

债券简称：21 南租 01

债券代码：188687.SH

债券简称：22 南租 01

债券代码：138501.SH

## 南航国际融资租赁有限公司公司债券

### 2023 年定期受托管理事务报告

债券受托管理人



**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.**

## 重点声明

根据《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》《南航国际融资租赁有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券债券受托管理协议》《南航国际融资租赁有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议之补充协议》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源，编制本定期受托管理事务报告。

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国信证券所作的承诺或声明。

## 目录

重点声明 .....	2
释义 .....	4
第一章 本次债券概况 .....	5
第二章 受托管理人履职情况 .....	6
第三章 发行人经营与财务状况 .....	7
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况 .....	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	12
第六章 发行人偿债意愿和能力分析 .....	13
第七章 增信措施的有效性分析 .....	14
第八章 债券本息偿付情况 .....	15
第九章 债券持有人会议召开情况 .....	16
第十章 其他事项 .....	17

## 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司	指	南航国际融资租赁有限公司
国信证券/受托管理人	指	国信证券股份有限公司
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2023年1月1日至2023年12月31日

注：报告中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成的。

# 第一章 本次债券概况

## 一、发行人名称

中文名称：南航国际融资租赁有限公司

英文名称：China Southern Air Leasing Co., Ltd.

## 二、债券基本情况

### （一）21 南租 01

1. 债券名称：南航国际融资租赁有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)。

2. 债券简称及代码：上海证券交易所，简称为 21 南租 01, 代码为 188687. SH。

3. 发行规模及利率：人民币 5.0 亿元，发行利率为 3.45%。

4. 债券余额：人民币 5.0 亿元，本年度利率为 3.45%。

5. 债券期限：本期债券为 3 年期。

6. 起息日：2021 年 11 月 16 日。

7. 债券担保情况：本期公司债券无担保。

### （二）22 南租 01

1. 债券名称：南航国际融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)。

2. 债券简称及代码：上海证券交易所，简称为 22 南租 01, 代码为 138501. SH。

3. 发行规模及利率：人民币 3.5 亿元，发行利率为 2.88%。

4. 债券余额：人民币 3.5 亿元，本年度利率为 2.88%。

5. 债券期限：本期债券为 3 年期。

6. 起息日：2022 年 10 月 28 日。

7. 债券担保情况：本期公司债券无担保。

## 第二章 受托管理人履职情况

国信证券作为本期债券的受托管理人，已按照《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》等相关规定以及债券受托管理协议的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。

## 第三章 发行人经营与财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称：南航国际融资租赁有限公司

办公地址：广东省广州市白云区齐心路 68 号中国南方航空大厦

经营范围：兼营与主营业务有关的商业保理业务(仅限融资租赁企业经营)；技术进出口；货物进出口(涉及外资准入特别管理规定和许可审批的商品除外)；融资租赁服务(限外商投资企业经营)；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。

### 二、发行人 2023 年度经营情况

#### (一) 公司业务情况

公司基于自身的资源渠道和技术优势，以飞机为基础资产向航空公司和其他需求方提供飞机租赁及相关配套服务。发行人通过为各航空公司提供全面完整的飞机融资及租赁方案以满足其对机队战略、融资和风险管理的需求。南航租赁坚持“专业化、市场化、国际化”的发展战略，三年来成功探索开展融资租赁飞机及发动机、售后融资性回租、经营租赁直升机及发动机、售后经营性回租飞机及处置、航空资产代管咨询等新业务模式，初步实现了业务多元化，全力打通飞机资产全生命周期的交易与处置。公司发展迅速，业务遍布广州、上海、天津、厦门等地，实现了国内多区域运作的市场布局，品牌影响力正在逐步扩大，公司客户已达 20 多家，包括南航、东航、川航、厦航、山东航、昆明航、江西航、河北航、重庆航等国内知名航企及航空上下游企业。

#### (二) 公司主要经营情况

单位：万元、%

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
融资租赁业务	107,064.72	99,660.61	6.92	53.07	102,489.83	97,470.08	4.90	48.08

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
经营租赁业务	89,434.48	78,515.12	12.21	44.33	93,120.03	80,849.58	13.18	43.69
商品销售业务	5,252.49	2,671.55	49.14	2.60	17,535.68	13,898.09	20.74	8.23
其他	3.98	4.05	-1.73	0.00	7.82	4.05	48.26	0.00
合计	201,755.67	180,851.33	10.36	100.00	213,153.37	192,221.79	9.82	100.00

### 三、发行人 2023 年度财务情况

#### (一) 发行人 2023 年度主要财务数据

单位：万元、%

项目	2023 年末	2022 年末	同比变动
总资产	2,722,175.00	2,690,138.80	1.19
流动资产合计	588,927.00	825,486.78	-28.66
非流动资产合计	2,133,248.00	1,864,652.02	14.40
总负债	2,217,151.03	2,217,017.13	0.01
流动负债合计	886,838.62	876,956.50	1.13
非流动负债合计	1,330,312.42	1,340,060.63	-0.73
所有者权益合计	505,023.97	473,121.67	6.74
归属母公司股东的净资产	505,023.97	473,121.67	6.74
营业总收入	201,755.67	213,153.37	-5.35
营业总成本	194,496.63	203,018.83	-4.20
归属母公司股东的净利润	46,980.37	56,121.72	-16.29
经营活动产生的现金流量净额	-71,750.22	22,339.30	-421.18
投资活动产生的现金流量净额	190,802.76	-316,261.97	160.33
筹资活动产生的现金流量净额	-98,913.18	299,638.53	-133.01
期末现金及现金等价物余额	25,394.74	5,227.88	385.76

## (二) 发行人 2023 年度主要财务指标

主要财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动 (%)
流动比率	0.66	0.94	-29.45
速动比率	0.66	0.94	-29.23
资产负债率	81.45%	82.41%	-1.17
贷款偿还率	100.00	100.00	-
利息偿付率	100.00	100.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 流动比率=流动资产/流动负债；
2. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
3. 资产负债率=负债总额/资产总额；
4. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
5. 利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

## 第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

### 一、公司债券募集资金情况

#### (一) 21 南租 01

发行人发行了 21 南租 01，发行规模为人民币 5.00 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司本部及下属公司的有息债务。

#### (二) 22 南租 01

发行人发行了 22 南租 01，发行规模为人民币 3.50 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券发行总额不超过 3.5 亿元（含 3.5 亿元），本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 3.2 亿元用于偿还公司有息债务，0.3 亿元用于补充营运资金。

### 二、募集资金用途变更调整情况

“21 南租 01” “22 南租 01” 募集资金用途未变更。

### 三、临时补流情况

不适用。

### 四、公司债券募集资金实际使用情况

#### (一) 21 南租 01

截至本报告出具日，本期债券的募集资金余额为 0.0 亿元。

发行人已将募集资金用于偿还公司本部及下属公司的有息债务。使用情况与募集说明书的约定一致。

#### (二) 22 南租 01

截至本报告出具日，本期债券的募集资金余额为 0.0 亿元。

发行人已将募集资金 3.2 亿元用于偿还公司有息债务，0.3 亿元用于补充营运资金，使用情况与募集说明书的约定一致。

### 五、募集资金专项账户运作情况

#### **（一）21 南租 01**

发行人已在广州农村商业银行股份有限公司华夏支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

#### **（二）22 南租 01**

发行人已在江苏银行股份有限公司深圳分行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

### **六、募集资金使用披露情况**

报告期内，发行人已于 2022 年年度报告、2023 年半年度报告中披露了公司债券募集资金使用情况。

### **七、募投项目建设及运营核查情况**

不存在募集资金用于固定资产投资项目

## 第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、定期披露

报告期内，发行人已按时披露 2022 年年度报告、2023 年中期报告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

### 二、临时披露

报告期内，发行人披露了以下临时公告，受托管理人已出具相应临时受托管理事务报告。

序号	披露主体	披露时间	披露内容
1	发行人	2023 年 7 月 12 日	南航国际融资租赁有限公司关于新增借款的公告
2	受托管理人	2023 年 7 月 17 日	国信证券股份有限公司关于南航国际融资租赁有限公司 2023 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告
3	发行人	2023 年 7 月 20 日	南航国际融资租赁有限公司关于公司法定代表人、董事长、董事发生变动的公告
4	受托管理人	2023 年 7 月 26 日	国信证券股份有限公司关于南航国际融资租赁有限公司法定代表人、董事长、董事发生变动的临时受托管理事务报告

## 第六章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

截至本报告出具日，发行人资信情况良好，各项债务均已按时偿还。结合发行人过去及现在的债务履行情况，发行人行业地位突出，盈利能力较强，发行人偿债意愿较强。

### 二、发行人偿债能力分析

2023 年度，发行人营业收入为 201,755.67 万元，净利润为 46,980.37 万元，发行人经营状况良好。

偿债指标方面，截至 2023 年末，发行人流动比率、速动比率为 0.66，资产负债率为 81.45%。发行人属于租赁行业，由于租赁租金的回收需要在整个租赁期内逐期收回，而租赁初期形成大量长期应收融资租赁款的同时，为购入租赁资产也产生了金额巨大的债务，因此发行人在租赁初期流动资产占资产总额比例偏小，同时负债在负债及所有者权益中所占比例偏大，进而导致发行人流动比率与速动比率偏低、资产负债率偏高。这是由发行人所处租赁行业的经营特点决定的。

## 第七章 增信措施的有效性分析

### 一、本次债券内外部增信机制变更、执行情况及有效性

#### （一）21 南租 01

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

#### （二）22 南租 01

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

### 二、本次债券偿债保障措施的变更、执行情况及有效性

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

## 第八章 债券本息偿付情况

截至本报告出具日，21 南租 01、22 南租 01 已完成 2023 年付息工作，发行人按时支付应付付息资金。

## 第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，相关债券不存在召开持有人会议的情况。

## 第十章 其他事项

### 一、可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

### 二、受托管理人采取的应对措施及相应成效

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《南航国际融资租赁有限公司公司债券 2023 年定期受托管理事务报告》之盖章页）

