

债券简称：21 国保 01

债券代码：188021.SH

债券简称：21 国保 03

债券代码：188913.SH

债券简称：21 国保 04

债券代码：188914.SH

## 海通证券股份有限公司

# 关于国新商业保理有限公司涉及 2022 年新增借款余额超过 上年末净资产百分之五十的事项的临时受托管理事务报告

受托管理人



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二三年三月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《国新商业保理有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）等相关规定、公开信息披露文件以及国新商业保理有限公司（以下简称公司、国新保理或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称受托管理人、海通证券）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海通证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经海通证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

根据发行人于 2023 年 3 月 3 日披露的《国新商业保理有限公司关于 2022 年新增借款余额超过上年末净资产百分之五十的公告》，发行人就公司 2022 年新增借款余额超过上年末净资产百分之五十的情况进行披露，具体情况如下：

### （一）公司情况

公司名称：国新商业保理有限公司

公司主要财务情况：

截至 2021 年末，公司资产总额 454.81 亿元，货币资金总额 3.39 亿元；负债总额 394.75 亿元，流动负债总额 193.44 亿元，净资产 60.06 亿元；2021 年度，公司实现营业收入 20.37 亿元，净利润 5.17 亿元；2021 年度，公司经营活动现金流量净额-84.73 亿元，投资活动现金流量净额-0.01 亿元，筹资活动现金流量净额 76.00 亿元。

截至 2022 年末，公司资产总额 586.17 亿元，货币资金总额 0.47 亿元；负债总额 504.42 亿元，流动负债总额 405.59 亿元，净资产 81.74 亿元；2022 年，公司实现营业收入 24.07 亿元，净利润 6.30 亿元；2022 年，公司经营活动现金流量净额-107.26 亿元，投资活动现金流量净额-31.36 万元，筹资活动现金流量净额 104.35 亿元。

财务报告审计情况：公司 2021 年度财务报告经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字（2022）第 010400 号和中兴华审字（2022）第 010401 号的标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年财务报告未经审计。

### （二）新增借款概述

单位：亿元

2021 年末净资产余额	60.06
2021 年末借款余额	392.28
2022 年末借款余额	500.43
2022 年末累计新增借款余额	108.15
2022 年末累计新增借款占上年末净资产的具体比例	180.07%

注：上述借款含票据融资

### （三）新增借款类型

公司 2022 年末各新增借款分类情况如下：

单位：亿元

借款分类	2022 年末
金融机构借款	85.83
内部借款	22.8
直接融资	-0.47
合计	<b>108.15</b>

注：部分合计数与数字直接相加之和在尾数上有差异是由四舍五入造成的

### （四）本年度新增借款对偿债能力的影响分析

上述新增借款基于公司正常经营需要产生，主要用于公司日常经营及补充流动资金。上述新增借款对公司偿债能力无重大不利影响。

海通证券作为“21 国保 01”“21 国保 03”“21 国保 04”债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》相关规定出具本临时受托管理事务报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期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》《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。

（本页以下无正文）

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于国新商业保理有限公司涉及2022年新增借款余额超过上年末净资产百分之五十的事项的临时受托管理事务报告》之盖章页)



海通证券股份有限公司

2022年 7月 10日