

# 江苏金融租赁股份有限公司公开发行 A 股 可转换公司债券募集资金使用的可行性报告

江苏金融租赁股份有限公司（以下简称“公司”）拟公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）合计不超过 50 亿元（含 50 亿元）。根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司证券发行管理办法》规定，上市公司申请发行证券，董事会应当依法就本次募集资金使用的可行性报告作出决议，并提请股东大会批准。本次募集资金使用的具体可行性分析如下：

## 一、本次公开发行可转债募集资金总额及用途

本次公开发行可转债募集资金总额不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元），扣除发行费用后募集资金将用于支持公司未来业务发展，在可转债转股后按照相关监管要求用于补充公司的核心一级资本，提高公司的资本充足水平，进一步支持各项业务持续、稳健发展。

## 二、本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

本次公开发行可转债将为公司各项业务的持续发展提供充足的资金支持，在促进资产及业务规模稳步扩张的同时，提升公司整体的盈利能力和核心竞争力。在可转债持有人转股后，将按照相关监管要求用于补充公司核心一级资本，提高公司核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率水平，从而增强抵御风险的能力。

本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况产生的影响主要表现在：

### 1、对股权结构和控制权的影响

本次发行前后公司控股股东均为江苏交通控股有限公司，实际控制人为江苏省国资委，本次发行不会导致公司控制权发生改变。

### 2、对每股净资产和净资产收益率的影响

本次公开发行可转债在转股后短期内可能对公司净资产收益率产生一定的摊薄，但长期来看，将对提升公司每股净资产和净资产收益率产生积极的影响。

### **3、对资本充足率的影响**

本次公开发行可转债募集资金将用于公司未来各项业务发展，在可转债持有人转股后将有效补充公司的核心一级资本，提高公司资本充足率水平，从而增强公司风险抵御能力，并为公司资产规模的稳步扩张、各项业务的可持续发展提供充足的资本支持。

### **4、对盈利能力的影响**

本次公开发行可转债将有助于提升公司资本规模，为公司各项业务的快速、稳健、可持续发展奠定资本基础，促进公司进一步实现规模扩张和业务拓展，有利于促进公司盈利能力提升和利润增长。

## **三、实施本次公开发行可转债的必要性分析**

本次公开发行可转债有助于夯实公司各项业务可持续发展的资本基础，在转股后提升资本充足率，进一步增强自身的资本实力和风险抵御能力，提升公司核心竞争力。

### **1、支持业务发展，服务实体经济**

十三届全国人大四次会议政府工作报告中提出金融机构要坚守服务实体经济的本分。近年来，公司始终秉持“服务中小、服务三农、服务民生”的市场定位，深入贯彻“转型+增长”双链驱动的战略规划。

随着业务规模的不断扩大，公司总资产和营业收入规模均呈快速增长态势，2018年至2020年，公司资产总额由590.30亿元增加至812.90亿元，年均复合增长率为17.35%；营业收入由24.37亿元增加至37.53亿元，年均复合增长率达到24.11%。未来，随着我国经济结构调整步伐的不断加快，对金融机构支持实体经济的要求也不断提高。为更好地开展业务经营、支持实体经济发展，公司有必要及时补充资本金，以保持业务增长和更好服务中小型客户成长的资金需求。

### **2、提升资本实力，提高风险抵御能力**

根据《金融租赁公司管理办法（2014年修订）》和《商业银行资本管理办法（试行）》的相关要求，公司在日常经营管理中面临较为严格的资本监管。2019年国务院常务会议提出，支持商业银行多渠道补充资本金，对商业银行降低优先

股、可转债等准入门槛，允许符合条件的银行同时发行多种资本补充工具，增强金融服务实体经济和防风险能力。2020 年中央经济工作会议进一步提出，要处理好恢复经济和防范风险关系，多渠道补充银行资本金。

考虑到公司“转型+增长”双链驱动战略、“厂商+区域”双线并进经营策略以及不断上升的风险抵御能力需求，公司有必要在自身留存收益积累的基础上，通过外部融资适时、合理补充资本，以保障资本充足水平。

### **3、优化融资结构，降低流动性风险**

融资租赁行业普遍存在“短融长投”的流动性风险。虽然公司已经积极开拓金融债、资产证券化等长期资金解决流动性错配的问题，但包括短期借款、同业拆借和同业借款等在内的短期资金仍然是公司目前最主要的资金来源，导致公司在经营规模日益扩大的同时，面临的流动性风险也有所增加。因此，本次募集资金到位后将显著增强公司的资本实力，进一步拓宽公司长期融资渠道，改善公司的资金供应状况，提高流动性风险的抵御能力。

### **4、拓展资本补充渠道，继续优化市场化融资机制**

在当前经济形势和经营环境影响下，公司依靠利润留存补充核心一级资本的同时，需要进一步优化长期有效的外部融资机制。发行可转债将有助于提升公司资本规模，转股后可为公司补充核心一级资本，是提高整体资本充足水平的有效手段。因此，公司拟通过本次公开发行可转债，拓宽资本补充渠道，提高资本质量和资本管理水平，进一步优化长期稳定的市场化、证券化融资机制，更好地实现战略发展目标。

## **四、实施本次公开发行可转债的可行性分析**

公司将通过对本次发行可转债募集资金的合理运用审慎经营，稳健发展，在保持公司资产规模稳定增长的同时，力争净资产收益率维持较高水平，进一步提高全体股东的投资回报。公司将通过实施以下措施，实现业务发展和落实战略目标，保证募集资金的合理、有效运用：

### **1、加强风险应对**

公司将严格落实相关监管要求，从新增投放和存量管理两个维度入手，增强

风险管控的有效性和前瞻性。新增投放方面，加大对交通运输、基础设施、清洁能源、信息科技等现金流稳定、抗风险能力较强行业的投放力度，保证新业务具备较高的风险抵御能力。存量管理方面，采取专项租后回访、分类纾解客户困难、密切监测客户信用风险、开展资产质量压力测试等措施，降低各类风险事件对资产质量的冲击。

## **2、强化科技支撑**

公司将积极主动地探索科技在金融租赁领域的应用，顺应行业发展趋势，拓展线上金融服务。一方面优化丰富“非接触式服务”范围，运用视频连线、远程认证等科技手段对特定业务开展线上合同签署、租赁物交付验收、项目回访工作。另一方面进一步扩充业务主辅系统功能，提高业务办理效率。此外，公司还将通过实现数据平台和管理驾驶舱的上线运行，有效增强数据资源的价值挖掘能力及其对经营管理的支撑作用，为业务发展提供科技支撑。

## **3、拓展多元行业**

公司将继续在医疗教育、市政公用等传统市场深耕细作，有效扩大直接租赁份额，主动把握印刷、船舶租赁业务需求，抢抓市场机遇；同时，公司将持续布局高端装备、智能制造、信息科技、交通运输等新兴市场，积极培育新的发展动力，实现业务布局多元化。

## **4、提升资本使用效率**

公司将保持风险加权资产合理增速，坚持总量约束，组合优化业务结构，挖掘资本节约潜力，全面提升资本使用效率。

综上所述，本次发行可转债募集资金用于支持未来业务发展，在可转债转股后按照相关监管要求用于补充公司核心一级资本，符合相关法律、法规的规定，对于公司持续符合资本监管要求、提升资本实力、满足业务持续发展需求、提高风险抵御能力和市场竞争能力具有重要意义，符合公司整体发展战略及全体股东的利益，具备必要性和可行性。