偿还公司债务和补充流动资金。	本期发行公司债券的募集资金用于偿还公司债务和补充流动资金。

第二章 受托管理人履行职责情况

一、报告期受托管理人履职概述

作为“19 国租 01”、“20 控租 01”的受托管理人，财达证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》和募集说明书中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，及时披露临时受托事务报告和年度受托管理事务报告。

二、专项账户监督情况及募集资金使用情况

发行人、受托管理人与监管银行南京银行股份有限公司上海分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。

截至本报告出具日，发行人已按照募集说明书的约定使用募集资金，募集资金的使用已履行公司内部审批程序，“19 国租 01”、“20 控租 01”债券募集资金已全部使用完毕。

三、督促发行人履行信息披露义务

报告期内，针对发行人信息披露事项，财达证券依照《受托管理协议》约定，持续关注发行人信息披露情况，督促发行人按时进行定期信息披露和及时进行临时信息披露。

2021 年度，财达证券就“19 国租 01”、“20 控租 01”相关重大事项公告了临时受托管理事务报告，并按照要求出具了年度受托管理事务报告，具体情况如下：

1、财达证券于 2021 年 2 月 1 日在上海证券交易所就发行人“董事长发生变动”事项披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公

司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

2、财达证券于2021年3月5日在上海证券交易所就发行人“总经理发生变动”事项披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

3、财达证券于2021年4月15日就发行人“董事发生变动”、“变更公司债券信息披露事务负责人”事项在上海证券交易所披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

4、财达证券于2021年5月21日就发行人“当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十”事项在上海证券交易所披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

5、财达证券于2021年6月30日在上海证券交易所披露了《国药控股（中国）融资租赁有限公司受托管理事务报告（2020年度）》。

6、财达证券于2021年8月13日就发行人“新增重大借款”事项在上海证券交易所披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

7、财达证券于2021年10月28日就发行人“当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之五十”、“受限（抵质押）资产”、“新增重大借款”事项在上海证券交易所披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

8、财达证券于2021年12月16日就发行人“新增重大借款”事项在上海证券交易所披露了《财达证券股份有限公司关于国药控股（中国）融资租赁有限公司“19国租01”及“20控租01”受托管理事务临时报告》。

第三章 发行人2021年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 国药控股(中国)融资租赁有限公司

英文名称 : SINOPHARM HOLDING (CHINA)FINANCE LEASING CO.,LTD

注册资本 : 277,780.00 万元

注册地址 : 上海市中国(上海)自由贸易试验区正定路 530 号 A5 集中辅助区三层 318 室

法定代表人 : 姜修昌

成立日期 : 2015-02-06

信息披露事务负责人 : 刘芳

联系电话 : 021-38101288

传真 : 021-38101224

互联网址 : www.sinopharmholding-fl.com

电子邮箱 : liufang@sinopharmholding-fl.com

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; 从事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 2021 年度经营情况

公司主营业务为融资租赁、经营性租赁等租赁业务以及保理、投资业务等。公司以“赋能医疗体系, 以创新服务促进产业发展”为使命, 依托股东强大的产业背景, 在医疗大健康领域内, 深入服务实体经济, 通过科技赋能金融, 整合产业资源, 持续丰富产品类型, 创新服务模式, 为产业内的各类客户提供包括融资租赁、商业保理、股权投资和产业运营等在内的专业定制化的产业金融服务, 致力于成为具有核心竞争力的医疗大健康领域金融产品服务商。

报告期内，发行人营业收入及成本情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2021年				2020年			
	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 (%)
租赁业务收入	25.65	10.88	57.75	99.61	25.34	11.28	57.24	96.06
保理业务收入	0.02			0.08	0.00			0.00
贷款利息收入	0.00			0.00	0.32			1.21
其他（收入）	0.08			0.31	0.71			2.69
合计	25.75	10.88	57.75	100.00	26.38	11.28	57.24	100.00

三、发行人2021年度财务状况

根据发行人2021年年度报告，截至2021年12月31日，发行人总资产为387.40亿元，比上年同期增长17.46%；所有者权益合计为59.44亿元，比上年同期增长13.48%。2021年度，发行人实现营业收入25.75亿元，比上年同期减少2.40%；实现归属于母公司股东的净利润7.05亿元，比上年同期增长11.05%。

发行人2021年按照中国企业会计准则编制的财务报告业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

（一）发行人盈利能力

2021年度，发行人合并利润表主要数据如下

单位：人民币万元

项目	2021年度	2020年度	同比增减 (%)
营业总收入	257,484.05	263,821.01	-2.40
营业总成本	138,473.42	136,624.04	1.35
营业利润	94,356.24	84,800.68	11.27
利润总额	94,349.28	84,795.12	11.27
净利润	70,517.09	63,501.31	11.05
归属于母公司股东的净利润	70,517.09	63,501.31	11.05

（二）发行人资产负债状况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人合并资产负债表主要数据如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年末	2020 年末	同比增减 (%)
资产总额	3,873,960.77	3,298,151.17	17.46
负债总额	3,279,581.31	2,774,360.22	18.21
归属于母公司股东的权益	594,379.46	523,790.95	13.48
所有者权益总额	594,379.46	523,790.95	13.48

(三) 发行人现金流量状况

2021 年度，发行人合并现金流量表主要数据如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减 (%)	主要影响因素 (变动超过 30%)
经营活动产生的现金流量净额	-491,803.01	-93,169.39	-427.86	注 1
投资活动产生的现金流量净额	-18,905.07	131,465.83	-114.38	注 2
筹资活动产生的现金流量净额	482,374.25	20,178.38	2290.55	注 3
现金及现金等价物净增加额	-28,333.84	58,474.82	-148.45	注 4

注 1：2021 年公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期下降 427.86%，主要系发行人业务规模扩大，发放的融资租赁款不断增加所致。

注 2：2021 年公司投资活动产生的现金流量净额较去年同期下降 114.38%，主要系发行人公司增加购买理财产品所致。

注 3：2021 年公司筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 2290.55%，主要系发行人于本期融资规模扩大所致。

注 4：2021 年公司的现金及现金等价物净增加额较去年同期下降 148.45%，主要系发行人年末可随时用于支付的银行存款减少所致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本期债券募集资金使用计划

根据《国药控股（中国）融资租赁有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司债务和补充流动资金。

根据《国药控股（中国）融资租赁有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司债务和补充流动资金。

二、募集资金监管协议签订情况及专户设立情况

发行人与南京银行股份有限公司上海分行签署了募集资金监管协议,并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

三、本期债券募集资金实际使用情况

“19 国租 01” 募集资金规模为 2 亿元，截至 2021 年 12 月 31 日，“19 国租 01” 债券募集资金用于偿还公司债务和补充流动资金，已按照募集说明书中披露的用途使用，专项专户运作情况与发行人 2021 年度报告披露内容一致。

“20 控租 01” 募集资金规模为 6 亿元，截至 2021 年 12 月 31 日，“20 控租 01” 债券募集资金用于偿还公司债务和补充流动资金，已按照募集说明书中披露的用途使用，专项专户运作情况与发行人 2021 年度报告披露内容一致。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、内外部增信机制的有效性分析

“19 国租 01”、“20 控租 01”为无担保债券。2021 年，两只债券的内外部增信机制未发生变化。

二、偿债保障措施的有效性分析

报告期内发行人偿债保障措施未发生变化。

根据《募集说明书》的约定，发行人设立募集资金及偿债保障金专户，制定《债券持有人会议规则》，制定并严格执行资金管理计划，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。

发行人设置的偿债保障措施从设置募集资金及偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等多个角度出发，制定了切实可行的偿债保障措施，有效维护了投资人权益。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。同时，受托管理人与发行人积极沟通，及时披露公司重大事项，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人监督，防范偿债风险。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本 息偿付情况

一、本期债券偿债保障措施执行情况

2021年度，发行人按照债券募集说明书的约定有效执行了债券的相关偿债保障措施。

二、公司债券本息偿付情况

截至本报告出具日，发行人已于2020年4月29日完成“19国租01”第1期利息的支付；2021年4月29日完成“19国租01”第2期利息的支付；2022年4月29日完成“19国租01”第3期利息支付和债券本金兑付。

截至本报告出具日，发行人已于2021年3月18日完成“20控租01”第1期利息的支付；2022年3月18日完成“20控租01”第2期利息的支付。

第七章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

一、公司债券跟踪评级情况

根据募集说明书，公司债券存续期间，发行人应当聘请资信评级机构进行定期和不定期跟踪信用评级。发行人和资信评级机构至少于每年六月三十日前披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任国药控股（中国）融资租赁有限公司的跟踪评级机构，中诚信国际信用评级有限责任公司将对发行人进行定期、不定期跟踪评级。2021年6月21日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《国药控股（中国）融资租赁有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》（信评委函字〔2021〕跟踪0844号），经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，维持发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，维持“19国租01”、“20控租01”的信用等级为AAA。

作为本次公司债券的受托管理人，财达证券特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

二、发行人承诺事项

发行人在“19国租01”、“20控租01”募集说明书中承诺：

（1）发行人承诺按照本期债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金，

（2）发行人承诺将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保募集资金用于披露的用途，确保募集资金使用符合《公司债券发行与交易管理办法》第十五条“除金融企业外，募集资金不得转借他人”的规定。

经查，发行人在报告期内已按上述承诺执行。

第八章 债券持有人会议召开情况

2021年度，“19国租01”、“20控租01”未出现需召开债券持有人会议之事项，故未召开债券持有人会议。

第九章 偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债意愿情况

本期债券相关偿债计划在2021年度未发生改变。发行人在2021年4月29日按时足额支付了“19国租01”当期利息；2022年4月29日完成“19国租01”第3期利息支付和债券本金兑付。2021年3月18日完成“20控租01”第1期利息的支付；2022年3月18日完成“20控租01”第2期利息的支付。截至本报告出具日，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿良好。

二、发行人偿债能力分析

从短期偿债能力指标来看，截至2021年末，发行人流动比率为1.18，速动比率为1.18，发行人的资产流动性维持在相对较高水平。总体而言，公司短期偿债能力正常，基本保持稳定。

从长期偿债能力指标来看，截至2021年末，发行人资产负债率为84.66%，较2020年末增幅为0.64%，基本保持平稳。融资租赁行业的资产主要是应收融资租赁款，这类资产主要通过签订融资租赁合同，款项的回收额和期限相对确定，受宏观经济、行业景气等的影响相对较小，发行人通过风险管理和内控机制，可以风险可控的支持这一资本结构，资产负债率水平符合行业特征。2021年度，发行人的EBITDA利息倍数为1.91，较2020年度增幅为7.30%。报告期内EBITDA利息保障倍数稳定增长，对长期债券的保障程度较高。

经排查，2021年度发行人偿债能力未发生重大不利变化。

第十章 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

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

截至2021年12月31日，发行人未涉及重大的未决诉讼、仲裁事项等情形。

二、对外担保事项

截至2021年12月31日，发行人对外担保余额为0.00亿元，占净资产的比例为0.00%。

三、报告期内是否存在重大市场不利传闻及负面舆情情况

报告期内，发行人不存在重大市场不利传闻及负面舆情情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查， 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的情况

截至2021年12月31日，发行人不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，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的情况。

五、报告期内其他重大事项

2021年度，发生《公司债券发行与交易管理办法》第五十四条列示的重大事项。列示如下：

1、2021年1月25日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司董事长发生变动，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

2、2021年2月22日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公

告，公司总经理发生变动，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

3、2021年4月7日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司债券信息披露事务负责人发生变动，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

4、2021年4月7日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司董事发生变动，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

5、2021年4月13日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

6、2021年8月5日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司新增重大借款，本次事项未对公司整体偿债能力产生重大不利影响；

7、2021年10月20日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司受限（抵质押）资产属于公司正常经营活动范围，资产抵质押对公司生产经营、财务状况和偿债能力无重大不利影响。

8、2021年10月20日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之五十，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

9、2021年10月26日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司新增重大借款，本次重大事项未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响；

10、2021年12月13日，公司在上海证券交易所（www.sec.com.cn）披露临时公告，公司新增重大借款，本次事项未对公司整体偿债能力产生重大不利影响。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《国药控股（中国）融资租赁有限公司公司债券受托管理事务报告（2021年度）》之盖章页)

债券受托管理人：财达证券股份有限公司



2022年6月30日