

债券代码：115402.SH

债券简称：23 唐租 Y2

债券代码：115634.SH

债券简称：23 唐租 Y3

债券代码：240127.SH

债券简称：23 唐租 02

关于大唐融资租赁有限公司 拟增资、股权变动及拟发生重大资产重组事 项的临时受托管理事务报告

发行人

大唐融资租赁有限公司

天津自贸试验区（东疆保税港区）呼伦贝尔路 416 号铭海中心 1 号楼

-2、7-402-08

受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

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：2023 年 11 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则（2023年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《大唐融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》、《大唐融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》相关公开信息披露文件以及大唐融资租赁有限公司出具的相关说明文件等，由相关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。

一、债券基本情况

2023年3月27日，经中国证监会（证监许可〔2023〕670号）同意注册，大唐融资租赁有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过40亿元可续期公司债券。

2023年5月29日，发行人成功发行大唐融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（债券简称为“23唐租Y2”，债券代码为“115402.SH”），发行规模为5亿元，基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2023年7月17日，发行人成功发行大唐融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）（债券简称为“23唐租Y3”，债券代码为“115634.SH”），发行规模为4亿元，基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2023年7月28日，经中国证监会（证监许可〔2023〕1650号）同意注册，大唐融资租赁有限公司获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过40亿元公司债券。

2023年10月25日，发行人成功发行大唐融资租赁有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（债券简称为“23唐租02”，债券代码为“240127.SH”），发行规模为7亿元，债券期限为2年。

截至目前，发行人上述债券尚在存续期内。

二、重大事项

2023年11月27日，发行人发布《大唐融资租赁有限公司关于拟增资、股权变动及拟发生重大资产重组事项的公告》，披露了拟增资、股权变动及拟发生重大资产重组事项的相关情况，具体公告如下：

（一）重大资产重组的背景和目的

为满足内部以及上下游企业融资租赁需求，中国大唐集团有限公司（以下简称“大唐集团”）分别于 2012 年、2015 年在天津、上海注册成立了大唐融资租赁有限公司（以下简称“大唐租赁”）及上海大唐融资租赁有限公司（以下简称“上海大唐租赁”）。作为大唐集团旗下融资租赁的运营主体，大唐租赁、上海大唐租赁自成立以来，发挥了大唐集团内部资源整合、降低集团资金成本、助力大唐集团下属子公司发展的重要作用。

根据国务院国有资产监督管理委员会相关规定，同时为进一步提升大唐集团金融板块核心竞争力和租赁板块资本实力，充分发挥两地资金、人员、项目资源等协同管理效益，大唐集团拟对公司租赁板块进行优化整合。

大唐集团、大唐租赁目前分别持有上海大唐租赁 30% 及 35% 的股份，大唐集团拟以所持上海大唐租赁 30% 的股份对大唐租赁进行增资扩股。按照评估备案结果，增资后，大唐集团成为大唐租赁的股东，持股比例为 13.75%，大唐租赁的注册资本增加至 2,898,671,007 元。同时，大唐租赁持有上海大唐租赁 65% 的股份，上海大唐租赁将纳入大唐租赁合并范围。

上述变更预计于 2023 年 12 月 31 日生效。

（二）交易对方情况

名称：中国大唐集团有限公司

法人性质：有限责任公司（国有独资）

成立时间：2003 年 4 月 9 日

注册地：北京市西城区广宁伯街 1 号

主要办公地点：北京市西城区广宁伯街 1 号

法定代表人：邹磊

注册资本：3,700,000.00 万元人民币

实缴资本：4,006,904.77 万元人民币

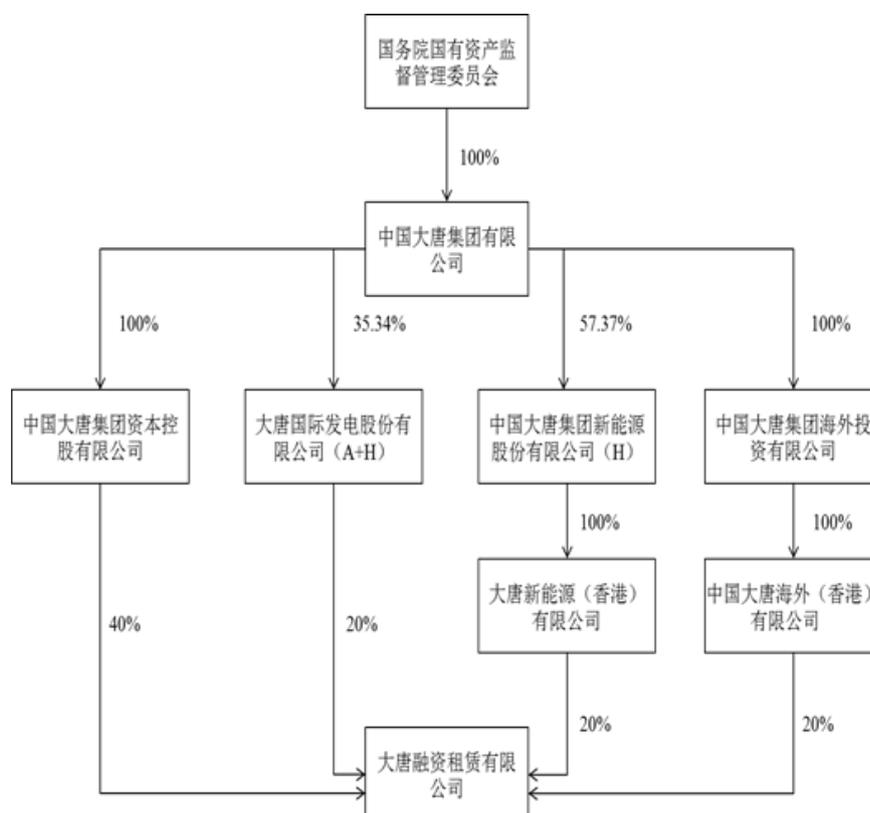
实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会

主营业务及经营范围：经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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。）

主要财务状况：截至 2022 年末，大唐集团资产总额 8,494.49 亿元，净资产 2,379.88 亿元，2022 年度营业总收入 2,529.67 亿元，净利润 67.08 亿元，经营活动产生的现金流量净额 657.37 亿元。

资信和诚信情况：经中证鹏元资信评估股份有限公司评定，大唐集团主体信用评级为 AAA，不存在重大违法违规、重大债务逾期和失信行为。

关联关系：大唐集团为大唐租赁的间接股东，增资前，大唐租赁股权结构图如下：



（三）交易标的情况

本次交易标的为大唐集团持有的上海大唐租赁 30% 股权，标的公司上海大唐租赁基本情况如下：

名称：上海大唐融资租赁有限公司

标的公司持股股东名称：大唐融资租赁有限公司持股 35%、中国大唐集团有限公司持股 30%、中国大唐海外（香港）有限公司持股 25%、中国大唐集团资本控股有限公司持股 10%。

法人性质：有限责任公司（台港澳与境内合资）

成立时间：2015 年 3 月 31 日

注册地：上海市静安区长宁路 113 号 301 室

主要办公地点：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 701 室

法定代表人：顾新波

注册资本：150,000.00 万元人民币

实缴资本：150,000.00 万元人民币

实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会

主营业务及经营范围：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；从事与主营业务有关的商业保理业务。

最近三年及一期，上海大唐租赁的财务情况如下：

单位：万元

科目	2023年6月末/2023年1-6月	2022年末/2022年度	2021年末/2021年度	2020年末/2020年度
总资产	897,017.58	975,547.09	1,249,513.01	1,666,583.00
总负债	714,966.53	786,094.83	1,012,162.86	1,371,467.21
净资产	182,051.04	189,452.26	237,350.16	295,115.79
营业收入	17,382.32	49,310.60	70,882.99	84,178.08
净利润	4,347.53	13,054.16	9,009.25	13,917.27

科目	2023年6月末/2023年1-6月	2022年末/2022年度	2021年末/2021年度	2020年末/2020年度
扣除非经常性损益后的净利润	4,347.53	10,684.58	8,671.75	13,917.27
经营活动产生的现金流量净额	478.81	48,761.38	15,983.90	19,872.80
投资活动产生的现金流量净额	81,472.28	411,229.27	395,129.99	-93,086.64
筹资活动产生的现金流量净额	-92,921.95	-483,194.41	-445,977.84	130,494.60

上海大唐租赁 2020-2022 年度财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，最近一期财务数据未经审计。2020-2022 年度，上海大唐租赁营业收入以租赁业务为主，营业收入有所下降，主要系受风控趋严，未来主要定位于开展集团内业务影响，以及成立初期集中签署的合同逐步到期所致。

资信和诚信情况：经中证鹏元资信评估股份有限公司评定，上海大唐租赁主体信用评级为 AA+，不存在重大违法违规、重大债务逾期和失信行为。

关联关系：大唐集团和大唐租赁均为上海大唐租赁股东，且大唐集团为大唐租赁原间接持股方。

（四）交易安排

大唐集团、大唐资本控股有限公司、大唐国际发电股份有限公司、大唐新能源（香港）有限公司、大唐海外（香港）有限公司、大唐租赁拟签订增资协议，以上海大唐租赁 30%的股权（估值约 53,766.86 万元）对大唐租赁进行增资，大唐集团预计取得大唐租赁 398,671,007 股注册资本。增资完成后，大唐租赁的注册资本将增加至 2,898,671,007 元，并持有上海大唐租赁 65%的股权，形成绝对控股关系。

根据上述交易安排，上海大唐租赁拟自 2023 年 12 月 31 日纳入大唐租赁合并范围，因上述变化，预计将导致并表后大唐租赁 2023 年度新增借款余额有所增加，并预计将形成重大资产重组，大唐租赁将在相关数据审定后及时履行信息披露义务。

本次整合前，大唐租赁、上海大唐租赁股权结构情况如下：

股东单位	大唐租赁		上海大唐租赁	
	出资（亿元）	股比	出资（亿元）	股比
大唐集团	-	-	4.50	30%
大唐资本控股有限公司	10.00	40%	1.50	10%
大唐海外（香港）有限公司	5.00	20%	3.75	25%
大唐国际发电股份有限公司	5.00	20%	-	-
大唐新能源（香港）有限公司	5.00	20%	-	-
大唐租赁	-	-	5.25	35%
合计	25.00	100%	15.00	100%

整合完成后，大唐租赁及上海大唐股权情况如下：

股东单位	大唐租赁		上海大唐租赁	
	出资（亿元）	股比	出资（亿元）	股比
大唐集团	3.9867	13.75%	-	-
大唐资本控股有限公司	10.00	34.50%	1.50	10%
大唐海外（香港）有限公司	5.00	17.25%	3.75	25%
大唐国际发电股份有限公司	5.00	17.25%	-	-
大唐新能源（香港）有限公司	5.00	17.25%	-	-
大唐租赁	-	-	9.75	65%
合计	28.9867	100%	15.00	100%

（五）相关决策情况

经 2023 年 11 月 23 日召开的大唐租赁第四届董事会第五次会议，审议通过了《大唐融资租赁有限公司、上海大唐融资租赁有限公司股权优化整合的议案》。

本次重大资产重组事项符合法律法规和自律规则的规定，以及大唐租赁发行债券的募集说明书、受托管理协议、持有人会议规则等文件的约定。

三、债券受托管理人履职情况

发行人目前经营正常，此次拟增资、股权变动及拟发生重大资产重组事项预计不会对发行人的日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响。

中信证券作为 23 唐租 Y2、23 唐租 Y3、23 唐租 02 的受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则（2023 年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《大唐融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》、《大唐融资

租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》的约定，
出具本受托管理人临时报告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》
《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于大唐融资租赁有限公司拟增资、股权变动及拟发生重大资产重组事项的临时受托管理事务报告》之盖章页）



债券受托管理人：中信证券股份有限公司

2023年11月29日