



河北省金融租赁有限公司  
2017年第二期绿色金融债券发行公告

发行人：河北省金融租赁有限公司

注册地址：石家庄市裕华西路9号

邮编：050000

主承销商/簿记管理人：



中信证券股份有限公司

联席主承销商：



中国农业银行股份有限公司



交通银行股份有限公司

二〇一七年八月

## 目录

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 第一章 本期债券清偿顺序说明及风险提示 ..... | 4  |
| 一、本期债券清偿顺序说明 .....        | 4  |
| 二、风险提示 .....              | 4  |
| 第二章 发行人基本情况 .....         | 8  |
| 一、发行人基本情况 .....           | 8  |
| 二、发行人业务经营情况 .....         | 11 |
| 三、发行人公司治理结构 .....         | 26 |
| 四、发行人风险管理情况 .....         | 29 |
| 五、发行人资本结构及股东情况 .....      | 34 |
| 六、发行人员工情况 .....           | 37 |
| 第三章 本期债券情况 .....          | 38 |
| 第四章 债券承销和发行方式 .....       | 43 |
| 一、本期债券的承销方式 .....         | 43 |
| 二、本期债券的发行方式 .....         | 43 |
| 三、本期债券的认购办法 .....         | 43 |
| 第五章 本期债券发行有关机构 .....      | 44 |
| 一、发行人 .....               | 44 |
| 二、主承销商 .....              | 44 |
| 三、发行人债券评级机构 .....         | 45 |
| 四、发行人律师 .....             | 45 |
| 五、发行人会计师 .....            | 45 |
| 六、第三方认证机构 .....           | 46 |
| 七、登记和托管机构 .....           | 46 |
| 第六章 备查资料 .....            | 47 |

## 释义

本发行公告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

|              |   |  |
|--------------|---|--|
| 发行人/本公司/河北金租 | 指 | 河北省金融租赁有限公司  |
| 元            | 指 | 如无特殊说明，指人民币元   |
| 本期债券         | 指 | 发行人根据本发行公告发行的总额不超过人民币 5 亿元的“河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券”                 |
| 承销商          | 指 | 将负责承销本次债券的一家、或多家、或所有机构（根据上下文确定）  |
| 主承销商         | 指 | 中信证券股份有限公司、中国农业银行股份有限公司和交通银行股份有限公司                                       |
| 牵头主承销商/簿记管理人 | 指 | 中信证券股份有限公司   |
| 联席主承销商       | 指 | 中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司  |
| 承销团          | 指 | 主承销商为本期债券发行根据承销团协议组织的、由主承销商和其他承销商组成的承销组织                                 |
| 承销协议         | 指 | 发行人与主承销商为本次债券发行而签订的《河北省金融租赁有限公司 2016 年绿色金融债券承销协议》                        |
| 承销团协议        | 指 | 承销商为承销本期债券签订的《河北省金融租赁有限公司 2016 年绿色金融债券承销团协议》                             |
| 发行方式         | 指 | 本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式发行；簿记场所设在簿记管理人办公地点：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦簿记室 |

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| 簿记建档            | 指 | 由簿记管理人记录投资者认购本期债券数量和债券票面年利率/基本利差水平的程序  |
| 簿记管理人           | 指 | 本期债券的发行方式为由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式，制定簿记建档程序，负责簿记建档操作和簿记管理账户的管理人，即中信证券股份有限公司 |
| 募集说明书           | 指 | 发行人为发行本期债券并向投资者披露本期债券发行相关信息而制作的《河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券募集说明书》            |
| 发行公告            | 指 | 发行人为发行本期债券而根据有关法律法规制作的《河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券发行公告》                      |
| 发行文件            | 指 | 在本期债券发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件(包括但不限于募集说明书、发行公告)                         |
| 中国银监会/银监会       | 指 | 中国银行业监督管理委员会   |
| 河北银监局           | 指 | 中国银行业监督管理委员会河北监管局  |
| 央行/人行/人民银行      | 指 | 中国人民银行   |
| 有关主管机关          | 指 | 本期债券发行需获得其批准的监管机关，包括但不限于人民银行、银监会   |
| 中央国债登记公司        | 指 | 中央国债登记结算有限责任公司   |
| 中诚信             | 指 | 中诚信国际信用评级有限责任公司  |
| 河北圣诺            | 指 | 河北圣诺会计师事务所有限责任公司   |
| 安永、第三方认证机构      | 指 | 安永会计师事务所(特殊普通合伙)   |
| 发行人律师、律师        | 指 | 北京国枫律师事务所  |
| 《管理办法》          | 指 | 《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》  |
| 《公告〔2014〕第 8 号》 | 指 | 《中国人民银行中国银行业监督管理委员会公告〔2014〕第 8 号》  |

|       |   |   |
|-------|---|---|
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》  |
| 新会计准则 |   | 指中华人民共和国财政部令第 33 号《企业会计准则——基本准则》和财政部财会〔2006〕3 号文《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》规定的其他各项具体会计准则 |
| 工作日   | 指 | 每周一至周五，不含中国法定节假日和/或休息日  |
| 法定节假日 | 指 | 指中华人民共和国的法定及政府指定节假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定及政府指定节假日和/或休息日）  |
| 直租    | 指 | 指金融租赁公司以收取租金为条件按照用户企业确认的具体要求、向该用户企业指定的出卖人购买固定资产并出租给该用户企业使用的租赁业务                                     |
| 回租    | 指 | 出卖人和承租人是同一人的融资租赁  |

本发行公告中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一章 本期债券清偿顺序说明及风险提示

### 一、本期债券清偿顺序说明

本期债券属于金融租赁公司发行的金融债券，本金和利息的清偿顺序等同于金融租赁公司未设定财产担保的一般负债，先于金融租赁公司股权资本。

除非发行人解散、被撤销或破产，投资者不能要求发行人提前偿还本期债券的本金和利息。本期债券属于普通债权，公司破产清算时，在优先清偿破产费用和共益债务后，按《中华人民共和国破产法》规定的清算顺序清偿。

### 二、风险提示

投资者投资金融债券的投资风险将由投资者自行承担。投资者在评价和购买本期债券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

#### （一）与债券本身相关的其他风险

##### 1、兑付风险

如果由于市场环境变化等不可控因素的影响，发行人的盈利能力受到影响，不能从预期的还款来源获得足够资金，则可能影响本期债券的本息无法得到偿付或者无法按时偿付。

对策：发行人目前经营状况良好，盈利能力较强，其自身经营现金流可以满足本期债券本息兑付的要求。发行人将进一步提高管理和运营效率，严格控制经营风险，确保本公司的可持续发展，同时加强本期债券募集资金使用的监控，尽可能地降低本期债券的兑付风险。此外，发行人将聘请权威的、具备市场公信力的评级机构在本期债券存续期内对债券进行持续信用评级，以协助投资者进行正确的风险判断。

##### 2、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的可能性，从而会对金融债券价格产生影响，给投资者造成损失。利率风险是固定收益证券普遍面临的风险。在债券的存续期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

对策：本期债券按照市场化公开招标的方式发行，发行利率最终由市场确定。

本期债券拟在发行结束后根据全国银行间市场债券交易的有关规定在全国银行间债券市场交易流通，本期债券流动性的增强也将在一定程度上给投资者以规避利率风险的便利。

## （二）与发行人相关的风险

### 1、信用风险

如果承租人无法或不愿履行合同还款义务或承诺，本公司可能蒙受一定的经济损失。

对策：本公司已逐步建立了较完善的风险管理组织架构，制定了较严格的授信审批制度，并根据业务发展不断完善本公司的风险管理内部控制体系。在日常管理方面，公司董事会下设风险控制委员会，负责制定公司的整体风险管理战略，高管层及风控部根据董事会的授权，制定并推动执行相应的风险管理政策。一是实施项目分类管理；二是逐步优化评审流程；三是强化租后管理，加大追责力度；四是细化业绩提成管理办法，使一线人员权责利相统一，风险控制前移。

### 2、市场风险

市场风险是指利率等市场因素变动而引起金融工具的价值变化，进而对未来的收益或者未来现金流量可能造成潜在的损失的风险。

对策：本公司实施充分的利率风险管理，针对目前复杂的国内、国际金融市场环境，公司一方面加强对利率市场未来走势的研判，另一方面制定有效的风险管理措施降低风险的影响。对于租赁业务的利率风险，公司采取了租赁项目投放采用固定利率与浮动利率相结合的调息方式来对冲利率风险。

### 3、流动性风险

流动性风险是指本公司不能按时履行付款承诺或填补资金缺口的风险。

对策：对于流动性风险，公司一是定期监控公司各项流动性指标以满足监管要求；二是完善资金计划业务流程，对资金需求提前安排，减少突发性用款可能性；三是根据公司资金的需求情况，适度增加融资渠道和规模；四是加大合作力度；五是改善融资结构。加大中长期融资力度，提高项目与融资期限的匹配度。同时，灵活运用同业拆借市场合理调剂资金头寸。另外，本期长期金融债券的发行，将进一步优化本公司资产负债期限结构，降低本公司流动性风险。

### 4、操作风险

不完备或有问题的内部流程、配备不合理的人员或人员的操作过失、系统的失效或不完善，以及某些外部事件，可能给本公司造成直接或间接的损失。

对策：为防范操作风险，公司通过建立授权和审批制度来界定不同部门和岗位的职责，采取逐级授权、分权、权责利相结合的管理方法，受权人在权限范围内开展业务活动，公司根据各部门和岗位的经营管理业绩、风险状况、授权制度执行情况及主要负责人任职情况，及时调整授权。同时，公司经营管理流程中所涉及的部门和岗位实施相应的分离措施，形成权责分明、各司其职、各负其责、相互制衡的工作机制，减少了不同职位间潜在的利益冲突。公司会计工作严格执行岗位分工制度，空白凭证与财务印鉴分别由专人管理，出纳人员与制单人员的岗位必须由两人分担，并受复核人员审核、监督；此外，会计岗位按照上级管理部门规定实行轮换制度。

公司监事会是稽核部门稽核工作开展的主管机构，主要负责监督和指导建立、健全内部稽核管理体系。在业务实际操作过程中，充分发挥监事会业务稽核及重大项目跟踪督导职能，由此确保了公司全年工商、税务、银监等各行业检查通过率。公司稽核部负责独立监督和评价公司内部控制情况、业务管理情况以及财务会计和其他经营管理活动的真实性与合法合规性。稽核检查原则上每年开展一次，主要内容包括业务稽核、财务稽核和专项稽核等。检查完成后，稽核部在分析评价的基础上形成书面稽核报告并向公司总裁汇报，书面稽核报告主要内容包括稽核基本情况、存在的问题以及处理建议。对于稽核工作中发现的问题，稽核部监督稽核对象在规定时限内完成整改。

系统建设方面，公司专门成立信息化工作领导机构，全面指导租赁信息化系统项目的框架设计、前期调研、客户遴选等工作，通过开展需求调研、讲座培训、数据补录、UAT 测试、功能完善等一系列工作，租赁业务管理系统于 2014 年 12 月 24 日正式已上线运行，租赁业务立项、审查、评审、签约放款、融资等环节实现全流程线上操作，实现了业务操作的信息化和规范化，有效降低了操作风险。

## 5、法律风险

法律风险主要指由于法律、法规因素导致的，或者由于缺乏法律、法规支持而给发行人带来损失的可能性。由于融资租赁业务的普遍性和成熟性尚需提高，法律法规仍有待完善和明确，因此法律风险在一定期限内仍是发行人面临的主要

风险之一。

对策：公司高度重视业务开展的法律合规性，为防范法律风险，公司指定风险管理部专职负责法律合规风险排查和识别，通过研究学习相关法律法规，为租赁业务开展提供法律支持，负责租赁项目的风险审查，充分揭示其中可能存在的法律风险点并提出解决措施，处置和化解不良资产，并不断进行修改完善公司的业务合同文本，从而切实保障公司利益，最大程度降低法律风险。

## 第二章 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人概况

- 1、法定中文名称：河北省金融租赁有限公司
- 2、法定英文名称：HEBEI FINANCIAL LEASING CO.,LTD.
- 3、法定代表人：徐敏俊
- 4、注册地址：河北省石家庄市裕华西路 9 号  
    邮政编码：050000
- 5、联系地址：河北省石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 14-15 层  
    邮政编码：050000
- 6、国际互联网网址：<http://www.heflc.com/>
- 7、统一社会信用代码：91130000104361580W
- 8、发行联系人：杜倩  
    联系电话：0311-85278599  
    传真：0311-85278526  
    电子信箱：dqqzz@126.com

#### (二) 本公司所属行业性质和业务范围

行业性质：非银行金融机构。

经营范围：经中国银行业监督管理委员会批准，公司可以经营下列部分或全部金融业务：融资租赁业务；转让和受让融资租赁资产；固定收益类证券投资业务；接受承租人的租赁保证金；吸收非银行股东 3 个月（含）以上定期存款；同业拆借；向金融机构借款；境外借款；租赁物变卖及处理业务；经济咨询。经银监会批准可开办以下业务：发行债券；在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务；资产证券化；为控股子公司、项目公司对外融资提供担保；银监会批准的其他业务。

#### (三) 发行人历史沿革

- 1、设立

河北省金融租赁有限公司是 1995 年 8 月由河北省建设投资公司、石家庄钢铁厂、河北胜利客车厂、石家庄第一制药集团公司、石家庄化肥厂和石家庄汽车制造有限公司共同出资组建的有限责任公司，同年 10 月经中国人民银行银复 (1995)369 号文批准成立，12 月在河北省工商行政管理局登记注册，注册资本为 5,000.00 万元。

## 2、增资改组

随着金融体制改革的不断深化，公司从 2003 年起按照人民银行规范金融租赁公司的规定，进行增资扩股，资产重组，注册资金由 5,000.00 万元人民币增至 5.00 亿元人民币。2004 年重组工作完成，股权结构变更为：河北省建设投资公司出资 13,000.00 万元，占比 26%；新奥集团股份有限公司出资 12,000.00 万元，占比 24.00%；上海德力西集团有限公司 7,500.00 万元，占比 15.00%；华美现代流通发展有限公司 7,500.00 万元，占比 15.00%；安庆余恒基房地产开发有限公司出资 5,000.00 万元，占比 10.00%；廊坊国富投资有限公司出资 5,000.00 万元，占比 10.00%。

## 3、再增资

2013 年，公司以原有股东为基础按原股权同比例增资 10.00 亿元，其中未分配利润转增资本 24,352.84 万元，各股东以货币资金出资 75,647.16 万元。截至 2013 年 4 月 11 日，发行人注册资本增至 15.00 亿元。增资后的注册资本构成为：河北建设投资集团有限责任公司（原名为河北省建设投资公司）出资 39,000.00 万元，占比 26.00%；新奥集团股份有限公司出资 36,000.00 万元，占比 24.00%；上海德力西集团有限公司 22,500.00 万元，占比 15.00%；华美现代流通发展有限公司 22,500.00 万元，占比 15.00%；安庆余恒基房地产开发有限公司出资 15,000.00 万元，占比 10.00%；新奥控股投资有限公司（原名为廊坊国富投资有限公司）出资 15,000.00 万元，占比 10.00%。

## 4、股权变更

2015 年 2 月，本公司股东安庆余恒基房地产开发有限责任公司将其持有公司 10.00% 股权（15,000.00 万元）全部转让给安徽省南翔贸易（集团）有限公司，并在工商局完成变更。截至 2015 年 3 月 31 日，变更后的股权结构为：河北建设投资集团有限责任公司（原名为河北省建设投资公司）出资 39,000.00 万元，占

比 26.00%；新奥集团股份有限公司出资 36,000.00 万元，占比 24.00%；上海德力西集团有限公司 22,500.00 万元，占比 15.00%；华美现代流通发展有限公司 22,500.00 万元，占比 15.00%；安徽省南翔贸易（集团）有限公司出资 15,000.00 万元，占比 10.00%；新奥控股投资有限公司（原名为廊坊国富投资有限公司）出资 15,000.00 万元，占比 10.00%。

### 5、再增资

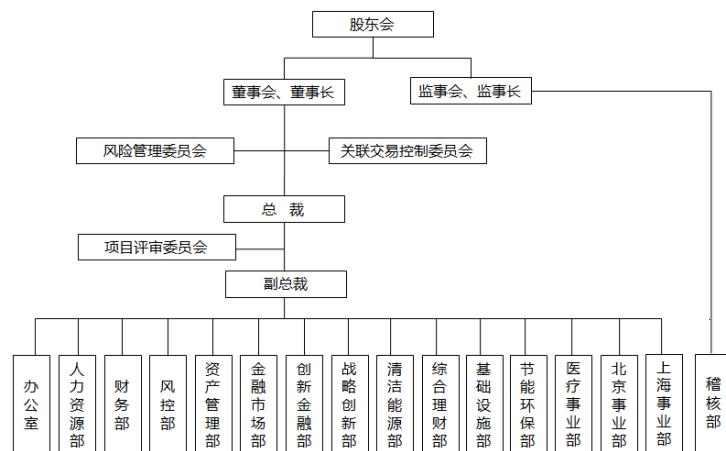
2016 年 3 月，公司以原有股东为基础按原股权同比例增资 15.00 亿元，其中未分配利润同比例转增出资 35,100.00 万元，各股东以货币资金出资 114,900.00 万元。截至 2016 年 3 月 31 日，发行人注册资本增至 30.00 亿元。增资后的注册资本构成为：河北建设投资集团有限责任公司（原名为河北省建设投资公司）出资 78,000.00 万元，占比 26.00%；新奥集团股份有限公司出资 72,000.00 万元，占比 24.00%；上海德力西集团有限公司 45,000.00 万元，占比 15.00%；华美现代流通发展有限公司 45,000.00 万元，占比 15.00%；安徽南翔贸易（集团）有限公司出资 30,000.00 万元，占比 10.00%；新奥控股投资有限公司（原名为廊坊国富投资有限公司）出资 30,000.00 万元，占比 10.00%。

截至 2017 年 3 月末，发行人股权结构无变化。

### （四）本公司组织框架及自主经营情况

本公司按照《公司法》、《金融租赁公司管理办法》等相关法律法规的规定设立了股东会、董事会、监事会。公司拥有合理的治理结构及完善的内部控制制度，根据业务经营需要下设 16 个部门，见下组织结构图。

图 2-1 公司组织结构图



本公司作为独立经营的法人实体，在中国人民银行、中国银监会等部门监管下，始终与持有本公司股东保持在业务、人员、资产、机构、财务等五方面的完全独立。作为自主经营、自负盈亏的独立法人，本公司具有独立完整的业务及自主经营能力，董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。

## 二、发行人业务经营情况

### （一）发行人业务经营概况

本公司业务经营状况良好，利润增长较快，资产质量良好，盈利能力较强，资本实力较强。公司租赁业务已覆盖 26 个省、自治区和直辖市，遍布 80 多个城市，在能源、通信、电力、航空、铁路、港口、邮政、医疗、银行、信息等领域内拥有了一批稳定而具有发展前景的优质客户，并与中国移动、中国联通、中国邮政等建立了长期的战略合作关系。目前公司在医疗、燃气、通讯、基础设施等传统业务领域已具备一定的竞争优势。公司在秉承“深入市场、差异营销、专业化经营，提供有别于银行贷款的差异化产品，多渠道化解中小企业融资难”的优势和方针下，本公司各项业务取得了快速发展，资产规模、营业收入和利润总额近年来增长迅速，发行人主要经营情况如下：

#### （1）资产规模、业务规模继续保持快速增长。

公司 2014-2016 年末以及 2017 年 3 月末总资产分别为 1,373,359.50 万元、2,189,627.56 万元、3,230,810.60 万元和 3,493,886.07 万元，2015 年末较 2014 年末增长 816,268.1 万元，增幅 59.44%，2016 年末较 2015 年末增长 1,041,183.04 万元，增幅 47.55%，2017 年 3 月末较 2016 年末增长 263,075.47 万元，增幅 8.14%。

公司 2014-2016 年末以及 2017 年 3 月末应收融资租赁款净额分别为 1,228,103.33 万元、1,767,022.93 万元、2,734,901.09 万元和 3,011,624.33 万元，2015 年末较 2014 年末增长 538,919.6 万元，增幅 43.88%，2016 年末较 2015 年末增长 967,878.16 万元，增幅 54.77%。2017 年 3 月末较 2016 年末增加 276,723.23 万元，增幅 10.12%。

#### （2）盈利能力大幅提升。

公司 2014-2016 年以及 2017 年 1-3 月利润总额分别为 28,168.63 万元、

40,189.44 万元、59,381.14 万元和 15,952.90 万元, 净利润分别为 21,063.55 万元、29,425.35 万元、42,737.56 万元和 11,964.68 万元, 平均净资产收益率分别为 11.27%、14.30%、14.43% 和 3.14%。

(3) 成本控制成效显著。

公司 2014-2016 年以及 2017 年 1-3 月成本收入比分别为 21.44%、19.66%、14.66% 和 43.54%, 业务及管理费分别为 9,497.14 万元、12,307.76 万元、14,365.75 万元和 12,375.27 万元。公司 2014-2016 年以及 2017 年 1-3 月的营业收入分别为 44,300.28 万元、62,596.82 万元、97,962.03 万元和 28,423.61 万元, 呈现快速增长。

(4) 经营风险控制有效。

2016 年, 面对恶劣的国内外经济形势, 本公司积极采取措施, 加强产业政策和行业研究, 改善融资租赁投向; 抓好不良资产清收。截至 2016 年末, 本公司不良贷款率 0.84%, 比 2015 年末上升 0.08 个百分点; 拨备覆盖率 250.76%, 较 2015 年末下降 42.30 个百分点。截至 2017 年 3 月末, 公司不良贷款率约 0.76%, 较 2016 年末有所下降, 拨备覆盖率 252.72%, 较 2016 年末有所上升。

截至 2016 年末, 公司的资本充足率为 12.19%, 比 2015 年末增加 2.02 个百分点。截至 2017 年 3 月末, 公司的资本充足率 11.36%, 较 2016 年末减少 0.83 个百分点。

(二) 发行人主要业务经营情况

公司自 1995 年成立以来, 一直积极开拓新的业务领域, 逐步发展为业务范围涉及多个领域的租赁业内优质企业。经过多年的发展, 公司积累了一定的客户基础, 并形成了适合自身特点的业务模式, 在医疗、燃气、通讯等传统业务领域已具备一定的竞争优势。截至 2016 年底, 公司资产规模达 323.08 亿, 2017 年 3 月末公司资产规模 349.39 亿元, 始终保持着良好的发展态势。

公司营业范围包括融资租赁业务; 转让和受让融资租赁资产; 固定收益类证券投资业务; 接受承租人的租赁保证金; 吸收非银行股东 3 个月(含)以上定期存款; 同业拆借; 向金融机构借款; 境外借款; 租赁物变卖及处理业务; 经济咨询。经银监会批准可开办以下业务: 发行债券; 在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务; 资产证券化; 为控股子公司、项目公司对外融资提供担保; 银

监会批准的其他业务。公司主营业务即融资租赁业务涉及交通运输、通讯、基础设施建设、能源、医疗卫生等多个行业，其中清洁能源、节能环保、医疗健康、基础设施等四大产业链为公司重点发展的战略行业。公司业务类型包括直租和回租两种。

公司目前开展的租赁业务均为融资租赁业务，主要涉及交通运输、通讯、基础设施建设、能源、医疗卫生等行业，业务类型主要是直接租赁和售后回租。公司于 2013 年确立了公司今后的发展战略，为配合公司战略的逐步落地，各业务部分别承担各战略项目的操作，2015 年年末业务部做了严格的专业化分工，设立清洁能源部、综合理财部、基础设施部，节能环保部和医疗事业部，同时北京办事处和上海办事处属于综合部门，可跨行业操作业务。

近年来，河北金租积极推动融资租赁主业发展，加强融资租赁平台建设，进一步增强市场开发能力，租赁资产规模不断扩大，截至 2016 年末租赁资产规模 273.53 亿元，同比增长 50.34%。2016 年，公司实际投放租赁合同 113 个，实际投放金额达 201.30 亿元，同比增长 43.48%。

表 2-1 2014-2016 年以及 2017 年 1-3 月合同签订与投放情况

| 指标             | 2017 年 1-3 月 | 2016 年度 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|--------------|---------|---------|---------|
| 签订并投放租赁合同数 (个) | 24           | 113     | 100     | 79      |
| 签订并投放合同本金 (亿元) | 44.33        | 201.30  | 140.30  | 79.59   |

公司目前处于业务转型阶段，未来战略规划中明确的清洁能源、节能环保、医疗健康、基础设施建设等四大专业化方向的租赁资产占比仍然较小。截至 2015 年末，公司存量租赁资产投放方向较为分散，涉及法律合规允许的各个行业，其中以制造业以及水利、环境和公共设施管理业为主，同时在通信、电力、能源、交通运输、医疗、信息及金融服务业等领域内拥有了一批稳定而具有发展前景的优质客户，并与中国移动、中国联通、中国邮政等大型国企建立了长期的战略合作关系。

在行业投向方面，河北金租针对宏观政策调整和市场趋势变化，随时调整租赁投向的政策，对钢铁、光伏等产能过剩行业禁止准入，对煤炭、船舶等过剩行

业进行严格审批，有条件准入。

在融资租赁业务合作模式方面，公司通过扩大与同业交流合作，逐步形成了符合自身特点的交易结构与营销模式。公司以银租合作模式为主。此外，公司还与其他租赁公司开展合作。截至 2016 年末，公司共与包括四大资产管理公司、财务公司、证券公司、保险公司、租赁公司在内的共计 30 余家金融机构建立业务合作关系，为未来业务开展奠定了坚实基础。

在融资渠道方面，随着经营范围的扩大和业务规模的快速增长，2016 年 3 月，公司通过股东等比例增资 15.00 亿元，注册资本增至 30.00 亿元。债务融资方面，河北金租于 2008 年 10 月成为全国银行间同业拆借市场成员。通过同业拆借、同业借款、应收款保理融资、内保外贷、离岸人民币质押借款、跨境人民币借款、资产证券化、发行金融债、其他各类通道业务等渠道进行资金融入。近年来，河北金租积极拓展与银行的业务合作，争取各银行增加授信额度和贷款品种，并加强资金计划和调度管理，保证租赁项目的及时投放和流动性安全。截至 2016 年底，合作银行数量 75 家，且目前已覆盖省内多数银行，以工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、邮储银行、兴业银行、民生银行、天津银行、北京银行等大型银行为主。公司授信总额达 605.78 亿元，同比增长 46.20%，其中已使用额度 256.26 亿元，还有 349.52 亿元授信尚未使用。2016 年，公司全年融入资金总额 274.47 亿元，同比增长 44.16%，保障了租赁投放，提高了经营效率。截至 2016 年末，公司中长期融资余额占年末融资总余额 44.74%。

截至 2017 年 3 月末，合作银行数量为 78 家，以工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、邮储银行、兴业银行、民生银行、天津银行、北京银行等大型银行为主，授信总额达 628.29 亿元，较年初增长 3.72%，其中已使用额度 267.91 亿元，尚未使用额度 360.38 亿元。2017 年 3 月末，公司融资总余额为 299.96 亿元，较年初增长 9.29%，保障了租赁投放，提高了经营效率。截至 2017 年 3 月末，公司中长期融资余额占期末融资总余额 50.09%。

总体来看，近年来河北金租凭借资本实力与品牌实力的提升、租赁产品模式的优化、营销渠道的拓展，业务获得快速发展。

### （三）发行人主要财务数据、财务指标和监管指标

#### 1、最近三年及一期主要会计数据

本公司最近三年及一期的资产负债表主要数据如下：

表 2-2 最近三年及一期末资产负债表主要数据

单位：万元

| 主要项目    | 2017 年 3 月末  | 2016 年末      | 2015 年末      | 2014 年末      |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 货币资金    | 46,910.21    | 97,117.23    | 118,450.15   | 101,189.32   |
| 应收融资租赁款 | 3,011,624.33 | 2,734,901.09 | 1,767,022.93 | 1,228,103.33 |
| 固定资产    | 51,128.42    | 51,576.40    | 1,347.27     | 1,439.15     |
| 资产总计    | 3,493,886.07 | 3,230,810.60 | 2,189,627.56 | 1,373,359.50 |
| 短期借款    | 1,402,396.43 | 1,450,869.82 | 1,308,630.91 | 699,632.45   |
| 负债合计    | 3,107,025.69 | 2,855,914.90 | 1,972,369.42 | 1,179,207.71 |
| 实收资本    | 300,000.00   | 300,000.00   | 150,000.00   | 150,000.00   |
| 资本公积    | 328.8        | 328.80       | 328.80       | 328.80       |
| 盈余公积    | 15,722.01    | 15,722.01    | 11,448.25    | 8,505.72     |
| 一般风险准备  | 21,063.40    | 21,063.40    | 20,333.39    | 18,769.67    |
| 未分配利润   | 49,746.17    | 37,781.49    | 35,147.69    | 16,547.60    |
| 所有者权益   | 386,860.38   | 374,895.70   | 217,258.14   | 194,151.79   |

本公司最近三年及一期的利润表主要数据如下：

表 2-3 公司最近三年及一期利润表主要数据

单位：万元

| 主要项目      | 2017 年 1-3 月 | 2016 年度   | 2015 年度   | 2014 年度   |
|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 一、 营业收入   | 28,423.61    | 97,962.03 | 62,596.82 | 44,300.29 |
| 租赁及利息净收入  | 7,356.01     | 35,909.14 | 8,755.12  | 19,170.02 |
| 手续费及佣金净收入 | 21,067.60    | 70,448.55 | 56,684.04 | 30,412.08 |
| 二、 营业支出   | 12,551.71    | 38,591.94 | 23,012.91 | 15,623.73 |
| 营业税金及附加   | 176.44       | 1,046.20  | 2,353.38  | 2,365.17  |
| 业务及管理费    | 12,375.27    | 14,365.75 | 12,307.76 | 9,497.14  |
| 三、 营业利润   | 15,871.90    | 59,370.10 | 39,583.91 | 28,676.56 |
| 四、 利润总额   | 15,952.90    | 59,381.14 | 40,189.44 | 28,168.63 |
| 五、 净利润    | 11,964.68    | 42,737.56 | 29,425.35 | 21,063.55 |

本公司最近三年及一期的现金流量表主要数据如下：

表 2-4 公司最近三年及一期的现金流量表主要数据

单位：万元

| 主要项目          | 2017年1-3月         | 2016年度             | 2015年度           | 2014年度           |
|---------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 经营活动产生现金流入小计  | 314,584.69        | 1,026,035.38       | 911,316.90       | 626,724.14       |
| 经营活动产生现金流出小计  | 364,761.32        | 1,162,127.12       | 892,228.96       | 560,273.39       |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <b>-50,176.63</b> | <b>-136,091.74</b> | <b>19,087.95</b> | <b>66,450.75</b> |
| 投资活动产生现金流入小计  | -                 | -                  | -                | -                |
| 投资活动产生现金流出小计  | 30.38             | 141.18             | 184.18           | 92.53            |
| 投资活动产生的现金流量净额 | <b>-30.38</b>     | <b>-141.18</b>     | <b>-184.18</b>   | <b>-92.53</b>    |
| 筹资活动产生现金流入小计  | -                 | 114,900.00         | -                | -                |
| 筹资活动产生现金流出小计  | -                 | -                  | 1,642.94         | 1,546.76         |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -                 | <b>114,900.00</b>  | <b>-1,642.94</b> | <b>-1,546.76</b> |
| 汇率变动对现金的影响    | -                 | -                  | -                | -                |
| 现金及现金等价物净增加额  | <b>-50,207.02</b> | <b>-21,332.92</b>  | <b>17,260.83</b> | <b>64,811.46</b> |

## 2、最近三年及一期财务指标及监管指标

表 2-5 公司最近三年及一期末财务指标及监管指标

单位：%

| 主要项目      | 2017年3月末<br>/2017年1-3月 | 2016年末<br>/2016年度 | 2015年末<br>/2015年度 | 2014年末<br>/2014年度 |
|-----------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 平均总资产收益率  | 0.36                   | 1.58              | 1.65              | 1.73              |
| 平均净资产收益率  | 3.14                   | 14.43             | 14.30             | 11.27             |
| 资本充足率     | 11.36                  | 12.19             | 10.17             | 14.41             |
| 核心一级资本充足率 | 10.96                  | 11.75             | 10.11             | 14.41             |
| 不良贷款率     | 0.76                   | 0.84              | 0.72              | 0.76              |
| 拨备覆盖率     | 252.72                 | 250.76            | 293.06            | 262.00            |
| 单一客户融资集中度 | 13.96                  | 13.06             | 26.09             | 28.45             |
| 单一客户关联度   | 6.74                   | 6.97              | 12.36             | 8.50              |
| 同业拆借比例    | 17.72                  | 2.58              | 2.30              | 18.38             |

备注：2014 年之后资本充足率为银监新口径。

## (四) 发行人主营业务收入构成情况

## 1、按业务种类划分

表 2-6 公司主营业务按种类划分情况

单位: 万元, %

| 业务类型 | 2017 年 3 月末         |               | 2016 年末          |               | 2015 年末          |               | 2014 年末          |               |
|------|---------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额                  | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 直租   | 117,441.00          | 5.49          | 54,033           | 1.95          | 41,542           | 2.33          | 40,527           | 3.28          |
| 回租   | 2,931,066.50        | 94.51         | 2,717,379        | 98.05         | 1,739,098        | 97.67         | 1,193,392        | 96.72         |
| 合计   | <b>3,048,507.50</b> | <b>100.00</b> | <b>2,771,411</b> | <b>100.00</b> | <b>1,780,640</b> | <b>100.00</b> | <b>1,233,919</b> | <b>100.00</b> |

备注: 本表中应收融资租赁款按租赁模式分布数据为报银监口径。

业务类型来看, 公司的业务可以划分为直租和回租两大部分。其中, 回租的业务金额占比较大。截至 2016 年末, 公司的回租余额为 2,717,379 万元, 占比为 98.05%。截至 2017 年 3 月末, 公司的回租余额为 2,931,066.50 万元, 占比为 94.51%。

## 2、租赁业务按行业划分

表 2-7 2014-2016 年末及 2016 年 3 月末应收融资租赁款余额行业分布

单位: 万元, %

| 行业类型              | 2017 年 3 月末      |               | 2016 年末          |               | 2015 年末          |               | 2014 年末          |               |
|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                   | 余额               | 占比            | 余额               | 占比            | 余额               | 占比            | 余额               | 占比            |
| 制造业               | 775,118          | 25.43         | 715,567          | 25.82         | 642,641          | 36.09         | 484,199          | 39.24         |
| 水利、环境和公共设施管理业     | 452,391          | 14.84         | 424,592          | 15.32         | 324,874          | 18.24         | 266,064          | 21.56         |
| 电力、热力、燃气及水的生产和供应业 | 481,786          | 15.80         | 408,270          | 14.73         | 191,302          | 10.74         | 66,238           | 5.37          |
| 石油和天然气开采业         | 199,089          | 6.53          | 223,322          | 8.06          | 56,036           | 3.15          | 21,727           | 1.76          |
| 其他采矿业             | 185,000          | 6.07          | 185,000          | 6.68          | 32,000           | 1.80          | 36,000           | 2.92          |
| 交通运输、仓储和邮政业       | 117,061          | 3.84          | 65,556           | 2.37          | 121,338          | 6.81          | 25,770           | 2.09          |
| 卫生、社会工作           | 82,788           | 2.72          | 82,589           | 2.98          | 85,945           | 4.83          | 35,298           | 2.86          |
| 租赁和商务服务业          | 159,911          | 5.25          | 161,411          | 5.82          | 78,610           | 4.41          | 740              | 0.06          |
| 住宿餐饮              | 93,010           | 3.05          | 87,810           | 3.17          | 80,010           | 4.49          | 81,000           | 6.56          |
| 金融业               | 60,574           | 1.99          | 63,950           | 2.31          | 373              | 0.02          | 1,120            | 0.09          |
| 其他                | 441,779          | 14.49         | 353,344          | 12.75         | 167,510          | 9.41          | 215,763          | 17.49         |
| 合计                | <b>3,048,508</b> | <b>100.00</b> | <b>2,771,411</b> | <b>100.00</b> | <b>1,780,640</b> | <b>100.00</b> | <b>1,233,919</b> | <b>100.00</b> |

备注: 本表中应收融资租赁款按行业分布数据为报银监口径。

截至 2016 年末,公司应收款融资租赁款余额排名前四的行业分别是制造业(占比 25.82%),水利、环境和公共设施管理业(占比 15.32%),电力、燃气及水的生产和供应业(占比 14.73%),石油和天然气开采业(占比 8.06%),前四大行业在应收款融资租赁款总额中合计占比 63.93%。截止至 2017 年 3 月末,前四大行业分别是制造业(占比 25.43%),电力、热力、燃气及水的生产和供应业(占比 15.80%),水利、环境和公共设施管理业(占比 14.84%),石油和天然气开采业(占比 6.53%)。公司在已制定的未来战略规划中明确了面向新兴产业发展方向,未来产业分布中新兴产业占比将会得到提升。

### 3、按地区划分

**表 2-8 2014-2016 年末及 2017 年 3 月末应收款融资租赁款余额区域分布**

单位:万元, %

| 区域名称      | 2017 年 3 月末      |               | 2016 年末          |               | 2015 年末          |               | 2014 年末          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 河北省       | 1,188,907        | 39.00         | 1,067,589        | 38.52         | 684,186          | 38.42         | 503,069          | 40.77         |
| 山东省       | 169,930          | 5.57          | 184,778          | 6.67          | 217,669          | 12.22         | 118,596          | 9.61          |
| 天津市       | 127,170          | 4.17          | 170,15           | 6.14          | 106,138          | 5.96          | 46,432           | 3.76          |
| 四川省       | 125,711          | 4.12          | 132,983          | 4.80          | 92,378           | 5.19          | 23,850           | 1.93          |
| 湖南省       | 127,553          | 4.18          | 119,52           | 4.31          | 122,176          | 6.86          | 71,448           | 5.79          |
| 北京市       | 164,114          | 5.38          | 115,750          | 4.18          | 105,223          | 5.91          | 159,300          | 12.91         |
| 江苏省       | 142,809          | 4.68          | 107,619          | 3.88          | 29,494           | 1.66          | 82,142           | 6.66          |
| 上海市       | 96,357           | 3.16          | 98,283           | 3.55          | 80,621           | 4.53          | 27,935           | 2.26          |
| 山西省       | 84,244           | 2.76          | 87,474           | 3.16          | 35,894           | 2.02          | 36,967           | 3.00          |
| 青海省       | 116,337          | 3.82          | 84,048           | 3.03          | 33,746           | 1.90          | 20,000           | 1.62          |
| 安徽省       | 50,000           | 1.64          | 60,000           | 2.16          | 145,900          | 8.19          | 57,500           | 4.66          |
| 河南省       | 118,903          | 3.90          | 33,832           | 1.22          | 35,774           | 2.01          | 13,655           | 1.11          |
| 其他        | 536,472          | 17.60         | 509,376          | 18.38         | 91,441           | 5.14          | 73,025           | 5.92          |
| <b>合计</b> | <b>3,048,508</b> | <b>100.00</b> | <b>2,771,411</b> | <b>100.00</b> | <b>1,780,640</b> | <b>100.00</b> | <b>1,233,919</b> | <b>100.00</b> |

备注: 本表中应收款融资租赁款按区域分布数据为报银监口径。

在客户分布上,公司的业务覆盖范围不断扩大,在立足河北的基础上辐射周边、覆盖全国。截至 2017 年 3 月末,业务已覆盖 26 个省、自治区和直辖市,遍布 80 多个地市。同时作为河北省内领先的金融租赁公司,公司在河北省和河北省周边的省市具有一定的竞争优势。截至 2016 年末,按租赁资产规模排名前三

的地区分别是河北省、山东省和天津市，在应收融资租赁款余额中占比分别为 38.52%、6.67% 和 6.14%，前三大地区在应收融资租赁款总额中合计占比 51.33%。

截至 2017 年 3 月末，前三大地区河北省、山东省和北京市，在应收融资租赁款余额中占比分别为 39.00%、5.57% 和 5.38%，合计占比达到 49.95%。

#### 4、按规模划分

表 2-9 公司主营业务按规模划分情况

单位：万元，%

| 业务规模 | 2017 年 3 月末 |       | 2016 年末   |       | 2015 年末   |      | 2014 年末   |       |
|------|-------------|-------|-----------|-------|-----------|------|-----------|-------|
|      | 合同余额        | 占比    | 合同余额      | 占比    | 合同余额      | 占比   | 合同余额      | 占比    |
| 大型   | 1,750,326   | 57.42 | 1,647,544 | 59.45 | 1,020,285 | 57.3 | 695,132   | 56.34 |
| 中小型  | 1,298,182   | 42.58 | 1,123,868 | 40.55 | 760,355   | 42.7 | 538,787   | 43.66 |
| 合计   | 3,048,508   | 100   | 2,771,411 | 100   | 1,780,640 | 100  | 1,233,919 | 100   |

大型客户是公司的主要合作客户。2014 年末，大型客户合同余额 695,132 万元，占比 56.34%。2015 年末，大型客户合同余额 1,020,285 万元，占比 57.30%，略有上升。2016 年末，大型客户合同余额 1,647,544 万元，占比 59.45%，略有上升。截至 2017 年 3 月末，大型客户合同余额 1,750,326 万元，占比 57.42%，占比年初有所下降。

2016 年末及 2017 年 3 月末融资租赁存量项目按余额划分如下：

表 2-10 公司 2016 年末和 2017 年 3 月末融资租赁存量项目按余额划分情况

单位：万元，%

| 存量项目按余额划分       | 2017 年 3 月末 |       |              |       | 2016 年末    |       |           |       |
|-----------------|-------------|-------|--------------|-------|------------|-------|-----------|-------|
|                 | 合同数<br>(个)  | 占比    | 金额           | 占比    | 合同数<br>(个) | 占比    | 金额        | 占比    |
| 1000 万以下（含）     | 30          | 10.60 | 2,032.00     | 0.07  | 29         | 10.98 | 1,676     | 0.06  |
| 1000-10000 万（含） | 148         | 52.30 | 604,993.00   | 19.85 | 138        | 52.27 | 595,549   | 21.49 |
| 10000 万以上       | 105         | 37.10 | 2,441,482.50 | 80.09 | 97         | 36.74 | 2,174,186 | 78.45 |
| 合计              | 283         | 100   | 3,048,507.50 | 100   | 264        | 100   | 2,771,411 | 100   |

#### 5、按合同期限划分

表 2-11 公司主营业务按合同期限划分情况

单位：万元，%

| 租赁资产合同期限分布 | 2017 年 3 月末 | 2016 年末 | 2015 年末 |
|------------|-------------|---------|---------|
|            |             |         |         |

|               | 合同余额             | 占比            | 合同余额             | 占比            | 合同余额             | 占比            |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 852,875          | 27.98         | 459,230          | 16.57         | 840,047          | 47.18         |
| 1-3 年 (含 3 年) | 1,618,468        | 53.09         | 1,280,959        | 46.22         | 682,831          | 38.35         |
| 3 年以上         | 577,165          | 18.93         | 1,031,222        | 37.21         | 257,762          | 14.48         |
| <b>合计</b>     | <b>3,048,508</b> | <b>100.00</b> | <b>2,771,411</b> | <b>100.00</b> | <b>1,780,640</b> | <b>100.00</b> |

2016 年公司租赁资产的合同期限主要是 1-3 年 (含 3 年), 2016 年末 1-3 年 (含 3 年) 占租赁资产的 46.22%, 目前公司负债以流动负债为主。公司此次拟发行 5 亿元的不超过 3 年期绿色金融债券, 可以优化公司资产负债结构和期限结构, 与公司租赁资产的合同期限相匹配。

## (五) 发行人所在行业状况及发行人行业地位状况

### 1、行业的基本状况

融资租赁是与银行信贷、直接融资、信托、保险并列的五大金融形式之一, 在拉动社会投资、加速技术进步、促进消费增长以及在完善金融市场、优化融资结构、降低金融风险方面具有自己的特点和优势, 在国际上已发展成为仅次于资本市场、银行信贷的第三大融资方式。

上世纪 80 年代, 国内商业银行曾大量投资设立 (或参股) 金融租赁公司, 但受整个行业环境不完善、管理不善等因素影响, 经营状况普遍较差, 1997 年亚洲金融危机后, 商业银行全面退出租赁业。

在经历初创、迅猛发展、清理整顿后, 我国融资租赁业逐渐走向规范、健康发展的轨道。2007 年 3 月修订的《金融租赁公司管理办法》允许合格金融机构参股或设立金融租赁公司。随后, 国内主要的商业银行先后设立或参股金融租赁公司。随着商业银行进入融资租赁业, 我国融资租赁业进入了高速发展阶段。

目前, 经营融资租赁业务的企业主要有以下几类:

(一) 非银行金融机构——由银监会监管的金融租赁公司。有金融业务经营权, 可以全面提供包括金融服务的融资租赁业务和经营性租赁业务;

(二) 中外合资租赁公司——由商务部管理的中外合资租赁公司。没有金融业务经营权, 但可以提供融资租赁服务;

(三) 厂商租赁公司——由商务部管理的生产厂商租赁公司。暂时没得到税务部门认可, 但已变相开展一些融资租赁业务;

(四) 信托投资公司所属营业部——因为是非银行金融机构, 可以附带开展融资租赁业务;

(五) 财务公司所属营业部——因为是非银行金融机构, 可以附带开展融资租赁业务;

(六) 资产管理公司——因为是非银行金融机构, 可以附带开展融资租赁业务。

目前国内的租赁公司分为金融租赁公司、内资租赁和外资租赁公司, 分属银监会和商务部监管, 设立门槛和监管指标的逐步放宽将有利于租赁公司的资产规模扩张。2008 年至今内资和外资租赁公司的数量增加十分显著, 意味着相关审批的放宽和效率的提高。其中内资租赁公司由 2008 年的 37 家增加至 2016 年的 263 家, 而外资租赁公司则由 68 家迅速增加至 6,872 家。

表2-12 不同类型融资租赁公司准入门槛及监管要求

| 项目     | 金融租赁公司       | 内资融资租赁试点企业                                   | 外商投资融资租赁公司          |
|--------|--------------|--|---------------------|
| 监管机构   | 银监会          | 商务部和国家税务总局联合                                 | 商务部                 |
| 监管法规   | 《金融租赁公司管理办法》 | 《关于从事融资租赁业务有关问题的通知》<br>《关于加强内资融资租赁试点监管工作的通知》 | 《外商投资租赁业管理办法》       |
| 设立门槛   | 1 亿元人民币      | 1.7 亿元人民币                                    | 1000 万美元            |
| 主要监管指标 | 资本充足率不得低于 8% | 风险资产不得超过净资产总额的 10 倍                          | 风险资产不得超过净资产总额的 10 倍 |

## 2、行业的前景分析

### (1) 金融改革为融资租赁拓宽融资渠道

融资租赁行业本身是金融市场化的产物, 将直接受益于金融市场化改革。利率市场化改革以及债券、资产证券化等市场的发展, 将有效拓宽融资租赁公司的

融资渠道。国家政策也积极鼓励融资租赁公司通过债券市场募集资金，支持符合条件的融资租赁公司通过发行股票和资产证券化等方式筹措资金。近年来，融资租赁公司通过发行金融债券、高级无抵押债券、资产证券化等方式募集资金的金额不断增加。金融市场改革的推进，以及政策支持力度的加大，有利于融资租赁公司盘活存量资产，提高资产的周转效率，为后续租赁项目提供持续资金支持，降低公司经营风险，提升融资租赁行业的市场空间和发展前景。

## （2）产业结构升级催生市场需求

融资租赁不仅能够缓解企业缺乏资金的问题，还可以通过对落后产能的淘汰和市场竞争加快产业技术革命进程，催生新技术革命对融资租赁的新需求。当一国加快产业结构调整、推动技术革新加快时，融资租赁业务规模和市场渗透率也会迅速上升。在我国人口红利逐渐消失、企业用工成本不断上升的背景下，我国经济转型及产业结构升级的压力迫在眉睫，需要通过加大资本投入提升生产效率、加快产业结构调整和技术革新深化，有利于提升融资租赁行业服务领域（如先进制造设备、农业机械设备等）的需求，有利于融资租赁行业发挥出产融结合的优势，推动融资租赁企业的快速发展。

## （3）城镇化进程助推融资租赁增长

2016 年，我国城镇化率为 57.35%，明显低于发达国家近 80% 的水平，积极稳妥推进城镇化是我国现代化进程中的大战略。围绕未来城镇化战略布局，国家将统筹推进铁路、公路、水运、航空、输油气管道和城市交通基础设施建设。国家政策也鼓励各级政府在提供公共服务、推进基础设施建设和运营中购买融资租赁服务，有助于推动上述领域对融资租赁业务需求的增加。城镇化进程的积极推将为融资租赁行业未来增长的有力推动因素之一。

我国全社会固定资产投资总额自 2007 年的 13.73 万亿到 2016 年的 59.65 万亿，年平均增长率超过 18%，远高于同期 GDP 增长率。预计未来 10 年，全社会固定资产投资总额仍将保持高速增长，为我国融资租赁市场提供了巨大的存量市场空间。然而，与固定资产投资额极不匹配的是，我国的融资租赁市场渗透率极低。但 2007 年至 2016 年我国融资租赁市场渗透率（租赁交易总额/固定资产投资总额）进入快速增长期，2007 年至 2016 年融资租赁合同总额从 240 亿元增长到 53,300 亿元，所占当年全社会固定资产投资总额的比重也由 0.17% 提升至

8.94%，但仍与发达国家有不少差距，我国融资租赁行业发展仍有广阔的空间。

#### （4）国家政策支持金融租赁公司发展

2014 年 3 月，银监会发布并实施修订后的《金融租赁公司管理办法》，较 2007 年发布的管理办法有多处修订，包括降低发起人出资比例、强化发起人约束和责任、拓宽金融租赁公司业务范围和融资渠道、以及强化风险管理与监督等。新办法的实施将有助于吸引多元化资本进入金融租赁行业，加强发起人对金融租赁公司的责任；为解决资金瓶颈难题提供新的渠道；有利于金融租赁公司强化对租赁物的管理，提高风险管理的精细化水平。2015 年 9 月，国务院办公厅印发《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》（国办发〔2015〕69 号），其中对金融租赁行业各个方面给予了指导性意见，并且增加了金融租赁企业的融资途径。金融租赁公司有望迎来新的发展机遇。

### 3、行业的政策分析

#### （1）行业主管部门和监管体制

银监会及其派出机构是金融租赁公司的行业主管部门和审批管理部门。中国银行业协会领导下的金融租赁专业委员会是对金融租赁公司实行同业自律管理的行业性组织。

商务部及省级商务主管部门是外商投资及内资融资租赁业的行业主管部门和审批主管部门。内资融资租赁公司的设立审批除商务部门外，还需要国家税务总局确认。中国融资租赁企业协会是由在中国境内注册的融资租赁企业、相关的组织和人员组成的全国性、行业性、非营利性社会组织，协会业务主管单位为商务部。

#### （2）行业主要政策及法律法规

表2-13 金融租赁公司适用的政策及法律

| 序号 | 名称                    | 实施时间        | 主要内容                                   |
|----|-----------------------|-------------|--|
| 1  | 《中华人民共和国合同法》第十三章及第十四章 | 1999 年 10 月 | 将租赁合同、融资租赁合同的概念、主要条款、期限、形式等基础性问题进行了规范。 |
| 2  | 《中华人民共和国物权法》          | 2007 年 10 月 | 明确物的所有权、用益物权和担保物权对租赁、融资租赁的影响。          |
| 3  | 《金融租赁公司管理             | 2014 年      | 一是将主要出资人制度调整为发起人制度，不再                  |

| 序号 | 名称  | 实施时间     | 主要内容   |
|----|---|----------|--|
|    | 办法(2014年修订)》<br>(中国银监会令2014年第3号)                  | 3月       | 区分主要出资人和一般出资人,符合条件的五类机构均可作为发起人设立金融租赁公司,取消了主要出资人出资占比50%以上的规定。二是扩大业务范围,放宽股东存款业务的条件,拓宽融资租赁资产转让对象范围,增加固定收益类证券投资业务、为控股子公司和项目公司对外融资提供担保等;三是实行分类管理制度,在基本业务基础上,允许符合条件的金融租赁公司开办发行金融债、资产证券化以及在境内保税地区设立项目公司等升级业务;四是强化股东风险责任意识,要求发起人应当在金融租赁公司章程中约定,在金融租赁公司出现支付困难时,给予流动性支持等;五是丰富完善经营规则和审慎监管要求,强调融资租赁权属管理和价值评估,加强租赁物管理与未担保余值管理等,同时完善了资本管理、关联交易、集中度等方面审慎监管要求;六是允许金融租赁公司试点设立子公司。 |
| 4  | 《中国银监会非银行金融机构行政许可事项实施办法(2015年修订)》(中国银监会令2015年第6号) | 2015年6月  | 对于非银行金融机构等,除新设筹建、重组改制和终止事项、金融租赁公司等由于实际控制人变更引起变更股权或调整股权结构等事项由银监会审批外,其余事项包括修改章程、更名、董事和高管任职资格、业务范围调整、金融租赁公司等由于其他原因引起变更股权或调整股权结构等事项均下放给银监局。  |
| 5  | 《国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知》(国发〔2012〕62号)             | 2012年12月 | (1)鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展,加大品牌培育力度,积极开拓国内外市场。(2)加快发展融资租赁、经营性租赁。(3)支持开展农机跨区作业、承包作业、机具租赁和维修服务。   |
| 6  | 《关于审理融资租赁合同纠纷案件适用法律问题的解释》(法释〔2014〕3号)             | 2014年2月  | 就融资租赁合同的认定及效力、融资租赁合同的履行租赁物的公示、融资租赁合同的解除、违约责任以及融资租赁合同案件的诉讼当事人、诉讼时效等问题做出了规定。   |
| 7  | 《关于金融服务“三农”发展的若干意见》                               | 2014年4月  | 明确支持组建服务三农领域的金融租赁公司。   |
| 8  | 《关于金融支持农业规模化生产和集约化经营的指导意见》                        | 2014年7月  | 大力发展涉农租赁业务,鼓励金融租赁公司将支持农业机械设备推广、促进农业现代化作为涉农业务重点发展领域,积极创新涉农租赁新产品。  |
| 9  | 《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》(国发〔2014〕8号)      | 2014年8月  | 建立完善融资租赁业运营服务和管理信息系统,丰富租赁方式,提升专业水平,形成融资渠道多样、集约发展、监管有效、法律体系健全的融资租赁服务体系。   |

| 序号 | 名称  | 实施时间    | 主要内容   |
|----|---|---------|--|
|    | (2014)26号)  |         |  |
| 10 | 《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》(国办发(2015)69号)               | 2015年9月 | 加快金融租赁行业发展,发挥其对促进国民经济转型升级的重要作用;深化体制机制改革,引导各类社会资本进入金融租赁行业,支持民间资本发起设立风险自担的金融租赁公司;鼓励金融租赁公司加大对教育、文化、医疗卫生等民生领域支持力度;鼓励金融租赁公司积极开展大型农机具金融租赁试点,支持农业大型机械、生产设施、加工设备更新;允许符合条件的金融租赁公司上市和发行优先股、次级债,丰富金融租赁公司资本补充渠道;允许符合条件的金融租赁公司通过发行债券和资产证券化等方式多渠道筹措资金。 |
| 11 | 《中国银监会办公厅关于金融租赁公司发行二级资本债券有关事项的通知》(银监办发(2016)149号) | 2016年9月 | 对金融租赁公司发行二级资本债券进行了具体规范,明确了发行要求、审核要点及发行额度。  |

### 3、发行人行业地位状况

根据中国银行业金融租赁专业委员会工作的统计口径,截至 2015 年 12 月 31 日,发行人资产总额为 218.96 亿元,在全国 40 家金融租赁公司中排名 21 位。发行人不良资产率为 0.59%,优于租赁公司平均水平(在 40 家企业中 19 家企业无统计数据,在有统计数据的 21 家企业中,发行人排在第 7 位)。2015 年度,发行人实现利润总额 4.02 亿元,净利润 2.94 亿元,净利润较 2014 年度增长 39.70%。拨备覆盖率为 293.06%,排名第 11 位。加权平均净资产收益率 14.30%,排名第 4 位。

截至 2016 年底,发行人资产总额为 323.08 亿元,在全国 54 家金融租赁公司(中国银行业金融租赁专业委员会工作统计口径)中排名 18 位(在 54 家企业中有 5 家无统计数据)。发行人不良资产率为 0.72%,排在第 8 位,优于租赁公司平均水平(在 54 家企业中有 33 家无统计数据)。拨备覆盖率为 250.76%,排名第 14 位(在 54 家企业中有 34 家无统计数据)。加权平均净资产收益率 14.07%,排名第 5 位(在 54 家企业中有 5 家无统计数据)。

在由金融时报社和中国社科院金融研究所联合举办的“中国金融机构金牌榜金龙奖”评选中,发行人于 2014 年荣获“年度最具创新力租赁公司”奖项,2015 年荣获“年度最具成长性租赁公司”奖项,2016 年荣获“最具竞争力租赁公司”

奖项。

### 三、发行人公司治理结构

#### (一) 公司治理的情况

本公司实行一级法人体制，已按照《公司法》、《金融租赁公司管理办法》等相关法律法规的规定设立了股东会、董事会、监事会。本公司经营活动受到银监会等监管部门的监督管理。

##### 1、股东会

股东会是本公司的最高权力机构。根据本公司《公司章程》，股东会依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针、战略、中长期发展计划及重大投资计划；
- (2) 选举和更换董事；
- (3) 选举和更换由股东代表出任的监事，决定监事的报酬事项；
- (4) 审议批准董事会的报告；
- (5) 审议批准监事会的报告；
- (6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (7) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议，对股东向股东以外的人转让股权做出决议；
- (9) 对发行公司债券作出决议；
- (10) 对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
- (11) 修改公司章程；
- (12) 法律、行政法规赋予股东会的其他权利。
- (13) 股东会认为需要决定通过的公司重要规则、制度。

##### 2、董事会

公司设董事会，董事会由八名董事组成，其中河北建投及新奥集团各推荐 2 名董事，其余四家股东各推荐 1 名董事。董事会设董事长一人，董事长由公司董事担任，经董事会选举产生。董事会对股东会负责，行使下列职权：

- (1) 负责召集股东会，并向股东会报告工作；

- (2) 执行股东会的决议;
- (3) 决定公司年度经营计划和投资方案;
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券的方案;
- (7) 拟订公司重大收购或者合并、分立、解散的方案;
- (8) 在股东会授权范围内, 决定公司的投资、租赁、资产抵押、担保及股东关联交易等事项;
- (9) 决定公司内部管理机构的设置;
- (10) 聘任或者解聘公司总裁, 根据总裁的提名, 聘任或者解聘副总裁、财务负责人, 并决定其报酬事项和奖惩事项;
- (11) 制定公司的基本管理制度;
- (12) 拟定公司章程修改方案;
- (13) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作;
- (14) 法律、法规或公司章程规定, 以及股东会授予的其他职权。

### 3、监事会

本公司设立监事会, 对股东会负责。监事会由四名监事组成, 其中公司职工代表一名, 由公司职工民主选举产生。其他监事由股东单位各推荐一名候选人, 经股东会选举产生。根据本公司《公司章程》, 监事会行使下列职权:

- (1) 独立行使监督职权, 有权直接向公司高、中级管理人员和相关人员询问和调查取证; 有权检查公司的财务, 查阅财务报表、资料(包括下属企业、分支机构);
- (2) 对公司高、中级管理人员执行公司职务时违反法律、法规、章程及规章制度的行为进行监督;
- (3) 当公司中、高级管理人员的行为损害公司利益时, 有权责令停止损害并要求其予以纠正, 必要时向股东会或国家有关主管机关报告;
- (4) 提议召开临时股东会, 在董事会不履行召集和主持股东会会议的职责时, 有权召集和主持股东会会议;
- (5) 列席董事会会议, 经监事会表决同意, 对公司董事会的决议拥有建议、

复议权；董事会不予采纳或经复议仍维护原决议的，监事会有权提议召开临时股东会进行表决；

（6）对公司的经营决策、风险管理、内部控制进行审计并指导公司内部稽核部门的工作；

（7）法律、法规及公司章程规定的其他职权；

（8）向股东会会议提出议案；

（9）当公司的董事、高级管理人员执行职务时违反法律、法规或公司规定，给公司造成损失的，监事会有权向人民法院提起诉讼；

#### 4、信息披露和透明度

公司严格执行中国银行业监督管理委员会 2014 年第 3 号令《金融租赁公司管理办法》的要求，执行第二十八条及三十六的要求及其他关于信息披露方面的要求，按照相关企业会计准则及中国银行业监督管理委员会有关规定进行信息披露。重点针对投资者披露关联交易，重大经营事项，重大诉讼、仲裁和行政处罚等事项。在公开市场上有融资行为后，还将披露年度经营情况、季度经营情况等。

### （二）公司内部控制制度的建立健全情况

#### 1、内控制度

公司实行一级法人体制和法人授权管理制度。公司的组织机构包括专业委员会和常设机构，公司明确了各专业委员会和部门的职责权限，形成了相互协调、相互制衡的内部管理组织架构，日常运作有序。

公司持续推进内控管理体系建设，制定了完善的业务流程操作规范，有完善的风险管理制度及内控制度，包括《公司项目评审委员会工作暂行条例》、《公司反洗钱工作管理制度》、《公司应收账款质押管理规定》、《公司融资租赁业务操作规程》、《融资租赁业务担保公司准入授信指引》、《租赁项目风险度评价体系》、《公司放款中心业务操作管理办法》、《公司资产分类实施细则》、《内部稽核管理制度》等一系列管理制度，保障公司业务的正常有序发展。

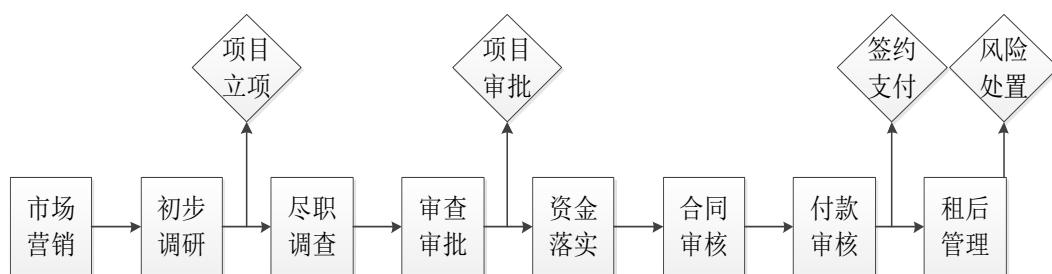
公司实行相对独立、垂直管理的内部审计体制，通过内部稽核手段对业务经营过程中的内控状况进行评价并提出改进建议，公司设有独立的稽核部门，除完

成常规工作之外，对流动性风险、资产质量分类结果、租赁物权属登记、租赁物保险情况、融资租赁项目逾期情况进行了专项审计。

## 2、业务流程及审批制度

按照全流程管理原则，公司融资租赁业务操作依次分 8 个阶段，即：市场营销、初步调研、尽职调查、审查与审批、资金落实、合同审核、付款审核、租后管理。

融资租赁业务流程图：



公司项目经过业务部初审、尽职调查及风控部的审查后通过的，可以进入公司项目评审委员会审批流程。目前公司成立的项目评审委员会成员 11 名，由公司内部相关管理人员及外部有关专家及业内资深人士组成，分管风控副总裁为项目评审委员会主任，按照公司有关规定负责召集、组织项目评审工作，风控部为项目评审委员会的办事机构。公司董事长、总裁、监事会、稽核部门可列席评审会会议，评审委员会对公司负责。评审委员须对评审的融资租赁项目做出明确的评审意见，如同意、有条件同意或者反对。采用无记名投票，同意和有条件同意票达到出席委员会人数的 2/3 (含) 以上即为通过。项目评审委员会形成统一意见后报送总裁审批。对于租赁金额 4,000 万以下的项目，评审会通过后报送总裁签批即可；对于租赁金额 4,000-8,000 万的项目，需再报送董事长签批；对于租赁金额超过 8,000 万元的项目，需再报送董事会审批。

## 四、发行人风险管理情况

本公司作为以融资租赁为主业的非银行金融机构，所面临的的风险主要包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险和法律与合规风险五个方面。

### (一) 信用风险及对策

本公司面临的信用风险是指因客户或交易对手违约、信用质量下降而给本公司造成损失的可能性。

公司根据经济形势的变化及相关行业风险等因素制定租赁业务的授信政策。公司融资租赁业务按照租赁项目调查、项目审批、租赁款发放、租赁项目后期检查等环节进行流程化管理，形成了一套较为完整的制度体系，业务操作流程比较规范。公司通过收取风险金、要求客户提供担保、设置不同的还款方式等手段来加强风险控制。

公司按季度对融资租赁项目进行回访，回访形式包括电话回访和现场回访。由于公司人力资源有限，随着业务范围和规模的扩大，租后检查方式针对不同行业和客户有所区别。同时公司强化租后管理，加大追责力度，将风险控制前移，使一线人员权责利相统一。

## （二）市场风险及对策

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。目前本公司所承担的市场风险主要包括因利率的不利变动所引起的利率风险和因汇率的不利变动所引发的汇率风险两类。

公司主要采取以下措施管理市场风险：制定和完善市场风险管理政策与制度体系；加强市场风险识别、计量、监测和报告，按季度完成市场风险监测报告和资产风险分类报告；对于部分浮动利率的租赁业务，租赁期限内如遇人民币贷款基准利率调整，合同租金将在基准利率调整日同日进行调整，并以《租金调整函》的形式通知客户；每季度对前十大融资租赁项目进行租赁物贬值测算，每半年统计所有租赁物价值波动及风险缓释情况。公司通过敏感度分析评估交易类投资组合所承受的利率风险，并利用缺口数据进行基准利率、市场利率和汇率变化情况下的敏感性分析。定期敏感性分析结果每季度上报管理层，便于公司更好地控制利率风险。

## （三）操作风险及对策

操作风险主要是指由于人员、信息科技系统、不完善或有问题的内部流程及外部事件给本公司造成损失的风险。

随着公司业务的发展，租赁项目数量和金额快速增加，租赁业务涉及行业不断增多，这对公司的风险管理能力和行业研究水平提出了更高要求。公司结合业务发展需要和监管要求，制定了《内部稽核管理制度》、《公司项目评审委员会工作暂行条例》、《公司反洗钱工作管理制度》、《公司应收账款质押管理规定》、《融资租赁业务担保公司准入授信指引》、《租赁项目风险度评价体系》、《公司放款中心业务操作管理办法》、《公司资产分类实施细则》等制度和办法；此外，公司制定了《公司融资租赁业务操作规程》，使业务操作程序进一步规范化、标准化，有利于总结以往业务操作的经验教训，规范岗位职责，优化操作流程，进一步控制操作风险和道德风险。

公司在日常管理不断精细化的前提下，着重推进信息化建设，促进管理水平不断提升。2013 年，公司专门成立由总裁直管的信息化工作领导机构，全面指导租赁信息化系统的框架设计、前期调研、客户遴选等工作，最终选定山东中创软件工程股份有限公司——首批通过信息产业部计算机信息系统集成一级资质认证的 11 家企业之一进行联合开发，通过开展需求调研、讲座培训、数据（存量业务的项目资料和财务数据）补录、UAT 测试、功能完善等一系列工作，租赁业务管理系统于 12 月 24 日正式上线试运行，租赁业务立项、审查、评审、合同、签约放款、融资等环节实现全流程线上操作。

#### （四）流动性风险及对策

流动性风险是指本公司无法在不增加成本或资产价值不发生损失的条件下及时满足客户流动性需求的可能性。

2013 年，公司主要通过以下措施管理流动性风险：一是设定流动性内部预警指标，包括租赁现金回收率、可使用银行授信额度宽裕度、同业拆借市场拆借利率、外部机构评级等；二是定期开展流动性压力测试，通过定性分析和定量分析识别重要的流动性风险因素；三是完善资金计划业务流程，降低突发性流动性压力；四是在巩固已有融资渠道的同时拓宽融资渠道，进一步优化公司的资产负债结构。

为加强流动性风险管理，公司扩大融资渠道，调整负债结构，拓展合作银行数量，扩大授信规模，截至 2016 年底，合作银行数量 75 家，且目前已覆盖省内

多数银行，以工商银行、交通银行、建设银行、农业银行、招商银行、南京银行、天津银行等大型银行为主。公司授信总额达 605.78 亿元，同比增长 46.20%，其中已使用额度 256.26 亿元，还有 349.52 亿元授信尚未使用。2016 年，公司全年融入资金总额 274.47 亿元，同比增长 44.16%；年末融资总余额为 274.47 亿元，同比增长 44.16%，保障了租赁投放，提高了经营效率。此外，公司努力开拓其他融资渠道，加大中长期融资力度，提高项目与融资期限的匹配度。截至 2016 年末，公司中长期融资余额占年末融资总余额 44.74%。此外，公司加强资金计划管理，加强到期债务、存量资金、投放计划、融资时机以及融资利率管理，做好项目资金匹配，在确保流动性安全的前提下保障了业务的发展。

### （五）法律与合规风险及对策

法律风险是指本公司违反法律或行政法规而导致经济损失、合同无法实现或者产生诉讼纠纷的风险。合规风险是指本公司因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。

为防范可能出现的法律与合规风险，本公司主要采取了以下防范措施：

1、在股东会、董事会、监事会分权制约、民主决策的法人治理结构下，公司建立了较为完备的风险管理体制和内控机制。

（1）在董事会和公司管理层，分别设立了风险控制委员会和项目评审委员会，作为公司风险管理工作的决策与实施机构，并按照业务性质及交易额度的不同实行授权管理，对股东会、董事会和公司管理层授与不同的审批权限。

（2）公司在租赁业务操作过程中，按照业务部—风控部—项目评审委员的模式设立的内部控制结构基本上能使风险管理渗透到公司各项业务的各个操作环节，并制定了较为全面的业务操作规程，基本实现了租赁业务的全流程管理。

2、在风险计量方面，公司以提高风险计量水平作为公司全面风险管理的出发点。

2012 年下半年，公司制定并颁布了《租赁项目风险度评价体系》，在租赁业务尽调和评审工作中积极推广和应用，经过不断尝试与改进，为提高我公司的信用风险计量水平，奠定了初步基础。公司将根据相关制度体系的完善情况，适时推出对操作风险、市场风险等其他风险的指标量化办法，建立起适合公司经营特

点的全面风险水平量化管理体系。

3、内控制度的健全与完善是防范信用风险与操作风险的有效措施，也是公司进行全面风险管理的核心。公司的制度建设以实现各项业务的全流程管理为目标，目前公司已基本建立覆盖业务、财务、行政、人力资源等各个领域的制度体系。2012 年下半年起，为进一步实现全面风险管理的目标，公司管理层把制度的修订与补充成为公司规范管理中的一项重点工作列入每月的工作计划，通过查找管理漏洞，适时出台了一批新的管理制度，修订和细化各项业务操作流程，加强了资金拨付和项目审批等重要环节的授权管理。

4、为规避市场波动和行业环境变化带来的风险，公司加强了市场和行业研究力度，定期发布政策信息和相关行业的指导意见，制定针对不同行业的风险度评价体系和准入指引，在操作规程中明确规定对不符合国家产业政策和调控目标的企业给予严格限制，对产能过剩、“高污染、高能耗”等限制发展行业采取审慎态度，制定了更严格的评审标准。

5、为有效分散信用风险，公司在业务开展过程中，严格控制单一客户集中度。在控制单一承租人融资规模的同时，公司又出台了针对担保公司的准入授信指引，明确担保公司引入标准，控制担保授信额度。

6、加强流动性管理。在高速发展的同时，防止出现流动性风险，始终是公司经营管理工作的重点。我公司通过加强市场监测、提高财务预警水平、建立资金储备池、与能够提供快速提款服务的金融机构建立战略伙伴关系，逐步提高公司资金计划和应急处置能力。

7、在大力推进银租合作、应收租赁款转让和保理业务同时，积极探索租赁资产证券化途径，与资产管理公司开展战略合作，是公司进行信用风险转移并降低流动性风险做出的大胆尝试。

8、加大内部审计稽核工作力度。公司以隶属监事会的稽核部作为履行独立审计监督职能的办事机构。2013 年公司完善了稽核部的组织建设工作后，稽核部对公司的制度建设、财务收支、业务操作、租后管理等多个领域积极开展了全方位的内审稽核工作，对公司管理层完善内控体系的工作形成有效督促，并在完善法人治理结构、落实监事会监督职能方面，发挥了积极的推动作用。

## 五、发行人资本结构及股东情况

### (一) 发行人资本结构

表 2-14 公司资本结构情况

单位: 万元, %

| 项目        | 2017 年 3 月末  | 2016 年末     | 2015 年末      | 2014 年末      |
|-----------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| 资本净额      | 400,768.70   | 387,465.67  | 218,493.39   | 190,421.27   |
| 核心一级资本净额  | 386,551.21   | 373,436.22  | 217,295.05   | 190,421.27   |
| 加权风险资产    | 3,527,170.41 | 3178,126.74 | 2,148,967.68 | 1,279,090.00 |
| 资本充足率     | 11.36        | 12.19       | 10.17        | 14.41        |
| 核心一级资本充足率 | 10.96        | 11.75       | 10.11        | 14.41        |

### (二) 股东持股情况

截至 2017 年 3 月末, 本公司股东持股情况如下:

表 2-15 截至 2017 年 3 月末公司股东持股情况

单位: 万元, %

| 股东名称            | 2017 年 3 月末 |       |
|-----------------|-------------|-------|
|                 | 金额          | 持股比例  |
| 河北建设投资集团有限责任公司  | 78,000.00   | 26.00 |
| 新奥集团股份有限公司      | 72,000.00   | 24.00 |
| 上海德力西集团有限公司     | 45,000.00   | 15.00 |
| 华美现代流通发展有限公司    | 45,000.00   | 15.00 |
| 安徽省南翔贸易(集团)有限公司 | 30,000.00   | 10.00 |
| 新奥控股投资有限公司      | 30,000.00   | 10.00 |

截至 2014 年末, 经过多次增资扩股, 发行人的注册资本增至 15.00 亿元。

增资后的注册资本构成为: 河北建设投资集团有限责任公司(原名为河北省建设投资公司)出资 39,000.00 万元, 占比 26.00%; 新奥集团股份有限公司出资 36,000.00 万元, 占比 24.00%; 上海德力西集团有限公司 22,500.00 万元, 占比 15.00%; 华美现代流通发展有限公司 22,500.00 万元, 占比 15.00%; 安庆余恒基房地产开发有限公司出资 15,000.00 万元, 占比 10.00%; 新奥控股投资有限公司(原名为廊坊国富投资有限公司)出资 15,000.00 万元, 占比 10.00%。

2015 年 2 月，公司股东安庆余恒基房地产开发有限公司将其全部股权（15,000.00 万元）转让给安徽南翔贸易（集团）有限公司，并完成工商变更。

2016 年 3 月，公司以原有股东为基础按原股权同比例增资 15.00 亿元，其中未分配利润同比例转增出资 35,100.00 万元，各股东以货币资金出资 114,900.00 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人注册资本增至 300,000.00 亿元。注册资本构成为：河北建设投资集团有限责任公司（原名为河北省建设投资公司）出资 78,000.00 万元，占比 26.00%；新奥集团股份有限公司出资 72,000.00 万元，占比 24.00%；上海德力西集团有限公司 45,000 万元，占比 15.00%；华美现代流通发展有限公司 45,000.00 万元，占比 15.00%；安徽南翔贸易（集团）有限公司出资 30,000.00 万元，占比 10.00%；新奥控股投资有限公司(原名为廊坊国富投资有限公司)出资 30,000.00 万元，占比 10.00%。

### （三）主要股东简介

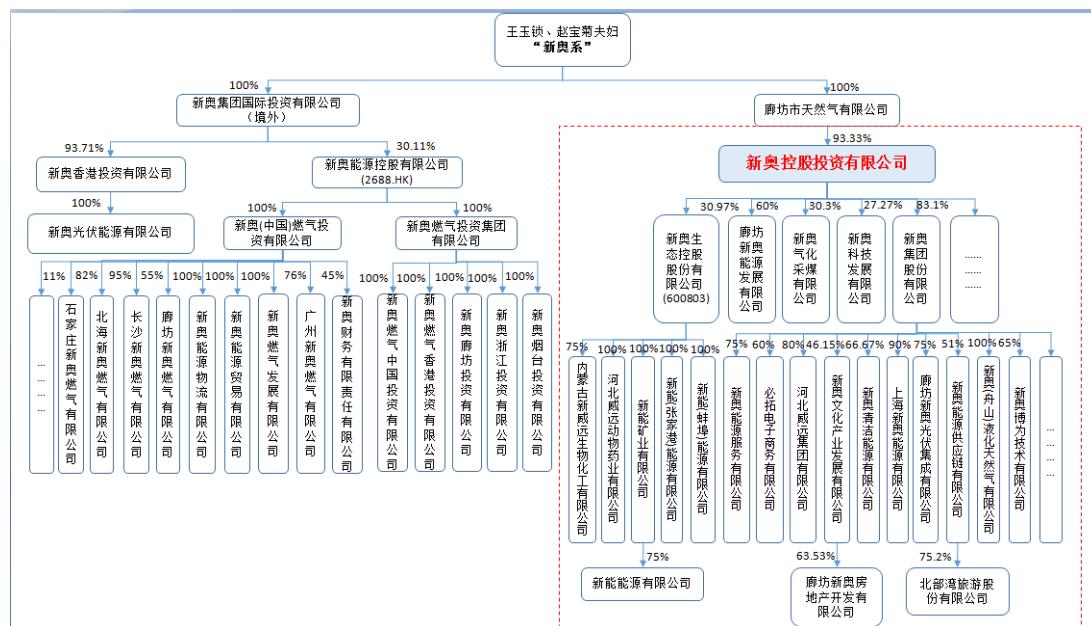
河北建设投资集团有限责任公司（原名为河北省建设投资公司）持有发行人 26.00% 的股权，为其名义第一大股东。新奥控股投资有限公司持有发行人 10.00% 的股权，新奥集团股份有限公司持有其 24.00% 的股权，新奥系合计持有发行人 34.00% 的股权，为其主要股东。

名义第一大股东河北建设投资集团有限责任公司，（英文缩写 HCIG），前身为河北省建设投资公司，成立于 1988 年 8 月。2009 年 9 月，经省政府批准，改制为国有独资有限责任公司，是河北省政府聚合、融通、引导社会资本和金融资本，支持河北省经济发展的投融资平台、基础设施建设平台和金融服务业平台，由河北省国资委履行监管职责的国有资本运营机构和投资主体，公司注册资本 150.00 亿元。截至 2016 年底，集团公司合并总资产 1392.71 亿元，净资产 597.01 亿元，集团参控股企业 180 余家，控股河北建投能源和新天绿色能源两家上市公司，参与发起设立北京大唐发电股份有限公司和华能国际电力股份有限公司，是河北省属资产规模最大的国有投资控股公司，主要从事能源，交通，水务，旅游地产等基础产业，基础设施和省支柱产业的投资与建设。

同时，发行人与其名义第一大股东河北建设投资集团有限责任公司同为河北

省国资委监管的 29 家大型企业之一。

新奥控股投资有限公司为发行人主要股东,新奥控股的实际控制人为王玉锁、赵宝菊夫妇,王玉锁夫妇旗下资产主要分为境外公司板块及境内公司板块。境外板块以新奥能源控股有限公司(2688.HK,标普评级BBB)为主要运营主体,主要经营能源分销业务;境内公司资产板块主要运营主体为新奥控股投资有限公司(如下图所示),主要经营能源化工、智能能源、太阳能、能源供应链、文化健康、海洋旅游等业务。



2016年6月末新奥控股投资有限公司总资产389.70亿元，净资产123.31亿元，2016年1-6月销售收入78.65亿元，净利润6.23亿元。

#### (四) 持有本公司股权 5% 以上的股东情况

截至 2017 年 3 月末,除主要股东外持有本公司 5% 以上股权的股东情况如下:

表 2-16 除主要股东外持有本公司 5% 以上股权的股东

单位：亿元

| 法人股东名称          | 法人代表 | 注册资本  | 成立日期     | 经营范围                        |
|-----------------|------|-------|----------|-----------------------------|
| 上海德力西集团有限公司     | 胡成中  | 3.00  | 1998年11月 | 生产加工高低压成套设备等                |
| 华美现代流通发展有限公司    | 张伟春  | 1.522 | 1997年11月 | 钢材、木材、建材的销售等                |
| 安徽省南翔贸易(集团)有限公司 | 余渐富  | 0.50  | 1993年9月  | 日用百货、建筑材料、家用电器、汽车(品牌汽车除外)销售 |

## 六、发行人员工情况

公司现有员工 105 人，平均年龄 38 岁，91.43% 以上员工具有大学本科及以上学历，公司高级管理人员均具有良好的教育背景和资深的金融从业经历，具有公正、自律的职业操守和正派、亲和的工作作风。

## 第三章 本期债券情况

### 一、本期债券名称

本期债券的名称为“河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券”。

### 二、本期债券的发行人

本期债券的发行人为河北省金融租赁有限公司。

### 三、本期债券的发行额

本期债券的拟发行总额为不超过人民币 5 亿元。

### 四、本期债券的品种

本期债券为 3 年期固定利率品种。

### 五、债券性质

本期债券为金融租赁公司发行的绿色金融债券。

### 六、债券面值

本期债券的面值为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

### 七、发行价格

本期债券平价发行，发行价格为 100 元/百元面值。

### 八、票面利率

本期债券采用固定利率形式，本期债券票面利率将根据簿记建档、集中配售的方式确定，一经确定即在债券存续期内固定不变；采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

### 九、牵头主承销商、联席主承销商

本期债券牵头主承销商为中信证券股份有限公司；本期债券联席主承销商为中国农业银行股份有限公司与交通银行股份有限公司。

### 十、债券形式

采用实名制记账式，由中央国债登记公司统一托管。

### 十一、最小认购金额

本期债券最小认购金额为人民币 100 万元。

## **十二、发行方式**

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。簿记场所设在簿记管理人办公地点：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦簿记室。

## **十三、发行期限**

2017 年 8 月 16 日起至 2017 年 8 月 18 日止，共 3 个工作日。

## **十四、簿记建档日/发行首日**

2017 年 8 月 16 日。

## **十五、缴款截止日**

2017 年 8 月 18 日。

## **十六、起息日**

2017 年 8 月 18 日。

## **十七、计息期限**

自 2017 年 8 月 18 日起至 2020 年 8 月 17 日止。

## **十八、付息日**

本期债券的付息日为存续期内每年的 8 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息）。

## **十九、兑付日**

本期债券的兑付日为 2020 年 8 月 18 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间本金不另计息）。

## **二十、到期日**

本期债券的兑付日即到期日。

## **二十一、付息兑付方式**

本期债券每年于付息日付息一次，兑付日一次性兑付本金，本期债券的付息和兑付将通过托管人办理。

## **二十二、付息兑付办法**

本期债券存续期限内，每次付息日前 2 个工作日，最后一次付息暨兑付日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“付息公告”或“兑付公告”。本期债券的付息和兑付，按照中央国债登记公司的有关规

定，由中央国债登记公司代理完成。

### **二十三、发行范围及对象**

全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）。

### **二十四、债券交易**

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易。

### **二十五、债券信用级别**

经中诚信综合评定，本期债券信用级别为 AA+，发行人主体信用级别为 AA+。

### **二十六、债券承销**

本期债券由主承销商组织承销团成员发行。

### **二十七、募集资金用途**

本次债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，支持实体经济发展，在一年内全部用于中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录》规定的绿色产业项目，主要面向清洁能源、节能环保和工业节能等公司重点支持的战略行业。同时，本期债券募集资金将满足本公司资产负债配置需要，充实资金来源，优化负债期限结构。募集资金闲置期间，发行人可以按照经营范围的规定将募集资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的固定收益证券投资产品。

### **二十八、清偿顺序**

本期债券属于金融租赁公司发行的金融债券，本金和利息的清偿顺序等同于金融租赁公司未设定财产担保的一般负债，先于金融租赁公司股权资本。

### **二十九、税务提示**

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

### **三十、认购与托管**

1、本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行；

2、中央国债登记公司为本期债券的登记、托管机构；

3、认购本期债券的金融机构投资者应在中央国债登记公司开立托管账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人在中央国债登记公司开立托管账户；

4、承销团成员在发行期内可向其他投资者分销本期债券；

5、投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定；

6、若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司的有关规定为准。

### 三十一、发行人的声明和保证

1、本公司是根据中国法律成立的金融租赁公司，具有在中国经营其金融机构营业许可证中规定的业务的资格，并且拥有充分的权力、授权和法定权利拥有其资产和经营其业务；

2、本公司有权从事本发行公告规定的发债行为，并已采取批准本期债券发行所必需的法人行为和其他行为；

3、募集说明书在经有关主管机关批准后，一经本公司向公众正式披露，即视为本公司就本期债券的发行向公众发出了要约邀请；

4、本公司发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与适用于本公司的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触；如果存在相抵触的情况，本公司已经取得有关主管机关的有效豁免批准，并且这些豁免批准在中国法律上具有法律约束力，可以通过司法途径得到强制执行；

5、本公司已经按照有关机构的要求，按时将所有的报告、决议、申报单或其他要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案；

6、目前本公司的财务报表是按中国适用法律、法规和条例以及会计准则编制的，该财务报表在所有重大方面均完整、真实、公正地反映了本公司在有关会计期间结束时的财务状况以及在该会计期间的业绩；

7、本公司向投资者提供的全部资料在一切重大方面是真实和准确的；

8、本公司向投资者声明和保证，就本期债券发行期限当时存在的事实和

情况而言，上述各项声明和保证均是真实和准确的。

### 三十二、投资者的认购承诺

投资者在认购本期债券时应作出如下承诺：

1、投资者在评价和购买本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素；

2、投资者接受发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

3、本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经有关审批部门批准后，可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的金融债券，而无需征得本期债券投资者的同意。

### 三十三、本期债券信息披露事宜

本公司将按照监管机关和主管部门的要求，真实、准确、充分、及时地对与本期债券有关的信息予以披露，主要包括年度报告和重大事件披露。

1、定期报告：债券存续期间，本公司将于每年 4 月 30 日前向投资者披露年度报告，年度报告应包括上一年度的经营情况说明、经注册会计师审计的财务报告以及涉及的重大诉讼事项等内容；本公司将按季度向市场披露募集资金使用情况；本公司将于每年 4 月 30 日前披露上一年度募集资金使用情况的年度报告和专项审计报告，以及当年第一季度募集资金使用情况，并将上一年度绿色金融债券募集资金使用情况报告中国人民银行。

2、跟踪信用评级报告：债券存续期内，在每年 7 月 31 日前，本公司将披露债券跟踪信用评级报告；

3、重大事件披露：对影响发行人履行债务的重大事件，本公司将及时向主管部门和监管机关报告该事件有关情况，并按照其指定的方式向投资者进行披露；

4、《全国银行间债券市场金融债券信息披露操作细则》规定的其他信息披露事项。

## 第四章 债券承销和发行方式

### 一、本期债券的承销方式

本期债券由主承销商组织承销团以余额包销方式承销。

### 二、本期债券的发行方式

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记管理人簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。簿记场所设在簿记管理人办公地点：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦簿记室。

### 三、本期债券的认购办法

- 1、本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售方式在银行间债券市场公开发行；
- 2、本期债券最小认购金额为人民币500万元，且必须是人民币100万元的整数倍；
- 3、本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本次债券在其于中央国债登记公司开立的托管账户中托管记载；
- 4、本期债券发行结束后，由牵头主承销商向中央国债登记公司统一办理本次债券的登记托管工作；
- 5、投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定；
- 6、若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司的有关规定为准。

## 第五章 本期债券发行有关机构

### 一、发行人

法定名称：河北省金融租赁有限公司

法定代表人：徐敏俊

办公地址：河北省石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 14-15 层

联系人：杜倩

联系电话：0311-85278599

传真：0311-85278526

邮政编码：050000

### 二、主承销商

(一) 法定名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系人：龙凌、徐林、叶滨、柯小为、朱峭峭、何瀚、冷宁、句亚男、常柏芃

联系电话：010-60838888

传真：010-60833504

邮政编码：100026

(二) 法定名称：中国农业银行股份有限公司

法定代表人：周慕冰

办公地址：北京市建国门内大街 69 号

联系人：李波

联系电话：010-85209683

传真：010-85106513

邮政编码：100005

(三) 法定名称：交通银行股份有限公司

法定代表人：牛锡明

办公地址：上海市银城中路 188 号

联系人：邱梦

联系电话：021-38579217

传真：021-68870216

邮政编码：200120

### 三、发行人债券评级机构

法定名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

联系人：吕寒、闫文涛

联系电话：010-6642 8877

传真：010-6642 6100

邮政编码：100010

### 四、发行人律师

法定名称：北京国枫律师事务所

办公地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系人：马哲

联系电话：010-88004488

传真：010-66090016

邮政编码：100005

### 五、发行人会计师

法定名称：河北圣诺会计师事务所有限责任公司

办公地址：石家庄市市桥东区中山东路 166 号如意商务大厦

联系人：郭丽

联系电话：0311-6615 9909

传真：0311-6615 9918

邮政编码：050001

## 六、第三方认证机构

法定名称：安永会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 3 座安永大楼 17 层

联系人：李菁

联系电话：010-5815 4783

传真：010-5818 8298

邮政编码：100738

## 七、登记和托管机构

名称：中央国债登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区复兴门内金融大街 10 号

邮政编码：100032

联系人：孙凌志

联系电话：010-88087970

## 第六章 备查资料

### 一、备查资料

- 1、中国银监会、中国人民银行对本期债券发行的批准文件；
- 2、河北省金融租赁有限公司第四届董事会第五次会议决议关于本期债券发行事宜的决议；河北省金融租赁有限公司 2016 年第一次临时股东会会议关于本期债券发行事宜的决议；
- 3、北京国枫律师事务所关于河北省金融租赁有限公司发行金融债券之法律意见书；
- 4、中诚信国际信用评级有限责任公司为本期债券出具的信用评级报告及跟踪评级安排；
- 5、河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券募集说明书；
- 6、河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券发行公告；
- 7、2014-2016 年度河北省金融租赁有限公司经审计的年度财务会计报告；  
2017 年 1-3 月河北省金融租赁有限公司未经审计的财务报表；
- 8、河北省金融租赁有限公司 2017 年第二期绿色金融债券偿债计划及保障措施的专项报告。

### 二、查询方式

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查资料：

发行人：

法定名称：河北省金融租赁有限公司

法定代表人：徐敏俊

办公地址：河北省石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 14-15 层

联系人：杜倩

联系电话：0311-85278599

传真：0311-85278526

邮政编码：050000

主承销商：

法定名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系人：龙凌、徐林、叶滨、柯小为、朱峭峭、何瀚、冷宁、句亚男、常柏  
芃

联系电话：010-60838888

传真：010-60833504

邮政编码：100026

法定名称：中国农业银行股份有限公司

法定代表人：周慕冰

办公地址：北京市建国门内大街 69 号

联系人：李波

联系电话：010-85209683

传真：010-85106513

邮政编码：100005

法定名称：交通银行股份有限公司

法定代表人：牛锡明

办公地址：上海市银城中路 188 号

联系人：邱梦

联系电话：021-38579217

传真：021-68870216

邮政编码：200120

此外，投资人可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅本期债券发行文件全文及上述备查文件：

[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)

[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问,可以咨询发行人或主承销商。