

关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复

上海证券交易所：

根据 2026 年 3 月 2 日贵所出具的《关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见》，本公司会同有关中介机构，对反馈意见所提问题进行了逐项落实，现回复如下，请予审核。

本回复中的字体代表以下含义：

- **黑体（加粗）：** 反馈意见所列问题
- 宋体（不加粗）： 对反馈意见所列问题的回复
- **楷体（加粗）：** 对募集说明书（申报稿）及其他相关材料的修改

如无特别说明，本回复引用简称或名词的释义与《中国康富国际租赁股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》中的相同。

现将贵所反馈所涉及问题，具体回复如下。

一、根据申报文件发行人融资租赁业务各行业板块的部分前五大客户和其他应收款对手方中存在被列为失信被执行人的情形。发行人每年对逐笔资产开展评估，确定五级分类等级并按评估结果计提减值准备相关资产已分类为正常类或已按规定计提减值。

请发行人在募集说明书中补充披露上述相关具体情况，包括但不限于相关资产五级分类情况和减值准备计提情况，并作风险提示，说明是否对发行人偿债能力产生重大不利影响。

请主承销商对上述事项进行核查，并发表明确核查意见。

回复：

（一）融资租赁业务

经查询中国执行信息网、企查查等公开信息渠道，报告期内发行人融资租赁业务中，高端装备板块的前五大客户广东闽金鹏建设工程有限公司、医疗健康板块的前五大客户平昌县人民医院、其他业务板块的前五大客户毕节荟萃文化旅游有限公司存在被列为失信被执行人的情形。截至 2025 年 9 月末，相关资产的五级分类情况和减值准备计提情况具体如下：

单位：万元、%

客户名称	所属板块	违约情况	应收融资租赁款 余额	坏账计提比 例	五级分 类
广东闽金鹏建设工程有限公司	高端装备	失信被执行	2,106.35	4.83	关注
平昌县人民医院	医疗健康	失信被执行	9,478.38	27.24	正常
毕节荟萃文化旅游有限公司	其他板块	失信被执行	40,860.94	6.25	关注

1、广东闽金鹏建设工程有限公司：该项目承租人目前正常支付租赁本息，故坏账计提比例为 4.83%，相对较低；同时，鉴于该承租人与发行人存在约 300 万元诉讼事项，综合考虑其民营主体属性及诉讼不确定性等因素，发行人将对应资产五级分类确定为关注类。

2、平昌县人民医院：该项目承租人目前仍处于持续还款状态，鉴于承租人具有政府背景，且项目项下医保账户已设质押，如出现还款延迟，发行人可通过冻结账户并实现质押权的方式及时回收款项，因此项目回款保障较强。发行人与审计师综合评估后，相关资产五级分类仍为正常类。综合整体项目周期、预期还

款节奏及可处置性，发行人计提了相对较高比例的坏账准备。

3、毕节荟萃文化旅游有限公司：该项目承租人尚在持续还款，综合考虑承租人主体情况、国资背景及资金情况，发行人将相关资产五级分类确定为关注类。结合整体项目周期、预期还款节奏、抵押物评估及可处置性，发行人已计提坏账比例为 6.25%。

综上，上述承租人虽存在失信被执行人情形，但截至报告期末相关项目仍处于持续还款状态。发行人每年年初会对逐笔资产进行评估，确定五级分类等级，经与发行人及会计师确认，上述资产均分类为正常或关注类。

减值计提方面，发行人依据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，按照预期信用损失法确认减值，并聘请专业评估机构对长期应收款进行估值；五级分类仅为信用减值判断的参考因素之一，逐笔项目的减值计提与五级分类并无直接对应关系。

发行人已经在《募集说明书》“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人主营业务情况”之“（三）主要业务板块”之“1、融资租赁业务”之“（8）发行人融资租赁业务风险管理情况”中进行了补充披露如下：

“10）失信被执行人客户的风险情况

报告期内发行人融资租赁业务中，高端装备板块的前五大客户广东闽金鹏建设工程有限公司、医疗健康板块的前五大客户平昌县人民医院、其他业务板块的前五大客户毕节荟萃文化旅游有限公司存在被列为失信被执行人的情形。截至 2025 年 9 月末，相关资产的五级分类情况和减值准备计提情况具体如下：

单位：万元、%

客户名称	所属板块	违约情况	应收融资租赁款 余额	坏账计提比 例	五级分 类
广东闽金鹏建设工程有限公司	高端装备	失信被执行	2,106.35	4.83	关注
平昌县人民医院	医疗健康	失信被执行	9,478.38	27.24	正常
毕节荟萃文化旅游有限公司	其他板块	失信被执行	40,860.94	6.25	关注

①广东闽金鹏建设工程有限公司：该项目承租人目前正常支付租赁本息，故坏账计提比例为 4.83%，相对较低；同时，鉴于该承租人与发行人存在约 300 万元诉讼事项，综合考虑其民营主体属性及诉讼不确定性等因素，发行人将对对应资

产五级分类确定为关注类。

②平昌县人民医院：该项目承租人目前仍处于持续还款状态，鉴于承租人具有政府背景，且项目项下医保账户已设质押，如出现还款延迟，发行人可通过冻结账户并实现质押权的方式及时回收款项，因此项目回款保障较强。结合承租人政府方的背景，发行人与审计师综合评估后，相关资产五级分类仍为正常类。结合整体项目周期、预期还款节奏、抵押物评估及可处置性，发行人已计提相对较高比例的坏账准备。

③毕节荟萃文化旅游有限公司：该项目承租人尚在持续还款，综合考虑承租人主体情况、国资背景及资金情况，发行人将相关资产五级分类确定为关注类。结合整体项目周期、预期还款节奏、抵押物评估及可处置性，发行人已计提坏账比例为 6.25%。

综上，上述承租人虽存在失信被执行人情形，但截至报告期末相关项目仍处于持续还款状态。”

（二）其他应收款

经查询中国执行信息网、企查查等公开信息渠道，报告期内，发行人其他应收款对手方江苏中江物联网科技有限公司为失信被执行人，2024 年末，该笔其他应收款余额为 547.49 万元。经主承销商核查，江苏中江物联网科技有限公司已于 2024 年 1 月 8 日注销，发行人已对该笔其他应收款全额计提坏账准备。鉴于所涉金额相对较小，预计不会对发行人正常生产经营产生重大不利影响。

发行人已经在《募集说明书》“第三节 发行人主要财务情况”之“三、发行人财务状况分析”之“（二）资产构成分析”中进行了补充披露如下：

报告期内，发行人其他应收款对手方江苏中江物联网科技有限公司为失信被执行人，2024 年末，该笔其他应收款余额为 547.49 万元。该公司已于 2024 年 1 月 8 日注销，发行人已对该笔其他应收款全额计提坏账准备。鉴于所涉金额相对较小，预计不会对发行人正常生产经营产生重大不利影响。

发行人已经在《募集说明书》“第一节 风险提示及说明”之“一、与发行人的相关风险”之“（一）财务风险”中进行了补充披露如下：

“12、承租人信用风险及回款不确定性风险

报告期内，发行人融资租赁业务部分承租人存在被列为失信被执行人的情形，相关项目虽在报告期末整体仍处于持续还款或由地方政府统筹协调推进的状态，但未来仍可能因承租人经营及现金流波动、诉讼及执行进展不利、回款节奏不及预期，以及抵质押物价值波动或处置变现周期延长等因素，导致租赁资产五级分类下迁、信用减值损失计提增加并引致利润波动，进而对发行人经营性现金流及偿债能力产生不利影响。”

截至 2025 年 9 月末，上述三笔应收融资租赁款余额合计为 52,445.67 万元，占发行人总资产比例为 1.21%。综上，前述事项涉及金额占发行人总资产比重较小，发行人已按照内部风险管理要求对相关资产进行分类管理；同时，结合项目实际情况、回款安排及预期信用损失测算结果，审慎计提相应减值准备，预计不会对发行人持续经营及偿债能力造成重大不利影响。

主承销商中信证券股份有限公司已在主承销商核查意见之“第三节 承销商对本次债券发行的核查意见/二十九、中国证监会、交易所要求核查的其他内容以及主承销商认为需要反映的其他内容”中补充并发表了明确意见。

主承销商申港证券股份有限公司已在主承销商核查意见之“第十八节 其他事项核查意见/八、关于融资租赁业务部分行业板块部分前五大客户和其他应收款对手方中存在被列为失信被执行人情况的核查”中补充并发表了明确意见。

主承销商财通证券股份有限公司已在主承销商核查意见之“第三节 承销商对本次债券发行的核查意见/二十九、中国证监会、交易所要求核查的其他内容以及主承销商认为需要反映的其他内容”中补充并发表了明确意见。

主承销商方正证券承销保荐有限责任公司已在主承销商核查意见之“第三节 主承销商核查意见/二十九、中国证监会、交易所要求核查的其他内容以及主承销商认为需要反映的其他内容”中补充并发表了明确意见。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复》之盖章页）

中国康富国际租赁股份有限公司

2026年3月17日



(本页无正文，为《关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复》之盖章页)



(本页无正文，为《关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复》之盖章页)



（本页无正文，为《关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复》之盖章页）



（本页无正文，为《关于中国康富国际租赁股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复》之盖章页）

方正证券承销保荐有限责任公司

2026年3月17日

