

河北省金融租赁有限公司

2017 年第三期绿色金融债券

偿债计划及保障措施专项报告

河北省金融租赁有限公司（以下简称“本公司”）拟在全国银行间债券市场公开发行不超过人民币7亿元的绿色金融债券。为切实履行金融债券发行主体的义务，有效保障按期偿付金融债券，本公司专门拟定了河北省金融租赁有限公司2017年第三期绿色金融债券（以下简称“本期债券”）的偿债计划和保障措施，现将有关情况报告如下：

一、偿债计划

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于付息日支付利息，于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付办法将按照有关规定，由本公司在指定媒体上发布的有关公告中予以披露。

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。除非本公司解散、被撤销或破产，投资者不能要求本公司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、偿债资金的主要来源

本公司经营情况良好，财务指标稳健，具备充分的偿债能力。最近三年及一期，本公司关键的资产负债和利润数据如下：

1、本公司最近三年及一期资产负债表主要数据如下：

单位：（人民币）万元

	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
总资产	3,449,712.54	3,230,810.60	2,189,627.56	1,373,359.50
总负债	3,048,410.74	2,855,914.90	1,972,369.42	1,179,207.71
股东权益	401,301.80	374,895.70	217,258.14	194,151.79

短期借款	1,452,501.81	1,450,869.82	1,308,630.91	699,632.45
应收租赁款	3,106,686.89	2,734,901.09	1,767,022.93	1,228,103.33

2、本公司最近三年及一期利润表主要数据如下：

单位：（人民币）万元

	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	57,105.23	97,962.03	62,596.82	44,300.29
营业支出	22,842.11	38,591.94	23,012.91	15,623.73
营业利润	34,263.12	59,370.10	39,583.91	28,676.56
利润总额	34,261.48	59,381.14	40,189.44	28,168.63
净利润	26,406.09	42,737.56	29,425.35	21,063.55

3、本公司最近三年及一期现金流量表主要数据如下：

单位：（人民币）万元

	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	409,282.52	1,026,035.38	911,316.90	626,724.14
经营活动现金流出小计	385,016.24	1,162,127.12	892,228.96	560,273.39
经营活动产生的现金流量净额	24,266.28	-136,091.74	19,087.95	66,450.75
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	-	-	6.81	-
投资活动现金流出小计	43.88	184.18	99.34	184.18
投资活动产生的现金流量净额	-43.88	-184.18	-92.53	-184.18
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	-	114,900.00	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	1,642.94	1,546.76
筹资活动产生的现金流量净额	-	114,900.00	-1,642.94	-1,546.76
四、现金及现金等价物净增加额	24,222.40	-21,332.92	17,260.83	64,811.46
加：期初现金及现金等价	97,117.23	118,450.15	101,189.32	36,377.87

	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
物余额				
五、期末现金及现金等价物余额	121,339.63	97,117.23	118,450.15	101,189.32

本公司将根据债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付到期本息和本金。偿债资金主要来源为：本公司持续增长的收入和现金流、流动资产变现等。

(1) 业务的健康平稳发展和盈利能力的持续增长是偿付本期债券的财务保障

2014-2016年度以及2017年1-6月，公司的营业收入分别为4.43亿元、6.26亿元、9.80亿元和5.71亿元。2014-2016年公司营业收入呈现快速增长，年均复合增长率达48.71%。2014-2016年度，公司的平均净资产收益率分别为11.27%、14.30%和14.43%。近几年，公司的平均净资产收益率总体呈上升态势。

截至2014-2016年末以及2017年6月末，本公司的总资产分别为137.36亿元、218.97亿元、323.08亿元和344.97亿元；截至2014-2016年末以及2017年6月末，本公司的总负债分别为117.92亿元、197.27亿元、285.59亿元和304.84亿元，资产与负债总体规模增长较快。

截至2014-2016年末以及2017年6月末，公司的不良贷款率分别为0.76%、0.72%、0.84%和0.73%。2016年末，由于国内宏观经济调控以及外围经济不景气，本公司不良贷款率微幅上升至0.84%，总体处于可控范围内。截至2017年6月末，公司的不良贷款率回落至0.73%。

截至2014-2016年末以及2017年6月末，公司资本充足率为14.41%、10.17%、12.19%和12.10%，核心一级资本充足率分别为14.41%、10.11%、11.75%和11.50%。

从具体的监管指标来看，截至2014-2016年末以及2017年6月末，公司资本充足率等5项监控指标均符合《金融租赁公司管理办法》的监管指标参考值的要求。

(2) 利用可快速变现的资产作为偿债准备

截至2017年6月末，本公司能够快速变现的资产（包括库存现金及银行存款及应收租赁款）总额为322.80亿元，为本期债券本金的46.11倍。可快速变现资产与股东权益作为偿债准备，可对本期金融债券形成较高的保障。

三、本期债券偿付的保障性措施

1、本公司将继续实行稳健的经营策略

截至2016年末,本公司资产总额达323.08亿元,短期借款余额145.09亿元,应收租赁款273.49亿元,不良贷款率0.84%,拨备覆盖率为250.76%,资本充足率为12.19%。2016年度,本公司共计实现营业收入9.80亿元,营业利润5.94亿元,净利润4.27亿元。本公司将继续实行稳健的经营策略,控制经营风险。

2、本公司将努力提高自身盈利能力

通过对本公司经营趋势及现状的分析,结合本公司未来经营计划和对宏观经济环境发展趋势的预测,本公司未来三到五年盈利水平将稳步增长,并将在债券存续期间始终保持良好的盈利能力,从而保证按期、全额偿付债券利息及本金。

3、本公司将采取各项措施规范管理募集资金

本公司将严格遵守募集资金用途的各项监管要求,并就募集资金的存储、运用、会计处理以及管理与监督等方面进行了相应的规定,以规范募集资金使用,科学管理本期债券发行及存续期各项事宜。同时,本公司还将积极配合各级监管机构的日常监测和抽样调查,严格监管发债募集资金的流向。

4、本公司风险控制体系健全,为偿付本期债券提供保障

本公司高度重视风险控制体系的建设,对信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、法律与合规风险等建立了完善的管理制度,明确风险管理策略目标,理顺风险控制的组织框架和管理流程,构建全面风险管理体系。本公司按照独立、专业、垂直的原则,设立履行风险管理职能的专门部门,并方便风险控制部门负责人直接向董事会和高管层报告工作。

5、本公司内部治理机制完善,为偿付本期债券提供保障

本公司严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《金融租赁公司管理办法》等相关法律,认真落实监管部门颁布的相关法规要求,并结合本公司实际情况,不断完善公司治理结构。本公司已建立了由股东会、董事会、监事会和管理层组成的治理架构,形成了权利机构、决策机构、监督机构和执行机构之间的相互协调和相互制衡机制。

上述机制的建立,为本期债券的偿付能力提供保障。

（本页无正文，为《河北省金融租赁有限公司2017年第三期绿色金融债券偿债计划及保障措施专项报告》之盖章页）

