

债券代码：163084.SH	债券简称：20 国泰债
债券代码：180949.SH	债券简称：22GT 汽次
债券代码：112959.SH	债券简称：22GT4 次
债券代码：112958.SH	债券简称：22GT4 优
债券代码：180595.SH	债券简称：22GT2 次
债券代码：199185.SH	债券简称：国泰 01 次
债券代码：199184.SH	债券简称：国泰 01B
债券代码：180066.SH	债券简称：22GT 次
债券代码：180520.SH	债券简称：22GT3 次
债券代码：180594.SH	债券简称：22GT2A2
债券代码：180065.SH	债券简称：22GTA2
债券代码：180516.SH	债券简称：22GT3 优
债券代码：183479.SH	债券简称：22 国泰次
债券代码：199183.SH	债券简称：国泰 01A2
债券代码：183224.SH	债券简称：21 国泰次
债券代码：193181.SH	债券简称：国泰 2 次
债券代码：183223.SH	债券简称：PR 国泰优
债券代码：183478.SH	债券简称：PR 国泰 A
债券代码：193180.SH	债券简称：国泰 2B
债券代码：180948.SH	债券简称：22GT 汽 A2
债券代码：199182.SH	债券简称：国泰 01A1
债券代码：180947.SH	债券简称：22GT 汽 A1

债券代码：180593.SH

债券简称：22GT2A1

债券代码：193179.SH

债券简称：国泰 2A2

国泰租赁有限公司关于信用评级发生调整的公告

本公司董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、评级调整情况

（一）评级机构名称

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）、东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）

（二）调整对象

本次调整涉及国泰租赁有限公司（以下简称“公司”）主体及国泰租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（债券简称：20 国泰债；债券代码：163084.SH）。

（三）调整前后的评级结论

中诚信于 2023 年 4 月 27 日出具了《2023 年度国泰租赁有限公司信用评级报告》（编号：CCXI-20231064M-01），将公司主体信用评级为 AAA。

东方金诚于 2023 年 3 月 6 日出具了《国泰租赁有限公司主体及“20 国泰债”2023 年度不定期跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0006 号），将公司主体信用等级由 AA+ 上调至 AAA，评级展望为稳定；将“20 国泰债”信用等级由 AA+ 上调至 AAA。

目前，公司处于有效期内的主体评级及债项评级情况如下：

评级时间	主体信用评级	债项评级	评级展望	变动方向	评级机构
2023-04-27	AAA	-	稳定	-	中诚信
2023-03-06	AAA	AAA	稳定	调高	东方金诚
2022-06-14	AAA	AAA	稳定	维持	大公国际

（四）调整时间及原因

1、调整时间

本次信用评级调整时间为 2023 年 4 月 27 日和 2023 年 3 月 6 日。

2、调整原因

中诚信认为，公司的正面信息为：国泰租赁的实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，控股股东为山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠”），公司能够在资本补充、业务协同、资金融通等方面得到山东国惠的有力支持；近年来公司整体经营保持稳健，业务稳步拓展，盈利水平持续提升；2022 年 11 月获得股东 30 亿元货币增资，资本实力增强，业务空间进一步扩展。需要关注：在宏观经济形势不确定性等因素影响下，国内部分地区、行业信用风险逐步暴露，公司资产质量仍存下行压力；公司存量租赁资产主要分布在山东省内，且行业较为集中，面临一定区域及行业集中度风险；融资租赁行业监管趋严以及行业竞争加剧将对公司盈利增长提出挑战；业务范围较为多元，对公司风险管控能力等方面提出更高要求。

东方金诚认为，公司的主要优势/机遇为：国泰租赁为山东省国资委实际控制的融资租赁公司，2022 年 11 月获得股东国惠投资和山东盐业合计货币增资 30.00 亿元，增资后公司的实收资本达到 80.00 亿元，资本实力升至行业前列；公司加大基础设施建设、水利环境管理等板块业务投放，租赁业务结构持续调整和优化，行业和客户覆盖范围面拓宽，租赁业务规模和收入保持快速增长；公司在利润增长的趋势下加大了拨备计提力度，拨备覆盖率逐步上升至 100%以上，风险抵补能力明显增强；公司控股股东国惠投资为山东省国资委全额出资组建的省级服务平台，综合实力极强，能够在业务发展、资本补充以及流动性等方面给予公司持续的支持。公司的主要风险/挑战为：公司租赁项目的区域及行业集中度依然较高，在贵州、广西等地的部分租赁客户债务压力增加，资产质量仍存下

行压力,需继续关注:公司租赁项目的区域及行业集中度依然较高,在贵州、广西等地的部分租赁客户债务压力增加,资产质量仍存下行压力;公司持有的投资资产以上市公司股票为主,2022年公允价值的波动导致公司其他综合收益下降程度较大。

关于中诚信对公司主体评级调整的详情请参见《2023年度国泰租赁有限公司信用评级报告》(编号:CCXI-20231064M-01);关于东方金诚对公司主体及相关债项评级调整的详情请参见《国泰租赁有限公司主体及“20国泰债”2023年度不定期跟踪评级报告》(东方金诚债跟踪评字【2023】0006号)。

二、影响分析

本次评级调整不涉及负面调整或终止评级的情况,对发行人偿债能力无重大不利影响。本次评级调整对债券投资者适当性不造成影响。本次评级调整后,“20国泰债”满足债券质押式回购资格准入标准。

特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《国泰租赁有限公司关于信用评级发生调整的公告》之盖章页)

