



# 兴业金融租赁有限责任公司 2025 年度报告

## 一、公司基本信息

兴业金融租赁有限责任公司（以下简称“公司”）于 2010 年 9 月 1 日正式开业运营，是经原中国银行业监督管理委员会批准，由兴业银行股份有限公司（股票代码：601166，以下简称“兴业银行”或“股东”）独资设立的全国性金融租赁公司，注册资本 90 亿元人民币，注册地址为天津经济技术开发区南港工业区。

公司主要从事金融租赁业务，经营范围包括：融资租赁业务；转让和受让融资租赁资产；向非银行股东借入 3 个月（含）以上借款；同业拆借；向金融机构融入资金；发行非资本类债券；接受租赁保证金；租赁物变卖及处理业务；在境内设立项目公司开展融资租赁业务；向专业子公司、项目公司发放股东借款，为专业子公司、项目公司提供融资担保、履约担保；固定收益类投资业务；资产证券化业务；提供融资租赁相关咨询服务；经金融监管总局批准的其他业务。

## 二、经营管理情况

### （一）经营管理情况

报告期内，公司坚持党建引领，积极贯彻党中央方针政策，严格落实各项监管要求，执行股东决定，进一步推动规模、质量、效益的平衡发展，坚持走高质量发展道路。



2025年，公司发展**稳的态势进一步巩固**，年末资产规模1510.92亿元、较上年末增长49.17亿元，租赁资产余额1310.48亿元、较上年末增长4.12亿元；全年实现营业净收入33.13亿元、净利润24.11亿元，同比保持稳定并全面完成年度任务。**进的力度进一步加大**，全年投放661.42亿元，较2024年增长12%，仅次于2023年，位居历史第二位；在绿色、科技领域的特色更加鲜明，其中绿色租赁业务余额888.30亿元，较年初新增90.30亿元；经营性租赁在集中式电站和船舶领域实现破冰，投放超25亿元。**好的因素进一步累积**，连续第7年实现不良“双降”，年末不良规模12.04亿元、不良率0.98%，较上年末分别减少0.33亿元、下降0.01个百分点。公司发展成果获多方肯定，荣膺“中国绿色租赁50强”“中国融资租赁（金租）综合质量典范”，获“腾飞奖·科创租赁领军企业”“中国海事金融牵星奖·特殊贡献奖”等奖项肯定。

### 三、风险管理信息

公司已建立以融资租赁业务管理为核心的租前、租中、租后风险控制体系，健全各项业务的风险管理制度和操作规程，完善风险责任追究与处罚机制，将各类融资租赁业务、各种公司承担的信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、国别风险、银行账簿利率风险、声誉风险、战略风险、信息科技风险、洗钱风险等纳入全面风险管理范畴，已对整体风险管理工作形成明确分工。其中，公司董事会负责建立和实施风险管理体系，审议制定公司风险管理基本政策制度；董事会风险管理与消费者权益保护

委员会负责协助董事会确定总体风险承受能力和风险管理目标，审批风险管理重大事项，指导风险管理工作；高级管理层负责执行董事会批准的各项战略、政策、制度和程序，负责建立综合授权体系和责任明确、报告关系清晰的组织架构，建立识别、计量和管理风险的程序。在日常风险管理工作中，由业务部门、风险管理职能部门和内审稽核部门组成职责明确的风险管理“三道防线”，各司其职，持续提高风险管理专业化，做好风险与业务的融合，推进数字化转型，加强风险赋能，落实重点领域风险防控与化解工作，确保资产质量稳定，各类风险可控，支持业务高质量发展。

#### （一）信用风险管理

公司搭建了较为完善的信用风险管理组织架构，针对信用风险建立了涵盖管理办法、操作规程在内较为完善的制度体系，主要包括尽职管理、综合授权管理、风险分类、风险预警及各类业务品种等管理办法，以及业务调查规范、风险评价与审批决策规范、送审流程规范、付款审核规范、租后管理规范等操作规程。

公司在信用风险识别与量化方面借鉴母公司兴业银行的经验，对客户评级等识别量化技术均执行母公司统一标准，通过对客户财务与非财务因素的评价，测算客户的违约概率，同时确定客户的内部评级。公司在业务审批过程中会使用内部评级结果，作为业务准入、定价等决策的依据和参考，提高对信用风险识别和评估能力。深耕资产构建重点细分领域，加强“区域+行业”调研，了解产业结构、主流市场、主流行业，收集反馈第一手市场

信息，做好关键风险点把控和方案设计。公司每年还会根据实际需要针对特定行业、区域或类型的业务开展专项检查，及时防范、发现并处理风险。公司对区域、行业、租赁物等维度的业务集中度情况进行有效监测管理，保障集中度指标满足风险控制和监管要求，定期开展信用风险压力测试，有效防范信用风险。

公司制定了金融资产风险分类管理办法，明确了金融资产分类的标准及操作程序，对各类金融业务资产进行分类，并根据分类结果、宏观经济和行业运行状况等因素计提准备金。

## （二）流动性风险管理

公司制定了流动性风险管理、资金头寸管理等方面的规章制度，明确了流动性风险管理的职责、管理手段及流程。公司建立了流动性指标自我评估机制，已建立较为完整的流动性风险评估指标，在持续跟踪和分析影响公司流动性的各类因素的基础上，监测公司流动性指标和流动性状况，确保流动性比例符合监管要求。公司定期开展流动性压力测试，建立和不断完善处置预案，提高防范流动性风险的能力。公司根据资金市场供给和价格情况，统筹管理负债成本，加强市场研判，做好流动性前瞻性管理，加强市场化资金管理统筹，灵活运用多元化融资工具，合理安排负债期限结构，满足业务发展和流动性管理需求。公司加强租金回收、业务投放和资金缺口分析等流动性管理工作，密切监测公司资金流入、流出和资金头寸情况，合理安排业务投放和筹资工作，确保流动性风险安全可控，流动性比例监管指标符合监管要求，防范流动性风险。

### （三）市场风险管理

根据公司经营范围，涉及的市场风险为银行账簿的利率风险和汇率风险，公司已采取相应的市场风险识别、计量、监测和控制方法。利率风险方面，公司通过定期监控可能影响人民银行基准利率的宏观经济因素、监控可能影响银行间同业拆借利率的资金市场面因素、监控优化生息资产和付息负债的到期日与合同重定价日的时间差、以及管理生息资产、付息负债的定价和人民银行基准利率间的差异等方法来管理利率风险。汇率风险方面，公司始终坚持做好外币业务资产端与融资端的币种匹配，业务层面不主动预留汇率敞口，严格按制度执行本外币结构化筹融资的业务流程，按月监测外汇敞口及敏感度指标，2025年外汇风险敏感度指标均控制在总行下达的指标上限之内，未发生市场变动触发风险预警的情形。

### （四）国别风险管理

公司已建立了国别风险管理体系、制定国别风险管理办法，在地缘政治风险持续、国际形势日益复杂化背景下，公司密切关注跨境业务风险，持续跟踪全球重点国家和地区局势变化，坚持“危地不往、乱地不去、危业不投”，做好地缘政治风险等影响分析；加强国别风险评估程序和限额管理，公司国别风险管理纳入总行统一管理，国家分类使用总行的分类结果及对应的管理政策，限额纳入总行整体国别限额管控体系，构建了涵盖境内外风险敞口的集中度风险管理框架，根据公司船舶业务规划和实际业务开展情况，及时向总行申请调整国别风险限额指标，更好与跨

境船舶业务匹配，针对国别风险计提相应的减值准备，做好国别风险压力测试，有效防范国别风险；持续推进国别风险管理数字化工作，完善业务系统功能，逐户逐笔记录国别风险管理相关信息字段，自动生成国别风险监测明细数据，定期报送总行国别风险管理业务台账，做好限额指标监控，积极防范国别风险，未发生超限额开展业务的情况。

#### （五）合规风险管理

合规风险，是指因公司经营管理行为或者员工履职行为违反合规规范，造成金融机构或者其员工承担刑事、行政、民事法律责任，财产损失、声誉损失以及其他负面影响的可能性。公司合规风险管理以确保遵循合规规范、有效防控合规风险为目的，以提升依法合规经营管理水平为导向，以经营管理行为和员工履职行为为对象，开展包括健全合规制度、完善运行机制、培育合规文化、强化监督问责等管理活动。

报告期内，公司落实《金融机构合规管理办法》，完善公司制度体系，将合规风险管理融入日常经营之中。强化合规文化建设，组织开展“合规管理提升年”活动，制定发布公司合规管理基本制度，组织开展各领域合规培训，印发合规风险提示，全面推进合规管理体系优化升级。加强员工行为管理，严格落实员工合规手册要求，严格规范员工履职行为。同时持续强化问责管理，开展警示教育宣贯，充分发挥问责惩处、震慑及警醒作用。

#### （六）操作风险管理

公司建立健全操作风险管理体系，持续提升操作风险管理能力，降低操作风险事件发生频率，为业务发展提供健康的运营环境。公司明确操作风险管理“三道防线”及各自职责，对业务连续性管理、外包管理及各项业务和流程均建立起较为完善的制度体系，持续运用操作风险管理三大工具，做好操作风险识别、评估、监测、控制及损失事件收集等工作，定期开展操作风险自我识别与控制评估工作，严格落实操作风险管理要求。

### （七）洗钱风险管理

洗钱风险是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被“洗钱”“恐怖融资”“扩散融资”等违法犯罪活动利用而面临的风险。洗钱风险管理的目标，是公司通过建立健全洗钱风险管理体系，根据基于风险的方法，合理配置资源，对洗钱风险进行持续识别、审慎评估、有效控制及全程管理。

报告期内，公司董事会、审计与关联交易控制委员会及高级管理层认真履职反洗钱工作职责，充分发挥反洗钱工作领导小组决策作用，采取多项举措保证公司洗钱风险管理的有效性。一是优化洗钱风险管理政策和程序，依据最新的监管法律政策，修订反洗钱工作管理办法、机构洗钱风险自评估操作指引、大额交易和可疑交易报告管理细则等制度，进一步完善反洗钱工作机制；二是聚集监管关注重点和洗钱高风险领域，推动落实监管部门新规落地，同时开展全方位的反洗钱自查与整改，堵截风险漏洞；三是持续优化洗钱风险评估机制，组织开展存量业务洗钱风险复评、新业务洗钱风险评估初评和机构洗钱风险自评估工作，加强

业务全流程的合规管理；四是统一反洗钱作业标准，制定业务部门反洗钱系统操作指引，提升可疑交易报告和客户洗钱风险评估的甄别分析质量；五是强化反洗钱宣传教育，定期组织反洗钱业务培训，开展新《反洗钱法》、防范非法集资等各类宣传，增强公司员工和社会公众的洗钱风险防范意识；六是加大科技资源投入，开展反洗钱信息系统升级改造，全面优化客户洗钱风险评估与可疑交易监测模型，运用系统智能分析技术，加强系统支撑的同时减轻基层工作负担；七是持续跟进恐怖融资风险形势，优化名单监控规则和处理流程，完善反洗钱特别预防措施管理机制。

#### （八）声誉风险管理

遵循“前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性”基本原则和“统一管理、分工负责，实时监测、预防为主，快速响应、分类处置，守土有责、协同应对”的执行原则，将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系，持续完善声誉风险管理办法，构建声誉风险防控长效机制，不断提升声誉风险管理效能。报告期内，公司认真落实《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》（银保监发〔2021〕4号）要求，提高全员声誉风险意识，强化制度执行力和约束力，压实声誉风险管理的领导责任、主体责任和管理责任，落实以客户为中心的经营理念，构建风控、法律合规、消保、舆情处置、信访等密切协同的声誉风险防控联动机制；常态化培训与专题培训演练有机结合，持续提升声誉风险管理队伍专业能力；深入组织开展声誉风险排查、识别、评估、监测和处置预案制定，统筹加强重点领域、重大事件、敏感时点声誉风险监测，

牢牢守住不发生重大声誉风险底线；持续履行金融机构信息披露责任，确保披露信息的真实性、准确性、完整性、及时性和公平性，客观展示公司业务特色与业绩动态，围绕公司服务实体经济、服务国家战略、做好金融“五篇大文章”、履行社会责任等重点主题持续加大正面宣传，不断提升品牌与市场形象。

总体看，公司依托兴业银行良好的风险管理经验，已搭建起较为全面的风险管理组织架构和制度体系，能较好满足当前业务经营的需要。

#### 四、公司治理信息

公司持续加强公司治理建设，全面贯彻落实监管要求，各治理主体各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡。报告期内，公司完成董事会换届，根据监事改革部署，不再设置监事（由董事会审计与关联交易控制委员会承担监督职责），进一步优化公司治理架构；公司股东兴业银行依法规范运作，董事会切实履行战略决策和监督职能，各专门委员会积极行使辅助决策监督职责，董事不断提升履职能力，高级管理层认真贯彻董事会决议，公司各项事业持续稳健发展，股东和公司利益得到有效保障。

（一）公司股东。兴业银行无控股股东、实际控制人，持有公司100%股权，是公司唯一股东，未出质公司股权。报告期内，根据有关法律法规和公司章程等规定，股东审议批准公司董事会换届、增补董事、财务决算、利润分配、呆账核销额度等议案，听取公司经营情况报告、数字化转型情况报告等。同时，公司不

断健全沟通渠道，确保兴业银行依法行使对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

（二）董事和董事会。根据公司章程，公司董事会由7名董事构成，设董事长1名，董事会的结构符合法律、行政法规、部门规章和公司章程的规定。公司董事会下设战略委员会、风险管理与消费者权益保护委员会、审计与关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会等四个委员会。根据公司章程，董事会经股东兴业银行授权可行使股东的部分职权，决定公司的重大事项，包括不限于：决定公司经营计划和投资方案，审议制订公司年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案、弥补亏损方案以及呆账核销方案等。报告期内，公司共召开董事会会议7次，董事会各委员会会议16次，累计审议或听取选举董事长、聘任高管、财务预算方案、财务决算报告、利润分配、呆账核销规划等各项议题58项，切实发挥董事会在制定发展战略、确定经营计划、强化风险管控等方面的决策作用，持续健全董事会决策与传导机制，不断完善公司治理机制。

（三）高级管理层。根据公司章程，公司高级管理层成员共4名，设总裁1名。总裁依照法律法规、公司章程及董事会授权，组织开展经营管理活动，具体实施股东和董事会决议，拟订年度经营计划，拟订财务预决算方案，拟订基本管理制度和制定具体规章等。

（四）公司部门和项目公司设置。截至2025年末，公司设有14个业务拓展部门以及综合管理部、信息科技部、计划财会部、

风险管理部、法律与合规部、资产管理部、营销管理部、金融市场部、内审稽核部等 9 个管理部门。公司在天津、北京设立 94 家项目公司拓展航空、航运业务。

（五）薪酬政策。公司建立内部具有公平性、外部具有市场竞争力，支持公司文化和管理理念，适应行业特点和公司自身实际的薪酬管理体系，实现对人才尤其是关键人才的吸引和保留。公司建立了绩效薪酬延期支付及追索扣回机制，对重要岗位员工一定比例的绩效薪酬进行延期支付，同时依据监管政策有关规定开展绩效薪酬的追索扣回。

（六）股东的关联方。兴业银行是公司唯一股东，兴业银行无控股股东或实际控制人，福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司为兴业银行合并持股第一大股东。兴业银行建立较为完备的关联交易管理体系，公司按照并表口径和公司口径开展关联交易管理。对于股东的关联方，公司根据并表口径要求定期统计和报送与股东关联方的关联交易额度需求和交易开展情况。截至报告期末，尚未结清的与股东的关联方开展的授信类关联交易余额 6200 万元，涉及 1 家关联方、2 笔业务。公司与股东关联方的关联交易均严格遵守兴业银行和公司的关联交易管理规定，遵循诚实信用、公开公允、穿透识别、结构清晰的原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，交易定价公允。

## 五、重大事项信息

### （一）董监高人员变动

2025年2月28日,国家金融监督管理总局天津监管局核准(津金复〔2025〕58号)张水泉同志担任兴业金融租赁有限责任公司董事,高鹏同志因工作调整不再担任公司董事。

2025年6月18日,国家金融监督管理总局天津监管局核准(津金复〔2025〕180号)梁晓辉同志任兴业金融租赁有限责任公司总裁助理;张琦同志因工作调整不再担任公司副总裁。

2025年9月15日,国家金融监督管理总局天津监管局核准(津金复〔2025〕293号)郭秋君同志担任兴业金融租赁有限责任公司董事,胡斌同志因工作调整不再担任公司董事。

根据监事改革部署,结合《公司法》要求,不再设置监事,由董事会下设审计与关联交易控制委员会承担相关职责。相关调整已向市场监督管理部门报备。

## (二) 重大关联交易

报告期内,公司认真贯彻落实监管部门和兴业银行要求,遵循诚实信用、公开公允、穿透识别、结构清晰的原则,严格决策程序,规范开展关联交易。公司董事会审议通过公司2025年关联交易安排,同意给予兴业银行及其附属机构资金融出类关联交易额度人民币90亿元,给予资金融入类关联交易额度人民币500亿元,非授信类关联交易额度人民币5亿元。报告期内公司与兴业银行及其附属机构开展关联交易业务均由正常经营活动需要所产生,以不优于对非关联方同类交易的条件进行,交易定价公允,并符合有关法律法规及监管制度的相关规定。截至报告期末,公司与兴业银行及其附属机构(除公司项目公司外)资金融出类关

联交易余额 62.35 亿元（其中授信类关联交易余额 8.98 亿元，存款类关联交易余额 53.37 亿元），资金融入类关联交易余额 88.78 亿元，非授信类关联交易发生额 0.23 亿元。2025 年公司单一客户关联度、全部关联度、单一股东关联度均符合监管要求。

### （三）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生需要披露的对公司具有重大影响的诉讼、仲裁事项。截至报告期末，未发生需要公司承担义务的重大被诉案件（含作为第三人）；不存在重大诉讼案件未履行法院生效判决、所负数额较大债务到期未清偿等情况。

## 六、消费者权益保护

### （一）消费者投诉渠道和机制

公司始终坚持“以人民为中心”的发展思想，持续加强消保制度建设、不断健全消保工作机制。报告期内，公司定期组织召开消保工作会议、部署公司消费者权益保护工作，健全多层次消费者权益保护制度体系。公司健全消保投诉处理工作机制，加强消保投诉问题分析与整改，建立消保投诉工作考核机制，压实各业务部门和管理部门的消保主体责任，确保客户投诉得到及时响应，快速妥善处置。公司在公司官网、微信公众号消保专栏公示公司“消费者投诉渠道及处理流程”等内容。

### （二）消费者投诉情况

报告期内，公司全渠道消费投诉 4 件，办结率达 100%，消费者投诉的主要情况如下：消费者投诉区域分布在广东省东莞市、广东省佛山市、甘肃省兰州市、江苏省南通市。消费者投诉业务



类别方面，车辆融资租赁业务投诉占比 75%，户用光伏业务投诉占比 25%。

### （三）金融教育与消保培训

金融教育方面，报告期内，公司通过公司官网、微信公众号、现场宣传、知识问答等形式，积极宣导金融政策、提示金融风险、增强消费者依法维权意识和能力。公司组织开展“进企业”“进农村”“进学校”现场宣传活动，走进企业经营场所、区县市场和大学，针对企业员工、“一老一小一新”、大学生等重点群体，开展消保宣传工作，加深广大金融消费者对八项基本权利的认识和理解，营造“学金融、懂金融、信金融、用金融”的良好宣传氛围。

消保培训方面，公司组织开展消费者权益保护专题培训，邀请专业机构对涉及个人业务的业务部门开展专题消保培训，提升业务部门的客户服务能力。

### （四）消费者权益保护审计

公司持续完善消保内部审计要求，常态化、规范化开展消保审计工作。根据年度审计工作安排，公司开展年度消保专项审计工作，针对消保制度机制建设及组织管理开展审计，并推动落实问题整改，全面强化消保工作。

## 七、外部审计机构出具的审计报告

兴业金融租赁有限责任公司

自 2025 年 1 月 1 日  
至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码:100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审计报告

毕马威华振审字第 2607088 号

兴业金融租赁有限责任公司董事会：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 102 页的兴业金融租赁有限责任公司 (以下简称“兴业租赁”) 财务报表, 包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了兴业租赁 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》, 我们独立于兴业租赁, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

### 三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

第 1 页, 共 3 页

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2607088 号

### 三、管理层和治理层对财务报表的责任 (续)

在编制财务报表时，管理层负责评估兴业租赁的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非兴业租赁计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴业租赁的财务报告过程。

### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2607088 号

### 四、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对兴业租赁持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴业租赁不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报 (包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就兴业租赁中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

张品

张品



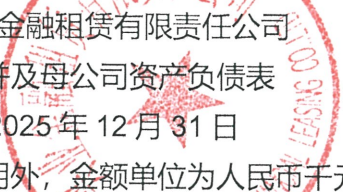
中国 北京

赵楠

赵楠



2026 年 3 月 25 日


  
 兴业金融租赁有限责任公司
   
 合并及母公司资产负债表
   
 2025年12月31日
   
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	附注	本集团		本公司	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
<b>资产</b>					
货币资金	6	5,905,759	3,081,114	3,383,960	722,866
存放中央银行款项	7	-	3,028	-	3,028
拆出资金	8	-	380,039	15,516,969	11,935,808
买入返售金融资产	9	2,686,947	5,117,041	2,686,947	5,117,041
预付款项	10	8,552,982	5,460,798	7,230,088	4,851,453
应收租赁款	11	111,189,092	115,381,993	103,337,081	109,405,823
金融投资：	12				
- 以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产		112,968	103,224	112,968	103,224
- 债权投资		4,931,786	4,931,104	4,931,786	4,931,104
长期股权投资	13	-	-	29,027	28,827
在建工程	14	211,200	-	-	-
固定资产	15	6,918,287	5,330,719	2,875,222	894,431
使用权资产	16	489,013	533,636	1,319	4,206
递延所得税资产	17	2,379,614	2,197,401	1,935,004	1,733,465
其他资产	18	7,714,092	3,654,826	4,068,502	3,584,100
<b>资产总计</b>		<b>151,091,740</b>	<b>146,174,923</b>	<b>146,108,873</b>	<b>143,315,376</b>

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业金融租赁有限责任公司  
 合并及母公司资产负债表 (续)  
 2025年12月31日  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

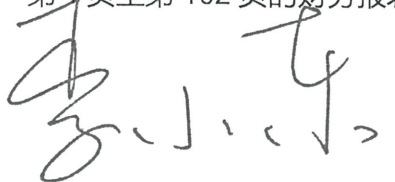
	附注	本集团		本公司	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
<b>负债</b>					
借入资金	19	103,176,934	95,918,855	99,249,448	93,547,995
拆入资金	20	11,228,117	11,258,517	11,228,117	11,258,517
卖出回购金融资产款	21	-	634,942	-	634,942
预收款项	22	315,321	418,460	191,499	283,535
应付债券	23	3,057,655	3,055,806	3,057,655	3,055,806
长期应付款	24	23,100	23,100	23,100	23,100
租赁负债	25	280,705	326,047	7,123	13,297
应付职工薪酬	26	289,456	261,661	289,456	261,661
应交税费	4(3)	472,842	301,265	341,532	203,033
应付票据	27	2,038,889	5,317,885	2,038,889	5,317,885
其他负债	28	2,106,650	2,507,504	1,951,245	2,467,290
负债合计		<u>122,989,669</u>	<u>120,024,042</u>	<u>118,378,064</u>	<u>117,067,061</u>

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业金融租赁有限责任公司  
 合并及母公司资产负债表 (续)  
 2025 年 12 月 31 日  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注	本集团		本公司	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
所有者权益					
实收资本	29	9,000,000	9,000,000	9,000,000	9,000,000
其他综合收益	30	16,012	25,443	-	-
盈余公积	31	2,380,769	2,187,520	2,380,769	2,187,520
一般风险准备	32	2,120,220	2,082,614	2,120,220	2,082,614
未分配利润	33	14,585,070	12,855,304	14,229,820	12,978,181
归属于母公司所有者权益					
合计		28,102,071	26,150,881	27,730,809	26,248,315
所有者权益合计		28,102,071	26,150,881	27,730,809	26,248,315
负债和所有者权益总计		151,091,740	146,174,923	146,108,873	143,315,376

第 1 页至第 102 页的财务报表已经获得批准。



法定代表人  
李小东



主管财务工作的公司负责人  
司斌



财务部门负责人  
魏学文



刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业金融租赁有限责任公司

合并及母公司利润表

2025 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

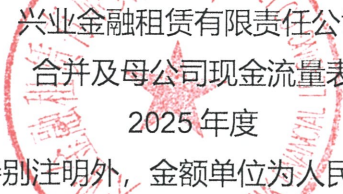
附注	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
营业收入				
利息收入	4,651,057	5,248,869	4,713,653	5,304,790
利息支出	(1,997,101)	(2,519,821)	(1,873,841)	(2,388,021)
利息净收入	34 2,653,956	2,729,048	2,839,812	2,916,769
手续费及佣金收入	66,242	108,218	56,521	104,415
手续费及佣金支出	(66,865)	(88,434)	(65,474)	(87,052)
手续费及佣金净(支出) / 收入	35 (623)	19,784	(8,953)	17,363
经营租赁收入	579,973	576,183	58,435	55,941
经营租赁成本	(359,325)	(351,489)	(32,644)	(25,640)
经营租赁净收入	36 220,648	224,694	25,791	30,301
投资收益	37 -	-	145	158,353
其他收益	38 448,331	522,966	273,653	400,000
公允价值变动损失	(3,025)	(2,161)	(3,025)	(2,161)
汇兑损益	(7,263)	9,772	11,471	(6,355)
其他业务收入	900	867	900	867
资产处置收益	2	32	2	32
营业收入合计	3,312,926	3,505,002	3,139,796	3,515,169
营业支出				
税金及附加	39 (206,096)	(70,969)	(68,739)	(45,715)
业务及管理费	40 (343,429)	(354,669)	(343,425)	(352,731)
信用减值转回 / (损失)	41 415,441	292,491	(158,783)	355,515
资产减值损失	42 (3,568)	-	-	-
其他业务成本	-	(294)	-	(294)
营业支出合计	(137,652)	(133,441)	(570,947)	(43,225)

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

  
 兴业金融租赁有限责任公司  
 合并及母公司利润表 (续)  
 2025 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)


	附注	本集团		本公司	
		2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
营业利润		3,175,274	3,371,561	2,568,849	3,471,944
加: 营业外收入		148	335	148	92
减: 营业外支出		(21)	(3,325)	(21)	(3,325)
利润总额		3,175,401	3,368,571	2,568,976	3,468,711
减: 所得税费用	43	(764,780)	(813,575)	(636,482)	(800,482)
净利润		<u>2,410,621</u>	<u>2,554,996</u>	<u>1,932,494</u>	<u>2,668,229</u>
归属于母公司所有者的净利润		2,410,621	2,554,996	1,932,494	2,668,229
持续经营净利润		2,410,621	2,554,996	1,932,494	2,668,229
其他综合收益的税后净额		(9,431)	2,926	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(9,431)	2,926	-	-
将重分类进损益的其他综合收益					
外币财务报表折算差额		(9,431)	2,926	-	-
综合收益总额		<u>2,401,190</u>	<u>2,557,922</u>	<u>1,932,494</u>	<u>2,668,229</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,401,190	2,557,922	1,932,494	2,668,229

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。


  
 兴业金融租赁有限责任公司
   
 合并及母公司现金流量表
   
 2025 年度
   
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

附注	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
经营活动产生的现金流量：				
向银行短期借款净增加额	6,246,123	15,309,308	6,106,413	15,693,190
收取利息、手续费及佣金的 现金	4,614,184	5,228,814	4,586,774	5,035,981
拆入资金净增加额	637,722	2,910,524	-	2,910,524
拆出资金净减少额	380,000	-	-	-
卖出回购金融资产款净增加额	-	631,549	-	631,549
收取经营租赁租金的现金	576,334	572,955	58,978	54,157
存放中央银行款项净减少额	1,155	1,400	1,155	1,400
买入返售金融资产净减少额	2,430,037	-	2,430,037	-
收到其他与经营活动有关的 现金	747,362	570,465	1,268,645	510,209
经营活动现金流入小计	15,632,917	25,225,015	14,452,002	24,837,010
融资租赁净增加额	(2,523,640)	(8,753,009)	(185,797)	(7,431,350)
买入返售金融资产净增加额	-	(5,116,637)	-	(5,116,637)
卖出回购金融资产款净减少额	(631,044)	-	(634,115)	-
拆出资金净增加额	-	(380,000)	(3,354,138)	(2,230,741)
支付利息、手续费及佣金的 现金	(2,105,212)	(2,464,892)	(2,103,589)	(2,423,621)
支付的各项税费	(1,240,476)	(2,282,501)	(897,011)	(2,202,396)
支付给职工以及为职工支付 的现金	(211,669)	(217,903)	(211,092)	(216,851)
拆入资金净减少额	-	-	(700,156)	-
支付其他与经营活动有关的 现金	(3,909,077)	(1,634,533)	(204,710)	(71,418)
经营活动现金流出小计	(10,621,118)	(20,849,475)	(8,290,608)	(19,693,014)
经营活动产生的现金流量净额	44(1) 5,011,799	4,375,540	6,161,394	5,143,996

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。


  
 兴业金融租赁有限责任公司
   
 合并及母公司现金流量表(续)
   
 2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

附注	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,500,000	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	157,350
处置子公司收到的现金	-	-	145	1,503
处置固定资产收到的现金净额	2	32	2	32
投资活动现金流入小计	<u>1,500,002</u>	<u>32</u>	<u>147</u>	<u>158,885</u>
投资支付的现金	(1,502,845)	(906,018)	(2,845)	(906,018)
投资子公司支付的现金	-	-	(200)	-
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	(2,094,078)	(231,311)	(2,036,165)	(93,749)
投资活动现金流出小计	<u>(3,596,923)</u>	<u>(1,137,329)</u>	<u>(2,039,210)</u>	<u>(999,767)</u>
投资活动使用的现金流量净额	<u>(2,096,921)</u>	<u>(1,137,297)</u>	<u>(2,039,063)</u>	<u>(840,882)</u>

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业金融租赁有限责任公司  
合并及母公司现金流量表(续)

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

附注	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
筹资活动产生的现金流量:				
发行债券收到的现金	-	3,000,000	-	3,000,000
取得长期借款收到的现金	2,198,007	1,646,091	-	-
筹资活动现金流入小计	2,198,007	4,646,091	-	3,000,000
偿还债务支付的现金	(1,055,685)	(8,653,912)	(428,686)	(8,080,856)
分配利润支付的现金	(450,000)	(450,000)	(450,000)	(450,000)
偿付利息支付的现金	(184,580)	(418,621)	(81,341)	(314,798)
筹资活动现金流出小计	(1,690,265)	(9,522,533)	(960,027)	(8,845,654)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	507,742	(4,876,442)	(960,027)	(5,845,654)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(19,079)	2,625	(8,130)	89
现金及现金等价物净增加/(减少)额	45(2) 3,403,541	(1,635,574)	3,154,174	(1,542,451)
加: 年初现金及现金等价物余额	508,862	2,144,436	229,681	1,772,132
年末现金及现金等价物余额	45(3) 3,912,403	508,862	3,383,855	229,681

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



兴业融资租赁有限公司  
合并所有者权益变动表  
2025年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

附注	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	
2025年1月1日余额	9,000,000	25,443	2,187,520	2,082,614	12,855,304	26,150,881	26,150,881
2025年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	(9,431)	-	-	2,410,621	2,401,190	2,401,190
(二) 利润分配							
31 - 提取盈余公积	-	-	193,249	-	(193,249)	-	-
32 - 提取一般风险准备金	-	-	-	37,606	(37,606)	-	-
- 向所有者分配利润	-	-	-	-	(450,000)	(450,000)	(450,000)
上述(一)至(二)事项的小计	-	(9,431)	193,249	37,606	1,729,766	1,951,190	1,951,190
2025年12月31日余额	9,000,000	16,012	2,380,769	2,120,220	14,585,070	28,102,071	28,102,071

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

附注	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	
2024年1月1日余额	9,000,000	22,517	1,920,697	2,008,318	11,091,427	24,042,959	24,042,959
2024年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	2,926	-	-	2,554,996	2,557,922	2,557,922
(二) 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	266,823	-	(266,823)	-	-
- 提取一般风险准备金	-	-	-	74,296	(74,296)	-	-
- 向所有者分配利润	-	-	-	-	(450,000)	(450,000)	(450,000)
上述(一)至(二)事项的小计	-	2,926	266,823	74,296	1,763,877	2,107,922	2,107,922
2024年12月31日余额	9,000,000	25,443	2,187,520	2,082,614	12,855,304	26,150,881	26,150,881

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



兴业融资租赁有限公司  
母公司所有者权益变动表  
2025年度  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

附注	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2025年1月1日余额	9,000,000	-	2,187,520	2,082,614	12,978,181	26,248,315
2025年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	1,932,494	1,932,494
(二) 利润分配						
31 - 提取盈余公积	-	-	193,249	-	(193,249)	-
32 - 提取一般风险准备金	-	-	-	37,606	(37,606)	-
- 向所有者分配利润	-	-	-	-	(450,000)	(450,000)
上述(一)至(二)事项的小计	-	-	193,249	37,606	1,251,639	1,482,494
2025年12月31日余额	9,000,000	-	2,380,769	2,120,220	14,229,820	27,730,809

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



兴业融资租赁有限公司  
母公司所有者权益变动表 (续)

2024 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

附注	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2024年1月1日余额	9,000,000	-	1,920,697	2,008,318	11,101,071	24,030,086
2024年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	2,668,229	2,668,229
(二) 利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	266,823	-	(266,823)	-
- 提取一般风险准备金	-	-	-	74,296	(74,296)	-
- 向所有者分配利润	-	-	-	-	(450,000)	(450,000)
上述(一)至(二)事项的小计	-	-	266,823	74,296	1,877,110	2,218,229
2024年12月31日余额	9,000,000	-	2,187,520	2,082,614	12,978,181	26,248,315

刊载于第 13 页至第 102 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业金融租赁有限责任公司  
财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

1 公司基本情况

兴业金融租赁有限责任公司(以下简称“本公司”)是经原中国银行业监督管理委员会(以下简称“原银监会”)批准,由股东兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)于2010年8月30日发起设立的有限责任公司,注册地为中华人民共和国天津市。兴业银行为本公司的母公司及最终控股公司。

本公司持有原银监会天津监管局颁发的M0020H212000001号金融许可证,经天津市滨海新区市场和质量技术监督局核准领取统一社会信用代码为91120116559483517R号企业法人营业执照。截至2025年12月31日,本公司注册资本和实收资本为人民币90亿元。

本公司经批准的经营范围包括: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;在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务;为控股子公司、项目公司对外融资提供担保;原中国银监会批准的其他业务。

于2025年12月31日,本公司直接控制94家子公司(子公司均为开展租赁业务的项目公司,详细情况见附注5)。本公司与全部子公司以下合称“本集团”。

2 财务报表的编制基础

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团2025年12月31日的合并财务状况和财务状况、2025年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

(2) 会计年度

本集团的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本集团选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注 3(2) 进行了折算。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

本集团取得对另一个或多个企业 (或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

## (2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注 3(16)）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## (3) 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## (4) 长期股权投资

### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。
- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(5) 固定资产及在建工程

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注 3(16)）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	折旧率
房屋及建筑物	30 年	0.00%	3.33%
飞机及发动机 (经营租赁固定资产)	20 - 25 年	5.00% - 15.00%	3.40% - 4.75%
户用光伏设备 (经营租赁固定资产)	18-25 年	0.00%	4.00%-5.56%
风电设备 (经营租赁固定资产)	20 年	0.00%	5.00%
运输工具	6 - 8 年	0.00%	12.50% - 16.67%
办公设备	5 - 10 年	0.00%	10.00% - 20.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

## (6) 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### (a) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(b) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注 3(9)(a) 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(7) 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。各项目的摊销年限分别为：

经营租入固定资产改良支出 按项目年限

(8) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注 3(4)）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及实收资本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注 3(14) 会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(b) 金融资产的分类和后续计量

(i) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(ii) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(c) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(d) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(e) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(f) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入所有者权益，相关的交易费用从所有者权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

(9) 资产减值准备

资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产
- 合同资产
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资
- 租赁应收款

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款、租赁应收款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款、租赁应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团按照三个风险阶段计提预期信用损失。本集团计量金融工具预期信用损失的方法及阶段划分详见附注 45(1) 信用风险。

#### 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

#### 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

### 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用
- 长期股权投资
- 其他资产

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注3(10)）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

#### (10) 公允价值的计量

本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

#### (11) 职工薪酬

##### (a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(12) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### (13) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

### (14) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

#### (a) 利息收入

金融资产的利息收入根据让渡资金使用权的时间和实际利率在发生时计入当期损益。利息收入包括折让或溢价摊销，或生息资产的初始账面金额与其按实际利率基准计算的到期日金额之间的差异的摊销。

实际利率法，是指按照金融资产的实际利率计算其摊余成本及利息收入的方法。实际利率是将金融资产在预期存续期间或适用期间（如适用）内的未来现金流量，折现为该金融资产当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本集团会在考虑金融工具（如提前还款权、类似期权等）的所有合同条款（但不会考虑未来信用损失）的基础上预计未来现金流量。计算项目包括属于实际利率组成部分的订约方之间所支付或收取的各项收费、交易费用及溢价或折让。

融资租赁利息收入在租赁期内按实际利率法确认并计入当期损益。或有租金在实际发生时确认为收入。

(b) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时按权责发生制原则确认。

(c) 经营租赁收入

经营租赁收入在租赁期间内按直线法确认。

(d) 其他收入

其他收入按权责发生制原则确认。

(15) 政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

#### (16) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

#### (17) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

#### (18) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

#### (19) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

于本年度，本集团业务活动集中为租赁业务，且该业务并无明显地区风险特征，因此未按照经营分部管理，未披露分部信息。

(20) 主要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(a) 主要会计估计

除固定资产的折旧及摊销 (参见附注 3(5)) 和各类资产减值 (参见附注 6、8、9、10、11、13、15、16 和 18) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注 17 递延所得税资产的确认；及
- (ii) 附注 46 金融工具的公允价值。

(b) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

附注 3(8) 金融投资的分类认定。

4 税项

(1) 本集团适用的与提供服务相关的税费主要有增值税、城市维护建设税及教育费附加等。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的收入的6%~13%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
城市维护建设税	实际缴纳的增值税的7%
教育费附加	实际缴纳的增值税的3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税的2%

(2) 所得税

本公司及其境内子公司2025年适用的法定税率为25% (2024年：25%)。

(3) 应交税费

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
应交企业所得税	369,214	235,985	291,395	171,460
应交增值税	82,112	52,185	32,749	21,988
应交个人所得税	671	642	671	642
应交其他税费	20,845	12,453	16,717	8,943
合计	<u>472,842</u>	<u>301,265</u>	<u>341,532</u>	<u>203,033</u>

## 5 企业合并及合并财务报表

于2025年12月31日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

公司名称	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	注册 资本 (万元)	实收 资本 (万元)	注册地	成立日期 / 合并日期
兴华 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2013/4/18
兴瑞 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2013/7/26
兴汉 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2013/7/30
兴北 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2013/7/30
兴伊 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2013/7/30
兴山 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/24
兴深 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/24
兴福 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/24
兴天 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/26
兴川 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/26
兴懿 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/26
兴南 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/26
兴利 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2014/3/26
兴礼 (天津) 融资租赁有限公司	100	100	10	10	天津	2015/3/13
兴全 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/9
兴伟 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/10
兴嘉 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/10
兴德 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/12
兴昌 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/12
兴贤 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/12
兴远 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/16
兴乐 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/16
兴丰 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/17
兴凯 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2016/8/17
兴苏 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/14
兴儒 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴涵 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴珍 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴湘 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴寅 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴闽 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17

公司名称	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	注册 资本 (万元)	实收 资本 (万元)	注册地	成立日期 / 合并日期
兴粤 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴冀 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴沪 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴甘 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴卿 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴云 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴津 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴宁 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/17
兴京 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2017/7/18
兴南二号 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2018/5/29
兴南三号 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2018/5/29
兴空 (北京) 飞机租赁有限责任公司	100	100	10	10	北京	2022/6/21
兴都一号 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2022/12/15
兴都二号 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	10	10	天津	2022/12/15
兴金壹号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/7/11
兴金贰号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/7/11
兴金叁号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/7/11
兴金肆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/7/11
兴金柒号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/8
兴金捌号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/8
兴金玖号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/8
兴金壹拾号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/8
兴金壹拾壹号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/11
兴金壹拾贰号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/11
兴金壹拾叁号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/11
兴金壹拾肆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/11
兴金陆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/9/21
兴金壹拾伍号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/12/1
兴金壹拾陆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/12/1
兴金壹拾柒号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2023/12/20
兴金壹拾捌号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/3/28
兴金壹拾玖号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/3/28
兴金叁拾号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/7/29
兴金叁拾壹号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/7/29
兴金叁拾贰号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/7/29

<u>公司名称</u>	<u>持股 比例 (%)</u>	<u>表决权 比例 (%)</u>	<u>注册 资本 (万元)</u>	<u>实收 资本 (万元)</u>	<u>注册地</u>	<u>成立日期 / 合并日期</u>
兴金叁拾叁号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/7/29
兴金叁拾肆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/7/29
兴蓉 (天津) 租赁有限责任公司	100	100	1	-	天津	2024/8/23
兴金叁拾伍号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/9/4
兴金叁拾陆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/9/30
兴金肆拾号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/10/23
兴金叁拾柒号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/11/25
兴金叁拾捌号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/11/25
兴金叁拾玖号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/12/19
兴金肆拾壹号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2024/12/19
兴金集壹号 (天津) 租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/3/10
兴金肆拾贰号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/6/25
兴金肆拾叁号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/6/25
兴金肆拾肆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/6/25
兴金肆拾伍号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/7/25
兴金肆拾柒号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/7/25
兴金肆拾捌号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/9/3
兴金伍拾号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/9/3
兴金伍拾壹号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/9/3
兴金伍拾贰号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/9/3
兴金伍拾叁号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/9/22
水瓶座伍拾肆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/11/11
水瓶座伍拾伍号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/11/11
水瓶座伍拾陆号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/12/19
水瓶座伍拾柒号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/12/19
水瓶座伍拾捌号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/12/19
水瓶座伍拾玖号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/12/19
水瓶座柒拾号 (天津) 航运租赁有限公司	100	100	1	-	天津	2025/12/19

6 货币资金

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
银行存款	5,885,731	3,051,283	3,383,966	717,318
应计利息	20,233	30,380	-	5,768
小计	5,905,964	3,081,663	3,383,966	723,086
减：减值准备	(205)	(549)	(6)	(220)
合计	5,905,759	3,081,114	3,383,960	722,866

于2025年12月31日，本集团银行存款中受限制银行账户的款项为人民币197,333万元(2024年12月31日：人民币254,429万元)，本公司银行存款中受限制银行账户的款项为人民币11万元(2024年12月31日：人民币48,951万元)。

7 存放中央银行款项

	本集团及本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放中央银行款项法定准备金	-	1,155
存放中央银行款项超额准备金	-	1,873
合计	-	3,028

本集团及本公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金。2025年12月31日和2024年12月31日，人民币存款准备金比率分别为0%和5%。中国人民银行决定，自2025年5月15日起，下调金融租赁公司存款准备金率5个百分点至0%。

8 拆出资金

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
拆放商业银行	-	380,000	-	380,000
拆放子公司	-	-	14,487,945	10,654,277
应计利息	-	39	1,029,024	901,531
小计	-	380,039	15,516,969	11,935,808
减：减值准备	-	-	-	-
合计	-	380,039	15,516,969	11,935,808

9 买入返售金融资产

	本集团及本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
质押式债券逆回购	2,686,600	5,116,637
应计利息	347	405
小计	2,686,947	5,117,042
减值准备	-	(1)
合计	2,686,947	5,117,041

10 预付款项

(1) 按分类列示

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
预付融资租赁资产购置款	8,508,962	5,423,142	7,228,864	4,827,681
应计利息	84,170	32,324	33,062	15,689
减：减值准备	(67,643)	(33,328)	(59,320)	(30,572)
预付融资租赁资产购置款小计	8,525,489	5,422,138	7,202,606	4,812,798
其他预付款	27,493	38,660	27,482	38,655
合计	8,552,982	5,460,798	7,230,088	4,851,453

(2) 账龄分析

本集团

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内(含1年)	7,818,314	90.69%	5,494,126	100.00%
1到2年(含2年)	802,311	9.31%	-	-
减：减值准备	(67,643)		(33,328)	
预付款项账面价值	8,552,982		5,460,798	

本公司

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内(含1年)	7,289,408	100.00%	4,882,025	100.00%
减：减值准备	(59,320)		(30,572)	
预付款项账面价值	7,230,088		4,851,453	

(3) 减值准备变动情况

本集团

	本集团			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	信用损失 - 未发生信用减值	信用损失 - 已发生信用减值	
2025 年 1 月 1 日	33,328	-	-	33,328
转移:				
- 转移至阶段一	-	-	-	-
- 转移至阶段二	-	-	-	-
- 转移至阶段三	-	-	-	-
本年计提	34,432	-	-	34,432
汇率变动及其他	(117)	-	-	(117)
	67,643	-	-	67,643

	本集团			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	信用损失 - 未发生信用减值	信用损失 - 已发生信用减值	
2024 年 1 月 1 日	84,545	-	-	84,545
转移:				
- 转移至阶段一	-	-	-	-
- 转移至阶段二	-	-	-	-
- 转移至阶段三	-	-	-	-
本年转回	(51,281)	-	-	(51,281)
汇率变动及其他	64	-	-	64
	33,328	-	-	33,328

本公司

	本公司			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	信用损失 - 未发生信用减值	信用损失 - 已发生信用减值	
2025 年 1 月 1 日	30,572	-	-	30,572
转移:				
- 转移至阶段一	-	-	-	-
- 转移至阶段二	-	-	-	-
- 转移至阶段三	-	-	-	-
本年计提	28,748	-	-	28,748
2025 年 12 月 31 日	59,320	-	-	59,320

	本公司			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	信用损失 - 未发生信用减值	信用损失 - 已发生信用减值	
2024 年 1 月 1 日	81,182	-	-	81,182
转移:				
- 转移至阶段一	-	-	-	-
- 转移至阶段二	-	-	-	-
- 转移至阶段三	-	-	-	-
本年转回	(50,610)	-	-	(50,610)
2024 年 12 月 31 日	30,572	-	-	30,572

11 应收租赁款

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收售后回租款	86,140,867	93,694,031	84,715,091	92,077,559
应收融资租赁款	45,195,330	40,461,695	36,655,637	34,130,284
减：未实现融资收益	(16,413,779)	(14,788,165)	(14,428,011)	(13,524,876)
预期信用损失准备	(3,746,082)	(3,995,918)	(3,618,392)	(3,287,494)
小计	111,176,336	115,371,643	103,324,325	109,395,473
应收经营租赁款	12,791	10,532	12,791	10,532
减：预期信用损失准备	(35)	(182)	(35)	(182)
小计	12,756	10,350	12,756	10,350
应收租赁款账面价值	111,189,092	115,381,993	103,337,081	109,405,823

于 2025 年 12 月 31 日，本集团及本公司用于银行借款质押的应收租赁款账面价值为人民币 14.25 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 18.37 亿元)。

(1) 资产负债表日后将收到的未折现的最低售后回租收款额和融资租赁收款额如下：

	本集团			
	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	43,052,330	32.78%	51,705,845	38.54%
1 年至 2 年 (含 2 年)	27,996,380	21.32%	34,102,615	25.42%
2 年至 3 年 (含 3 年)	19,110,938	14.55%	17,658,108	13.16%
3 年以上及无期限	41,176,549	31.35%	30,689,158	22.88%
合计	131,336,197	100.00%	134,155,726	100.00%

	本公司			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	41,429,957	34.13%	50,224,443	39.80%
1年至2年(含2年)	26,713,751	22.01%	32,811,707	26.00%
2年至3年(含3年)	17,852,856	14.71%	16,651,715	13.19%
3年以上及无期限	35,374,164	29.15%	26,519,978	21.01%
合计	121,370,728	100.00%	126,207,843	100.00%

(2) 应收售后回租款和应收融资租赁款的减值准备变动情况

本集团

	本集团			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	信用损失 -	信用损失 -	
未发生信用减值	已发生信用减值	已发生信用减值		
2025年1月1日	1,322,510	190,583	2,482,825	3,995,918
转移:				
- 转移至阶段一	29,129	(29,129)	-	-
- 转移至阶段二	(54,053)	1,002,309	(948,256)	-
- 转移至阶段三	(10,140)	(34,250)	44,390	-
本年计提 / (转回)	175,708	40,500	(667,334)	(451,126)
本年核销及转出	-	-	(105,667)	(105,667)
收回已核销租赁款	-	-	307,912	307,912
汇率变动及其他	(955)	-	-	(955)
2025年12月31日	1,462,199	1,170,013	1,113,870	3,746,082

	本集团			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期 信用损失 - 已发生信用减值	
2024年1月1日	1,146,768	235,896	2,981,565	4,364,229
转移:				
- 转移至阶段一	111,686	-	(111,686)	-
- 转移至阶段二	(8,960)	8,960	-	-
- 转移至阶段三	(9,307)	(11,947)	21,254	-
本年计提 / (转回)	81,787	(42,326)	(278,281)	(238,820)
本年核销及转出	-	-	(291,182)	(291,182)
收回已核销租赁款	-	-	161,155	161,155
汇率变动及其他	536	-	-	536
2024年12月31日	<u>1,322,510</u>	<u>190,583</u>	<u>2,482,825</u>	<u>3,995,918</u>

本公司

	本公司			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期 信用损失 - 已发生信用减值	
2025年1月1日	1,203,883	190,583	1,893,028	3,287,494
转移:				
- 转移至阶段一	-	-	-	-
- 转移至阶段二	(54,053)	973,180	(919,127)	-
- 转移至阶段三	(10,140)	(34,250)	44,390	-
本年计提 / (转回)	165,690	40,500	(77,537)	128,653
本年核销及转出	-	-	(105,667)	(105,667)
收回已核销租赁款	-	-	307,912	307,912
2025年12月31日	<u>1,305,380</u>	<u>1,170,013</u>	<u>1,142,999</u>	<u>3,618,392</u>

	本公司			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期 信用损失 - 已发生信用减值	
2024年1月1日	1,031,287	235,895	2,471,772	3,738,954
转移:				
- 转移至阶段一	111,686	-	(111,686)	-
- 转移至阶段二	(8,960)	8,960	-	-
- 转移至阶段三	(9,307)	(11,947)	21,254	-
本年计提 / (转回)	79,177	(42,325)	(358,285)	(321,433)
本年核销及转出	-	-	(291,182)	(291,182)
收回已核销租赁款	-	-	161,155	161,155
	1,203,883	190,583	1,893,028	3,287,494
2024年12月31日	1,203,883	190,583	1,893,028	3,287,494

## 12 金融投资

		本集团及本公司	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的			
金融资产	(1)	112,968	103,224
债权投资	(2)	4,931,786	4,931,104
合计		5,044,754	5,034,328

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团及本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
权益工具	112,968	103,224

(2) 债权投资

	本集团及本公司	
	2025年	2024年
	12月31日	12月31日
国债	4,876,206	4,869,291
应计利息	55,580	61,813
	4,931,786	4,931,104

13 长期股权投资

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
投资子公司	-	-	29,127	28,927
减：长期股权投资减值准备	-	-	(100)	(100)
	-	-	29,027	28,827

14 在建工程

	<u>本集团</u>	<u>本公司</u>
<b>原值</b>		
2025年1月1日余额	-	-
本年增加	211,200	-
本年减少	-	-
汇率变动影响	-	-
	-	-
2025年12月31日余额	211,200	-
<b>减值准备</b>		
2025年1月1日余额	-	-
本年计提	-	-
汇率变动影响	-	-
	-	-
2025年12月31日余额	-	-
<b>账面价值</b>		
2025年12月31日	211,200	-
2024年12月31日	-	-

15 固定资产

本集团

	经营租赁 固定资产	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	合计
<b>成本</b>					
2024 年 1 月 1 日余额	7,218,040	478,303	12,076	832	7,709,251
本年增加	83,050	6,247	1,054	2,606	92,957
汇率变动影响	137,562	-	-	-	137,562
2024 年 12 月 31 日余额	7,438,652	484,550	13,130	3,438	7,939,770
本年增加	2,031,199	-	1,631	-	2,032,830
本年减少	-	-	(6,805)	-	(6,805)
汇率变动影响	(153,393)	-	-	-	(153,393)
2025 年 12 月 31 日余额	9,316,458	484,550	7,956	3,438	9,812,402
<b>减：累计折旧</b>					
2024 年 1 月 1 日余额	(1,780,716)	(34,544)	(8,294)	(832)	(1,824,386)
本年计提	(321,133)	(18,776)	(1,197)	(374)	(341,480)
汇率变动影响	(37,095)	-	-	-	(37,095)
2024 年 12 月 31 日余额	(2,138,944)	(53,320)	(9,491)	(1,206)	(2,202,961)
本年计提	(328,891)	(17,193)	(1,388)	(379)	(347,851)
本年减少	-	-	6,370	-	6,370
汇率变动影响	50,915	-	-	-	50,915
2025 年 12 月 31 日余额	(2,416,920)	(70,513)	(4,509)	(1,585)	(2,493,527)
<b>减：减值准备</b>					
2024 年 1 月 1 日余额	(400,118)	-	-	-	(400,118)
汇率变动影响	(5,972)	-	-	-	(5,972)
2024 年 12 月 31 日余额	(406,090)	-	-	-	(406,090)
本年计提	(3,568)	-	-	-	(3,568)
汇率变动影响	9,070	-	-	-	9,070
2025 年 12 月 31 日余额	(400,588)	-	-	-	(400,588)
<b>账面价值</b>					
2025 年 12 月 31 日	6,498,950	414,037	3,447	1,853	6,918,287
2024 年 12 月 31 日	4,893,618	431,230	3,639	2,232	5,330,719

本公司

	经营租赁				
	固定资产	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	合计
<b>成本</b>					
2024年1月1日余额	404,206	478,303	12,076	832	895,417
本年增加	83,050	6,247	1,054	2,606	92,957
汇率变动影响	-	-	-	-	-
2024年12月31日余额	487,256	484,550	13,130	3,438	988,374
本年增加	2,031,199	-	1,631	-	2,032,830
本年减少	-	-	(6,805)	-	(6,805)
汇率变动影响	-	-	-	-	-
2025年12月31日余额	2,518,455	484,550	7,956	3,438	3,014,399
<b>减：累计折旧</b>					
2024年1月1日余额	(4,286)	(34,544)	(8,294)	(832)	(47,956)
本年计提	(25,640)	(18,776)	(1,197)	(374)	(45,987)
2024年12月31日余额	(29,926)	(53,320)	(9,491)	(1,206)	(93,943)
本年计提	(32,644)	(17,193)	(1,388)	(379)	(51,604)
本年减少	-	-	6,370	-	6,370
2025年12月31日余额	(62,570)	(70,513)	(4,509)	(1,585)	(139,177)
<b>减：减值准备</b>					
2024年1月1日余额	-	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-	-
2024年12月31日余额	-	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-	-
2025年12月31日余额	-	-	-	-	-
<b>账面价值</b>					
2025年12月31日	2,455,885	414,037	3,447	1,853	2,875,222
2024年12月31日	457,330	431,230	3,639	2,232	894,431

于2025年12月31日，本集团用于向银行借款抵押的经营租赁固定资产账面价值为人民币19.54亿元(2024年12月31日：人民币21.38亿元)，本公司未发生上述业务。

16 使用权资产

本集团

	租赁房屋及建筑物	经营租赁使用权资产	合计
<b>成本</b>			
2024年1月1日余额	891	744,242	745,133
本年增加	22,322	-	22,322
本年减少	(15,199)	-	(15,199)
汇率变动影响	-	(25,401)	(25,401)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2024年12月31日余额	8,014	718,841	726,855
本年增加	439	-	439
本年减少	(5,424)	-	(5,424)
汇率变动影响	-	(15,961)	(15,961)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2025年12月31日余额	<u>3,029</u>	<u>702,880</u>	<u>705,909</u>
<b>减：累计折旧</b>			
2024年1月1日余额	(416)	(158,390)	(158,806)
本年计提	(17,957)	(30,356)	(48,313)
本年转出	14,565	-	14,565
汇率变动影响	-	5,118	5,118
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2024年12月31日余额	(3,808)	(183,628)	(187,436)
本年计提	(3,282)	(30,434)	(33,716)
本年减少	5,380	-	5,380
汇率变动影响	-	4,530	4,530
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2025年12月31日余额	<u>(1,710)</u>	<u>(209,532)</u>	<u>(211,242)</u>
<b>减：减值准备</b>			
2024年1月1日余额	-	(5,698)	(5,698)
汇率变动影响	-	(85)	(85)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2024年12月31日余额	-	(5,783)	(5,783)
汇率变动影响	-	129	129
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2025年12月31日余额	<u>-</u>	<u>(5,654)</u>	<u>(5,654)</u>
<b>账面价值</b>			
2025年12月31日	<u>1,319</u>	<u>487,694</u>	<u>489,013</u>
2024年12月31日	<u>4,206</u>	<u>529,430</u>	<u>533,636</u>

本公司

租赁房屋及建筑物

成本

2024年1月1日余额	891
本年增加	22,322
本年减少	<u>(15,199)</u>
2024年12月31日余额	8,014
本年增加	439
本年减少	<u>(5,424)</u>
2025年12月31日余额	<u>3,029</u>

减：累计折旧

2024年1月1日余额	(416)
本年计提	(17,957)
本年转出	<u>14,565</u>
2024年12月31日余额	(3,808)
本年计提	(3,282)
本年转出	<u>5,380</u>
2025年12月31日余额	<u>(1,710)</u>

减：减值准备

2024年1月1日、2024年12月31日及2025年12月31日余额	<u><u>-</u></u>
-------------------------------------	-----------------

账面价值

2025年12月31日	<u><u>1,319</u></u>
2024年12月31日	<u><u>4,206</u></u>

17 递延所得税资产

本集团

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异
递延所得税资产				
- 资产减值准备	1,070,243	4,280,972	1,054,667	4,218,668
- 已纳税收入	17,268	69,072	33,711	134,844
- 应付职工薪酬	55,520	222,080	49,343	197,372
- 未取得发票利息支出	1,068,051	4,272,204	932,318	3,729,272
- 其他	175,275	701,100	134,669	538,676
小计	2,386,357	9,545,428	2,204,708	8,818,832
递延所得税负债				
- 资产折旧	(6,743)	(26,972)	(7,307)	(29,228)
净额	2,379,614	9,518,456	2,197,401	8,789,604

	2025年			
	年初余额	本年变动 计入损益	本年变动 计入权益	年末余额
递延所得税资产				
- 资产减值准备	1,054,667	15,576	-	1,070,243
- 已纳税收入	33,711	(16,443)	-	17,268
- 应付职工薪酬	49,343	6,177	-	55,520
- 未取得发票利息支出	932,318	135,733	-	1,068,051
- 其他	134,669	39,934	672	175,275
小计	2,204,708	180,977	672	2,386,357
递延所得税负债				
- 资产折旧	(7,307)	564	-	(6,743)
净额	2,197,401	181,541	672	2,379,614

	2024年			年末余额
	年初余额	本年变动 计入损益	本年变动 计入权益	
递延所得税资产				
- 资产减值准备	1,115,113	(60,446)	-	1,054,667
- 已纳税收入	51,573	(17,862)	-	33,711
- 应付职工薪酬	51,153	(1,810)	-	49,343
- 未取得发票利息支出	537,953	394,365	-	932,318
- 其他	239,376	(104,830)	123	134,669
小计	1,995,168	209,417	123	2,204,708
递延所得税负债				
- 资产折旧	(8,174)	564	303	(7,307)
净额	1,986,994	209,981	426	2,197,401

本公司

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异
递延所得税资产				
- 资产减值准备	881,771	3,527,084	756,107	3,024,428
- 已纳税收入	9,751	39,004	23,765	95,060
- 应付职工薪酬	55,520	222,080	49,343	197,372
- 未取得发票利息支出	894,957	3,579,828	784,268	3,137,072
- 其他	93,005	372,020	119,982	479,928
合计	1,935,004	7,740,016	1,733,465	6,933,860

	2025年		
	年初余额	本年变动 计入损益	年末余额
递延所得税资产			
- 资产减值准备	756,107	125,664	881,771
- 已纳税收入	23,765	(14,014)	9,751
- 应付职工薪酬	49,343	6,177	55,520
- 未取得发票利息支出	784,268	110,689	894,957
- 其他	119,982	(26,977)	93,005
合计	1,733,465	201,539	1,935,004

	2024年		
	年初余额	本年变动 计入损益	年末余额
递延所得税资产			
- 资产减值准备	956,528	(200,421)	756,107
- 已纳税收入	48,907	(25,142)	23,765
- 应付职工薪酬	51,153	(1,810)	49,343
- 未取得发票利息支出	537,953	246,315	784,268
- 其他	21,118	98,864	119,982
合计	1,615,659	117,806	1,733,465

18 其他资产

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
待认证增值税进项税额	3,816,839	3,484,622	3,815,244	3,481,888
其他应收款	257,338	105,078	257,338	105,078
预缴所得税	201,584	59,664	-	-
存出保证金	3,435,382	-	-	-
其他	7,149	8,328	120	-
小计	7,718,292	3,657,692	4,072,702	3,586,966
减值准备	(4,200)	(2,866)	(4,200)	(2,866)
合计	7,714,092	3,654,826	4,068,502	3,584,100

19 借入资金

	注	本集团		本公司	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
短期借款	(1)	98,867,280	92,691,012	98,867,280	92,691,012
长期借款	(2)	4,074,381	2,950,464	207,550	636,236
应计利息		235,273	277,379	174,618	220,747
合计		103,176,934	95,918,855	99,249,448	93,547,995

(1) 短期借款

(a) 按性质分类

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
信用借款	98,867,280	92,691,012	98,867,280	92,691,012
合计	98,867,280	92,691,012	98,867,280	92,691,012

(b) 按交易对手分类

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内金融机构	98,867,280	92,691,012	98,867,280	92,691,012

(c) 于2025年12月31日，本集团及本公司无逾期未归还的短期借款。

(2) 长期借款

(a) 按性质分类

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
质押借款	3,755,233	2,250,773	207,550	636,236
抵押借款	319,148	699,691	-	-
合计	4,074,381	2,950,464	207,550	636,236

(b) 按交易对手分类

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内金融机构	4,074,381	2,950,464	207,550	636,236

(c) 于2025年12月31日，本集团及本公司无逾期未归还的长期借款。

20 拆入资金

(1) 按拆入区域分类:

	本集团及本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内金融机构	11,207,043	11,238,260
应计利息	21,074	20,257
合计	11,228,117	11,258,517

(2) 按交易对手分类:

	本集团及本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内金融机构	11,207,043	11,238,260
应计利息	21,074	20,257
合计	11,228,117	11,258,517

21 卖出回购金融资产款

	本集团及本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
卖出短期回购债券资产	-	632,579
应计利息	-	2,363
合计	-	634,942

22 预收款项

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收租赁业务款项	307,674	413,614	183,852	278,689
其他	7,647	4,846	7,647	4,846
合计	315,321	418,460	191,499	283,535

23 应付债券

	注	本集团及本公司	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
金融债券	(1)	2,997,806	2,995,957
应计利息		59,849	59,849
合计		3,057,655	3,055,806

应付债券详细信息列示如下：

<u>债券种类</u>	<u>发行日</u>	<u>付息频率</u>	<u>本集团及公司 2025 年 12 月 31 日</u>
金融债券			
2024 年第一期金融债 (债券通)	2024/3/7	按年付息	2,997,806
小计			2,997,806
账面余额合计			2,997,806

(1) 本集团于 2024 年 3 月在全国银行间债券市场发行总额为人民币 30 亿元 3 年期的人民币金融债，采用固定利率方式，票面利率为 2.46%，到期一次还本付息。

24 长期应付款

	本集团及本公司	
	2025年	2024年
	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
租赁保证金	23,100	23,100

25 租赁负债

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
租赁负债	280,705	326,047	7,123	13,297

本集团及本公司于资产负债表日后需支付的最低租赁付款额如下：

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
1年以内(含1年)	54,084	59,794	6,676	12,043
1年至2年(含2年)	48,461	49,358	300	874
2年至3年(含3年)	48,887	49,611	166	356
3年以上	154,444	202,188	-	91
小计	305,876	360,951	7,142	13,364
减：未确认融资费用	(25,171)	(34,904)	(19)	(67)
账面价值	280,705	326,047	7,123	13,297

26 应付职工薪酬

本集团及本公司

	2025 年			2025 年
	1月1日余额	本年增加额	本年减少额	12月31日余额
工资、奖金	216,725	172,992	(147,846)	241,871
工会经费和职工教育经费	33,570	5,952	(3,699)	35,823
各类社会保险及住房公积金	1,979	33,097	(33,082)	1,994
职工福利费	-	5,681	(5,681)	-
设定提存计划	9,387	21,165	(20,784)	9,768
合计	<u>261,661</u>	<u>238,887</u>	<u>(211,092)</u>	<u>289,456</u>
	2024 年			2024 年
	1月1日余额	本年增加额	本年减少额	12月31日余额
工资、奖金	210,953	164,452	(158,680)	216,725
工会经费和职工教育经费	31,458	5,597	(3,485)	33,570
各类社会保险及住房公积金	1,968	30,538	(30,527)	1,979
职工福利费	-	5,791	(5,791)	-
设定提存计划	8,973	19,829	(19,415)	9,387
合计	<u>253,352</u>	<u>226,207</u>	<u>(217,898)</u>	<u>261,661</u>

上述应付职工薪酬中工资、奖金、退休福利及其他社会保险等根据相关法律法规及本公司规定的时限安排发放或缴纳。其中设定提存计划：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划以及本公司设立的企业年金计划，根据该等计划，本公司分别按员工工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

27 应付票据

	本集团及本公司	
	2025年	2024年
	12月31日	12月31日
银行承兑汇票	2,038,889	4,617,885
信用证	-	700,000
合计	2,038,889	5,317,885

28 其他负债

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
应付租赁业务款项	1,940,361	2,397,338	1,672,416	2,245,072
其他应付款	144,500	87,882	257,751	201,140
其他	21,789	22,284	21,078	21,078
合计	2,106,650	2,507,504	1,951,245	2,467,290

29 实收资本

本集团及本公司

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
兴业银行股份有限公司	9,000,000	100%	9,000,000	100%

30 其他综合收益

本集团						
	2025 年 1 月 1 日	本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税影响	税后归属于 母公司	2025 年 12 月 31 日
外币报表折算差额	25,443	(8,759)	-	672	(9,431)	16,012
本集团						
	2024 年 1 月 1 日	本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税影响	税后归属于 母公司	2024 年 12 月 31 日
外币报表折算差额	22,517	2,500	-	426	2,926	25,443

31 盈余公积

本集团及本公司				
	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
法定盈余公积	2,187,520	193,249	-	2,380,769
本集团及本公司				
	2024年 1月1日	本年增加	本年减少	2024年 12月31日
法定盈余公积	1,920,697	266,823	-	2,187,520

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%计提法定盈余公积，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加注册资本。

32 一般风险准备

本集团及本公司				
	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
一般风险准备	2,082,614	37,606	-	2,120,220
本集团及本公司				
	2024年 1月1日	本年增加	本年减少	2024年 12月31日
一般风险准备	2,008,318	74,296	-	2,082,614

本公司根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)，在提取资产减值准备的基础上，设立一般风险准备用以弥补本公司尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失。该一般风险准备作为利润分配处理，是股东权益的组成部分，原则上应不低于风险资产期末余额的 1.5%。

### 33 未分配利润

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
年初未分配利润	12,855,304	11,091,427	12,978,181	11,101,071
加：本年净利润	2,410,621	2,554,996	1,932,494	2,668,229
减：利润分配	(680,855)	(791,119)	(680,855)	(791,119)
其中：提取法定盈余公积	(193,249)	(266,823)	(193,249)	(266,823)
提取一般风险准备金	(37,606)	(74,296)	(37,606)	(74,296)
股利分配	(450,000)	(450,000)	(450,000)	(450,000)
未分配利润	14,585,070	12,855,304	14,229,820	12,978,181

### 34 利息净收入

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
融资租赁收入	4,438,404	5,049,940	4,101,132	4,735,832
债券利息收入	136,046	140,307	136,046	140,307
银行存款利息收入	47,437	41,274	15,680	11,525
买入返售金融资产利息收入	26,675	16,301	26,675	16,301
存出保证金利息收入	1,382	-	-	-
拆出资金利息收入	1,113	1,047	434,120	400,825
收入小计	4,651,057	5,248,869	4,713,653	5,304,790
银行借款利息支出	(1,650,900)	(2,011,352)	(1,537,759)	(1,890,907)
拆入资金利息支出	(230,347)	(257,046)	(230,346)	(257,046)
债券利息支出	(73,800)	(134,853)	(73,800)	(134,853)
卖出回购金融资产款利息支出	(12,223)	(40,821)	(12,223)	(40,821)
租赁负债利息支出	(10,120)	(11,355)	-	-
其他利息支出	(19,711)	(64,394)	(19,713)	(64,394)
支出小计	(1,997,101)	(2,519,821)	(1,873,841)	(2,388,021)
利息净收入	2,653,956	2,729,048	2,839,812	2,916,769

35 手续费及佣金净(支出) / 收入

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
租赁手续费收入	66,218	105,647	56,497	102,400
咨询收入	24	1,841	24	1,515
其他手续费收入	-	730	-	500
手续费及佣金收入小计	66,242	108,218	56,521	104,415
租赁手续费支出	(33,956)	(27,747)	(33,956)	(27,747)
结算手续费支出	(20,530)	(45,191)	(20,447)	(45,117)
其他手续费支出	(12,379)	(15,496)	(11,071)	(14,188)
手续费及佣金支出小计	(66,865)	(88,434)	(65,474)	(87,052)
手续费及佣金净(支出) / 收入	(623)	19,784	(8,953)	17,363

36 经营租赁净收入

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
经营租赁收入	579,973	576,183	58,435	55,941
经营租赁成本	(359,325)	(351,489)	(32,644)	(25,640)
经营租赁净收入	220,648	224,694	25,791	30,301

37 投资收益

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
股利分红	-	-	145	158,353

38 其他收益

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
政府补助	448,331	522,966	273,653	400,000

按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》(2017) 的规定，与收益相关的政府补助计入其他收益，其他收益主要为天津市政府给予的高质量产业专项资金奖励。

39 税金及附加

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
印花税	32,152	25,415	30,042	24,069
城市维护建设税	28,288	19,176	19,710	9,750
教育费附加	19,766	14,197	14,077	6,964
其他税费	125,890	12,181	4,910	4,932
合计	206,096	70,969	68,739	45,715

40 业务及管理费

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
职工薪酬费用	238,887	226,207	238,887	226,207
折旧和摊销费用	22,242	37,865	22,242	37,865
专业服务费	9,173	9,593	9,173	7,686
租赁及物业管理费	12,964	7,004	12,964	7,004
其他一般及行政费用	60,163	74,000	60,159	73,969
合计	343,429	354,669	343,425	352,731

41 信用减值(转回) / 损失

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
应收租赁款减值(转回) / 损失	(451,273)	(238,638)	128,506	(321,251)
预付款项减值损失 / (转回)	34,432	(51,281)	28,748	(50,610)
银行存款减值(转回) / 损失	(344)	422	(214)	208
买入返售减值(转回) / 损失	(1)	1	(1)	1
其他资产减值 损失 / (转回)	1,745	(2,995)	1,744	16,137
合计	(415,441)	(292,491)	158,783	(355,515)

42 资产减值损失

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
经营租赁资产减值损失	3,568	-	-	-
合计	3,568	-	-	-

43 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
本年所得税	946,360	1,024,345	838,060	919,077
递延所得税的变动	(181,541)	(209,981)	(201,539)	(117,806)
汇算清缴差异调整	(39)	(789)	(39)	(789)
合计	764,780	813,575	636,482	800,482

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
利润总额	3,175,401	3,368,571	2,568,976	3,468,711
按照适用所得税率(25%)计算的所得税	793,850	842,143	642,244	867,178
不可抵扣的支出	28,325	8,758	28,325	8,758
汇算清缴差异	(39)	(789)	(39)	(789)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	555	-	-
免税收入	(34,048)	(74,665)	(34,048)	(74,665)
其他	(23,308)	37,573	-	-
本年所得税费用	<u>764,780</u>	<u>813,575</u>	<u>636,482</u>	<u>800,482</u>

44 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
净利润	2,410,621	2,554,996	1,932,494	2,668,229
加：信用减值(转回)/计提	(415,441)	(292,491)	158,783	(355,515)
资产减值损失	3,568	-	-	-
固定资产折旧	347,851	339,382	51,604	43,889
使用权资产折旧	33,716	48,313	3,282	17,957
长期待摊费用摊销	-	909	-	909
待摊费用的减少/(增加)	1,139	1,029	(117)	-
资产处置收益	(2)	(32)	(2)	(32)
汇兑损失/(收益)	7,263	(9,772)	(11,471)	6,355
公允价值变动损失	3,025	2,161	3,025	2,161
投资收益	-	-	(145)	(158,353)
长期借款及发行债券利息支出	108,401	275,311	84,499	179,978
租赁负债利息支出	10,120	11,355	-	-
递延所得税资产的增加	(181,541)	(209,981)	(201,539)	(117,806)
经营性应收项目的(增加)/减少	(79,131)	(10,313,985)	3,147,768	(9,479,169)
经营性应付项目的增加	2,762,210	11,968,345	993,213	12,335,393
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,011,799</u>	<u>4,375,540</u>	<u>6,161,394</u>	<u>5,143,996</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
现金及现金等价物的年末余额	3,912,403	508,862	3,383,855	229,681
减：现金及现金等价物的年初余额	(508,862)	(2,144,436)	(229,681)	(1,772,132)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	3,403,541	(1,635,574)	3,154,174	(1,542,451)

(3) 现金及现金等价物

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
货币资金 (附注 6)	5,885,731	3,051,283	3,383,966	717,318
存放中央银行款项超额准备金(附注 7)	-	1,873	-	1,873
减：使用受到限制的货币资金	(1,973,328)	(2,544,294)	(111)	(489,510)
现金及现金等价物年末余额	3,912,403	508,862	3,383,855	229,681

注：于2025年12月31日，本集团使用受到限制的货币资金中含定期存款人民币196,049万元(2024年12月31日：人民币140,429万元)，本公司使用受到限制的货币资金中不含定期存款(2024年12月31日：人民币48,951万元)。

45 风险管理

本集团的经营活动面临各种金融风险。金融风险管理核心工作包括分析、评估和管理不同程度的风险以及风险组合。本集团的目标是力求保持风险和回报的平衡，并尽可能减少对财务状况和经营成果的潜在不利影响。

(1) 信用风险

a 信用风险管理

信用风险，是指交易对手没有履行合同约定义务或承担，使本集团可能蒙受损失的风险。信用风险是本集团在经营活动中所面临的最主要的风险，管理层对信用风险敞口采取审慎的原则进行管理。本集团的信用风险主要来源于租赁业务。本集团通过租前尽职调查、审批程序、付款审核、存续期管理和处置管理程序来确认和管理上述风险。

本集团根据监管机构相关规定指引将应收租赁款及预付融资租赁资产购置款分为正常、关注、次级、可疑、损失五类。具体到信用风险识别与量化方面，公司为保证与母公司兴业银行股份有限公司执行统一标准，并充分借鉴结合母公司的风险管理经验，对客户评级等识别量化技术均执行母公司统一标准，充分借鉴母公司内部评级系统，通过对客户进行内部评级，采用计量模型对客户的违约概率进行测算，提高对客户的信用风险识别和评估能力。并根据分类结果、宏观经济和行业运行状况等因素及时计提损失准备金。

预期信用损失的计算涉及的风险参数包含了前瞻性信息。本集团考虑的宏观经济指标包括 GDP 增长率、消费者价格指数 CPI 同比增长、货币供应量 M2 同比增长、固定资产投资完成额累计值同比增长、社会消费品零售总额累计值同比增长、工业生产品出厂价格指数 PPI 同比增长、出口金额累计值同比增长、工业增加值同比增长等指标，基于这些宏观经济指标历史情况及未来一年的预测值，得到宏观经济的前瞻性调整因子大小。考虑到对未来宏观经济的变动可能与预计值存在差异，本集团定期复核并监控预测值的适当性。

公司搭建了较为完善的信用风险管理组织架构，针对信用风险拥有涵盖基本制度、管理办法、操作规程三个层面的制度体系，其中基本制度主要包括业务尽职管理、授权管理、不良资产管理等各项制度，管理办法主要包括集团客户、风险预警及各类业务品种管理办法等，操作规程主要包括是管理办法中有关业务流程运作的规范性规定。2023 年，公司修订了年度业务准入政策、租赁业务合同管理办法，提升信用风险识别评估能力和准入标准，有效控制信用风险。

#### b 金融工具减值分析和准备金计提政策

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各笔业务划分入三个风险阶段，计提预期信用损失。

金融工具三个阶段的主要定义列示如下：

第一阶段：自初始确认后信用风险无显著增加的金融工具。需确认金融工具未来 12 个月内的预期信用损失金额。

第二阶段：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具，需确认金融工具在整个存续期内的预期信用损失金额。

第三阶段：在资产负债表日存在客观减值证据的金融工具。需确认金融工具在整个存续期内的预期信用损失金额。

### 信用风险显著增加

本集团至少于每季度评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加。本集团进行金融工具的损失阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。主要考虑因素有监管及经营环节、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、租赁合同条款、还款行为等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。本集团通过减值损失的违约概率是否大幅上升、逾期是否超过 30 天、市场价格是否连续下跌等其他表明信用风险显著增加的情况以判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加。

本集团用于确认是否存在减值的客观依据的标准包括：

- 金融工具逾期 60 天以上；
- 风险分类为不良类；
- 出现短暂逾期、负面舆情、金融机构诉讼等风险迹象，且经评估存在较大风险隐患的。

### 对参数、假设及估值技术的说明

根据信用风险是否发生显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失是违约概率 (PD)、违约损失率 (LGD)，违约风险敞口 (EAD) 三者的乘积，并考虑了货币的时间价值。相关定义如下：

违约概率是指考虑前瞻性信息后，客户及其项下资产在未来一定时期内发生违约的可能性。本集团违约概率依据内部评级确定 (若内部评级信息不全，可结合九级分类和内评主标尺对缺失评级业务的违约概率进行推导)，此外加入前瞻性调整，以反映当下宏观经济环境下“时点型”债务人违约概率；

违约损失率是指预计违约导致的损失金额占风险暴露的比例。根据及租赁物不同、担保措施不同确认；

违约风险敞口是指预期违约时的表内和表外风险暴露总额，违约风险敞口根据历史还款情况统计结果进行确认。

本报告期内，估计技术或关键假设未发生重大变化。

第三阶段金融工具减值损失估值采用贴现现金流法，如果有客观证据显示金融工具出现减值损失，损失金额以账面金额与按资产原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计量。通过减值准备相应调低资产的账面金额。减值损失金额于利润表内确认。在估算减值准备时，管理层会考虑以下因素：

- 承租人经营计划的可持续性；
- 当发生财务困难时提高业绩的能力；
- 项目的可回收金额和预期破产清算可回收金额；
- 其他可取得的财务来源和租赁物、担保物可实现金额；及
- 预期现金流入时间。

本集团可能无法确定导致减值的单一的或分散的事件，但是可以通过若干事件所产生的综合影响确定减值。除非有其他不可预测的情况存在，本集团在每个资产负债表日对金融工具减值准备进行评估。

#### c 风险集中度分析

在地理、经济或者行业等因素的变化对本公司的交易对手产生相似影响的情况下，如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，则会产生信用集中风险。

公司对区域、行业和客户业务集中度情况进行有效监测管理，保障集中度指标满足监管部门与公司风险控制要求，切实防范集中度风险。

d 不考虑任何担保物及其他信用提高措施的最大信用风险敞口

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
货币资金	5,905,759	3,081,114	3,383,960	722,866
存放中央银行款项	-	3,028	-	3,028
拆出资金	-	380,039	15,516,969	11,935,808
买入返售金融资产	2,686,947	5,117,041	2,686,947	5,117,041
预付款项	8,552,982	5,460,798	7,230,088	4,851,453
应收租赁款	111,189,092	115,381,993	103,337,081	109,405,823
金融投资				
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	112,968	103,224	112,968	103,224
债权投资	4,931,786	4,931,104	4,931,786	4,931,104
其他资产	257,409	105,150	257,338	105,077
表内信用风险敞口合计	133,636,943	134,563,491	137,457,137	137,175,424
最大信用风险敞口	133,636,943	134,563,491	137,457,137	137,175,424

应收租赁款的信用风险敞口

于2025年12月31日，本集团应收租赁款信用风险敞口列示如下：

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
低风险	109,219,022	514,204	-	109,733,226
中风险	-	3,941,357	57,078	3,998,435
高风险	-	-	1,203,548	1,203,548
账面总额	109,219,022	4,455,561	1,260,626	114,935,209
减值准备	(1,462,234)	(1,170,013)	(1,113,870)	(3,746,117)
合计	107,756,788	3,285,548	146,756	111,189,092

于2024年12月31日，本集团应收租赁款信用风险敞口列示如下：

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
低风险	115,444,822	6,615	-	115,451,437
中风险	-	629,578	2,060,237	2,689,815
高风险	-	-	1,236,841	1,236,841
账面总额	115,444,822	636,193	3,297,078	119,378,093
减值准备	(1,322,692)	(190,583)	(2,482,825)	(3,996,100)
合计	<u>114,122,130</u>	<u>445,610</u>	<u>814,253</u>	<u>115,381,993</u>

于2025年12月31日，本公司应收租赁款信用风险敞口列示如下：

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
低风险	101,239,321	514,204	-	101,753,525
中风险	-	3,941,357	57,078	3,998,435
高风险	-	-	1,203,548	1,203,548
账面总额	101,239,321	4,455,561	1,260,626	106,955,508
减值准备	(1,334,544)	(1,170,013)	(1,113,870)	(3,618,427)
合计	<u>99,904,777</u>	<u>3,285,548</u>	<u>146,756</u>	<u>103,337,081</u>

于2024年12月31日，本公司应收租赁款信用风险敞口列示如下：

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
低风险	109,564,060	6,615	-	109,570,675
中风险	-	629,578	1,256,405	1,885,983
高风险	-	-	1,236,841	1,236,841
账面总额	109,564,060	636,193	2,493,246	112,693,499
减值准备	(1,204,065)	(190,583)	(1,893,028)	(3,287,676)
合计	<u>108,359,995</u>	<u>445,610</u>	<u>600,218</u>	<u>109,405,823</u>

根据资产的质量状况对资产风险特征进行分类。“低风险”指承租人能够履行合同，没有足够理由怀疑应收租赁款本息不能按时足额偿还；“中风险”指尽管承租人目前有能力偿还应收租赁款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素；“高风险”指承租人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还应收租赁款本息。即使执行担保，也可能会造成损失。

e 应收租赁款信用风险集中度

当交易对方集中于某些相同行业或地理区域时，信用风险随之上升。本集团绝大部分业务在中国境内开展，地域集中度对本集团金融资产的信用风险影响并不明显。本集团客户分布在若干主要行业，不同行业在经济发展中有着各自不同的特点。所以，本集团在不同行业的业务会表现出不同的信用风险。

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
制造业	36,438,155	39,589,080	36,438,155	39,589,079
电力、热力、燃气及水生产和 供应业	36,832,946	36,722,258	36,832,946	36,722,258
交通运输、仓储和邮政业	11,346,010	11,186,195	4,112,671	5,450,301
租赁和商务服务业	4,180,267	8,711,706	3,433,904	7,763,005
批发和零售业	3,719,156	3,617,950	3,719,156	3,617,950
建筑业	2,061,411	2,573,842	2,061,411	2,573,842
采矿业	1,023,067	3,575,995	1,023,067	3,575,995
水利、环境和公共设施管理业	3,546,087	1,709,419	3,546,087	1,709,419
金融业	801,077	627,303	801,077	627,303
其他行业	14,987,033	11,064,345	14,987,034	11,064,347
小计	114,935,209	119,378,093	106,955,508	112,693,499
减：减值准备	(3,746,117)	(3,996,100)	(3,618,427)	(3,287,676)
账面价值	111,189,092	115,381,993	103,337,081	109,405,823

(2) 流动性风险

流动性风险是指本集团因无法及时以合理的价格将资产变现为到期负债提供资金的风险。

本集团各类现金支付的要求相对比较确定，其中包括客户风险金释放、定期借款等付款要求。为了确保应对不可预料的资金需求，本集团会保留一定的资金存量、拆入资金和其他借入资金的额度以满足各类提款要求。

a 于 2025 年 12 月 31 日，本集团的资产及负债按到期日分析如下：

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	3,925,038	-	-	1,980,721	-	-	-	5,905,759
预付款项	-	108,545	541,479	2,237,492	4,233,931	1,404,048	27,487	8,552,982
买入返售金融资产	-	2,686,947	-	-	-	-	-	2,686,947
应收租赁款	454,005	2,470,475	6,427,840	27,548,214	53,933,834	19,837,809	516,915	111,189,092
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变计入								
当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	112,968	112,968
债权投资	77	-	-	-	2,913,055	2,018,654	-	4,931,786
其他资产	-	91	3,769,794	507,191	5,622	3,922,725	9,506,783	17,712,206
<b>资产总计</b>	<b>4,379,120</b>	<b>5,266,058</b>	<b>10,739,113</b>	<b>32,273,618</b>	<b>61,086,442</b>	<b>27,183,236</b>	<b>10,164,153</b>	<b>151,091,740</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	19,044,883	36,742,286	43,424,345	3,727,877	237,543	-	103,176,934
拆入资金	-	2,722,528	8,179,718	325,871	-	-	-	11,228,117
预收款项	-	14,451	4,254	67,955	148,043	71,333	9,285	315,321
应付债券	-	-	59,849	-	2,997,806	-	-	3,057,655
长期应付款	-	11,690	11,410	-	-	-	-	23,100
其他负债	1,055,170	570,276	2,013,130	581,061	807,021	161,884	-	5,188,542
<b>负债总计</b>	<b>1,055,170</b>	<b>22,363,828</b>	<b>47,010,647</b>	<b>44,399,232</b>	<b>7,680,747</b>	<b>470,760</b>	<b>9,285</b>	<b>122,989,669</b>
<b>流动性净额</b>	<b>3,323,950</b>	<b>(17,097,770)</b>	<b>(36,271,534)</b>	<b>(12,125,614)</b>	<b>53,405,695</b>	<b>26,712,476</b>	<b>10,154,868</b>	<b>28,102,071</b>

于 2024 年 12 月 31 日，本集团的资产及负债按到期日分析如下：

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	1,076,392	-	-	2,004,722	-	-	-	3,081,114
存放中央银行款项	1,873	-	-	-	-	-	1,155	3,028
预付款项	-	101,456	210,558	1,098,166	3,173,594	838,364	38,660	5,460,798
拆出资金	-	380,039	-	-	-	-	-	380,039
买入返售金融资产	-	5,117,041	-	-	-	-	-	5,117,041
应收租赁款	105,244	3,603,080	6,402,132	34,484,032	58,733,687	11,168,572	885,246	115,381,993
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	103,224	103,224
债权投资	-	-	-	1,512,351	1,909,514	1,509,239	-	4,931,104
其他资产	-	93	3,295,661	357,346	6,214	530,235	7,527,033	11,716,582
<b>资产总计</b>	<b>1,183,509</b>	<b>9,201,709</b>	<b>9,908,351</b>	<b>39,456,617</b>	<b>63,823,009</b>	<b>14,046,410</b>	<b>8,555,318</b>	<b>146,174,923</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	8,204,972	54,676,420	30,547,815	2,489,648	-	-	95,918,855
拆入资金	-	1,843,866	7,911,666	1,502,985	-	-	-	11,258,517
卖出回购金融资产款	-	-	634,942	-	-	-	-	634,942
预收款项	-	46,662	9,160	96,836	188,033	68,369	9,400	418,460
应付债券	-	-	59,849	-	2,995,957	-	-	3,055,806
长期应付款	-	-	-	-	23,100	-	-	23,100
其他负债	1,217,500	549,302	3,061,607	3,585,206	198,112	102,635	-	8,714,362
<b>负债总计</b>	<b>1,217,500</b>	<b>10,644,802</b>	<b>66,353,644</b>	<b>35,732,842</b>	<b>5,894,850</b>	<b>171,004</b>	<b>9,400</b>	<b>120,024,042</b>
<b>流动性净额</b>	<b>(33,991)</b>	<b>(1,443,093)</b>	<b>(56,445,293)</b>	<b>3,723,775</b>	<b>57,928,159</b>	<b>13,875,406</b>	<b>8,545,918</b>	<b>26,150,881</b>

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产及负债按到期日分析如下：

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	3,383,960	-	-	-	-	-	-	3,383,960
拆出资金	2,195,412	-	284,028	1,149,571	8,900,035	2,987,923	-	15,516,969
买入返售金融资产	-	2,686,947	-	-	-	-	-	2,686,947
预付款项	-	108,517	490,253	2,208,895	3,961,306	433,635	27,482	7,230,088
应收租赁款	454,005	2,354,363	6,231,029	26,687,473	50,568,686	16,521,674	519,851	103,337,081
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	112,968	112,968
债权投资	77	-	-	-	2,913,055	2,018,654	-	4,931,786
其他资产	-	-	3,566,290	506,296	1,173	-	4,835,315	8,909,074
<b>资产总计</b>	<b>6,033,454</b>	<b>5,149,827</b>	<b>10,571,600</b>	<b>30,552,235</b>	<b>66,344,255</b>	<b>21,961,886</b>	<b>5,495,616</b>	<b>146,108,873</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	19,044,883	36,611,292	43,379,505	213,768	-	-	99,249,448
拆入资金	-	2,722,528	8,179,718	325,871	-	-	-	11,228,117
预收款项	-	14,209	3,792	59,178	87,674	17,361	9,285	191,499
应付债券	-	-	59,849	-	2,997,806	-	-	3,057,655
长期应付款	-	11,690	11,410	-	-	-	-	23,100
其他负债	1,055,126	564,735	2,000,790	551,213	313,497	142,884	-	4,628,245
<b>负债总计</b>	<b>1,055,126</b>	<b>22,358,045</b>	<b>46,866,851</b>	<b>44,315,767</b>	<b>3,612,745</b>	<b>160,245</b>	<b>9,285</b>	<b>118,378,064</b>
<b>流动性净额</b>	<b>4,978,328</b>	<b>(17,208,218)</b>	<b>(36,295,251)</b>	<b>(13,763,532)</b>	<b>62,731,510</b>	<b>21,801,641</b>	<b>5,486,331</b>	<b>27,730,809</b>

于 2024 年 12 月 31 日，本公司的资产及负债按到期日分析如下：

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	227,588	-	-	495,278	-	-	-	722,866
存放中央银行款项	1,873	-	-	-	-	-	1,155	3,028
拆出资金	906,641	380,000	52,600	1,719,313	5,729,043	3,148,211	-	11,935,808
买入返售金融资产	-	5,117,041	-	-	-	-	-	5,117,041
预付款项	-	101,437	193,889	1,097,960	3,107,216	312,296	38,655	4,851,453
应收租赁款	105,245	3,444,950	6,313,659	33,799,292	55,730,358	9,159,305	853,014	109,405,823
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	103,224	103,224
债权投资	-	-	-	1,512,351	1,909,514	1,509,239	-	4,931,104
其他资产	-	-	3,233,076	356,431	1,664	-	2,653,858	6,245,029
<b>资产总计</b>	<b>1,241,347</b>	<b>9,043,428</b>	<b>9,793,224</b>	<b>38,980,625</b>	<b>66,477,795</b>	<b>14,129,051</b>	<b>3,649,906</b>	<b>143,315,376</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	8,152,396	54,524,306	30,490,060	381,233	-	-	93,547,995
拆入资金	-	1,843,866	7,911,666	1,502,985	-	-	-	11,258,517
卖出回购金融资产款	-	-	634,942	-	-	-	-	634,942
预收款项	-	46,229	8,342	92,794	115,739	11,052	9,379	283,535
应付债券	-	-	59,849	-	2,995,957	-	-	3,055,806
长期应付款	-	-	-	-	23,100	-	-	23,100
其他负债	1,070,337	548,479	3,092,886	3,547,750	3,714	-	-	8,263,166
<b>负债总计</b>	<b>1,070,337</b>	<b>10,590,970</b>	<b>66,231,991</b>	<b>35,633,589</b>	<b>3,519,743</b>	<b>11,052</b>	<b>9,379</b>	<b>117,067,061</b>
<b>流动性净额</b>	<b>171,010</b>	<b>(1,547,542)</b>	<b>(56,438,767)</b>	<b>3,347,036</b>	<b>62,958,052</b>	<b>14,117,999</b>	<b>3,640,527</b>	<b>26,248,315</b>

b 于 2025 年 12 月 31 日，本集团资产及负债的未经折现合同现金流量按到期日分析如下。未折现合同现金流包括本金和利息，下表中某些项目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	3,925,038	-	-	1,980,926	-	-	-	5,905,964
买入返售金融资产	-	2,687,531	-	-	-	-	-	2,687,531
预付款项	-	109,415	545,144	2,255,422	4,267,859	1,415,299	27,487	8,620,626
应收租赁款：	500,058	2,919,262	7,595,521	32,550,303	63,731,449	23,441,543	610,817	131,348,953
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	112,968	112,968
债权投资	77	-	-	-	3,308,145	2,299,005	-	5,607,227
其他资产	-	91	3,769,794	507,191	5,622	3,922,868	9,510,982	17,716,548
<b>资产总计</b>	<b>4,425,173</b>	<b>5,716,299</b>	<b>11,910,459</b>	<b>37,293,842</b>	<b>71,313,075</b>	<b>31,078,715</b>	<b>10,262,254</b>	<b>171,999,817</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	19,059,935	36,858,272	43,850,644	3,934,884	237,876	-	103,941,611
拆入资金	-	2,734,228	8,321,023	329,707	-	-	-	11,384,958
预收款项	-	14,451	4,254	67,955	148,043	71,333	9,285	315,321
应付债券	-	-	73,800	-	3,073,800	-	-	3,147,600
长期应付款	-	11,690	11,410	-	-	-	-	23,100
其他负债	1,055,170	570,627	2,014,802	586,833	824,974	161,884	-	5,214,290
<b>负债总计</b>	<b>1,055,170</b>	<b>22,390,931</b>	<b>47,283,561</b>	<b>44,835,139</b>	<b>7,981,701</b>	<b>471,093</b>	<b>9,285</b>	<b>124,026,880</b>
<b>流动性净额</b>	<b>3,370,003</b>	<b>(16,674,632)</b>	<b>(35,373,102)</b>	<b>(7,541,297)</b>	<b>63,331,374</b>	<b>30,607,622</b>	<b>10,252,969</b>	<b>47,972,937</b>

于 2024 年 12 月 31 日，本集团资产及负债的未经折现合同现金流量按到期日分析如下。未折现合同现金流包括本金和利息，下表中某些项目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	1,076,392	-	-	2,005,271	-	-	-	3,081,663
存放中央银行款项	1,873	-	-	-	-	-	1,155	3,028
拆出资金	-	380,059	-	-	-	-	-	380,059
买入返售金融资产	-	5,117,453	-	-	-	-	-	5,117,453
预付款项	-	102,083	211,660	1,104,957	3,193,218	843,549	38,660	5,494,127
应收租赁款：	160,788	4,188,056	7,441,126	40,087,013	68,276,765	12,983,247	1,029,081	134,166,076
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	103,224	103,224
债权投资	-	-	-	1,600,500	2,118,020	1,775,530	-	5,494,050
其他资产	-	93	3,295,661	357,346	6,214	530,235	7,529,898	11,719,447
<b>资产总计</b>	<b>1,239,053</b>	<b>9,787,744</b>	<b>10,948,447</b>	<b>45,155,087</b>	<b>73,594,217</b>	<b>16,132,561</b>	<b>8,702,018</b>	<b>165,559,127</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	8,139,095	54,741,326	30,804,409	2,716,808	-	-	96,401,638
拆入资金	-	1,845,700	7,940,503	1,512,438	-	-	-	11,298,641
卖出回购金融资产款	-	-	635,562	-	-	-	-	635,562
预收款项	-	46,662	9,160	96,836	188,033	68,369	9,400	418,460
应付债券	-	-	73,800	-	3,147,600	-	-	3,221,400
长期应付款	-	-	-	-	23,100	-	-	23,100
其他负债	1,217,500	549,305	3,062,788	3,593,811	224,735	101,126	-	8,749,265
<b>负债总计</b>	<b>1,217,500</b>	<b>10,580,762</b>	<b>66,463,139</b>	<b>36,007,494</b>	<b>6,300,276</b>	<b>169,495</b>	<b>9,400</b>	<b>120,748,066</b>
<b>流动性净额</b>	<b>21,553</b>	<b>(793,018)</b>	<b>(55,514,692)</b>	<b>9,147,593</b>	<b>67,293,941</b>	<b>15,963,066</b>	<b>8,692,618</b>	<b>44,811,061</b>

于 2025 年 12 月 31 日，本公司资产及负债的未经折现合同现金流量按到期日分析如下。未折现合同现金流包括本金和利息，下表中某些科目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	3,383,966	-	-	-	-	-	-	3,383,966
拆出资金	1,143,980	-	285,531	1,164,057	10,075,431	4,563,287	-	17,232,286
买入返售金融资产	-	2,687,531	-	-	-	-	-	2,687,531
预付款项	-	109,415	494,036	2,227,171	3,994,082	437,222	27,482	7,289,408
应收租赁款	500,058	2,766,331	7,321,341	31,355,041	59,417,243	19,412,653	610,817	121,383,484
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	112,968	112,968
债权投资	77	-	-	-	3,308,145	2,299,005	-	5,607,227
其他资产	-	-	3,566,433	506,296	1,173	-	4,839,513	8,913,415
<b>资产总计</b>	<b>5,028,081</b>	<b>5,563,277</b>	<b>11,667,341</b>	<b>35,252,565</b>	<b>76,796,074</b>	<b>26,712,167</b>	<b>5,590,780</b>	<b>166,610,285</b>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	19,059,935	36,723,390	43,805,150	217,310	-	-	99,805,785
拆入资金	-	2,734,228	8,321,023	329,707	-	-	-	11,384,958
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-	-
预收款项	-	14,209	3,792	59,178	87,674	17,361	9,285	191,499
应付债券	-	-	73,800	-	3,073,800	-	-	3,147,600
长期应付款	-	11,690	11,410	-	-	-	-	23,100
其他负债	1,055,126	564,736	2,001,369	551,223	313,503	142,884	-	4,628,841
<b>负债总计</b>	<b>1,055,126</b>	<b>22,384,798</b>	<b>47,134,784</b>	<b>44,745,258</b>	<b>3,692,287</b>	<b>160,245</b>	<b>9,285</b>	<b>119,181,783</b>
<b>流动性净额</b>	<b>3,972,955</b>	<b>(16,821,521)</b>	<b>(35,467,443)</b>	<b>(9,492,693)</b>	<b>73,103,787</b>	<b>26,551,922</b>	<b>5,581,495</b>	<b>47,428,502</b>

于 2024 年 12 月 31 日，本公司资产及负债的未经折现合同现金流量按到期日分析如下。未折现合同现金流包括本金和利息，下表中某些科目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。

	已逾期 / 即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
<b>资产：</b>								
货币资金	227,588	-	-	495,499	-	-	-	723,087
存放中央银行款项	1,873	-	-	-	-	-	1,155	3,028
拆出资金	5,058	380,059	52,890	1,737,676	6,389,438	4,511,812	-	13,076,933
买入返售金融资产	-	5,117,453	-	-	-	-	-	5,117,453
预付款项	-	102,083	195,025	1,104,957	3,127,018	314,287	38,655	4,882,025
应收租赁款	160,788	3,972,716	7,280,537	38,981,538	64,275,164	10,563,647	983,802	126,218,192
金融投资								
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	103,224	103,224
债权投资	-	-	-	1,600,500	2,118,020	1,775,530	-	5,494,050
其他资产	-	-	3,233,076	356,431	1,664	-	2,656,722	6,247,893
资产总计	<u>395,307</u>	<u>9,572,311</u>	<u>10,761,528</u>	<u>44,276,601</u>	<u>75,911,304</u>	<u>17,165,276</u>	<u>3,783,558</u>	<u>161,865,885</u>
<b>负债：</b>								
借入资金	-	8,139,095	54,589,593	30,747,051	412,573	-	-	93,888,312
拆入资金	-	1,845,700	7,940,503	1,512,438	-	-	-	11,298,641
卖出回购金融资产款	-	-	635,562	-	-	-	-	635,562
预收款项	-	46,229	8,342	92,794	115,739	11,052	9,379	283,535
应付债券	-	-	73,800	-	3,147,600	-	-	3,221,400
长期应付款	-	-	-	-	23,100	-	-	23,100
其他负债	1,070,337	548,479	3,092,896	3,547,778	3,742	-	-	8,263,232
负债总计	<u>1,070,337</u>	<u>10,579,503</u>	<u>66,340,696</u>	<u>35,900,061</u>	<u>3,702,754</u>	<u>11,052</u>	<u>9,379</u>	<u>117,613,782</u>
流动性净额	<u>(675,030)</u>	<u>(1,007,192)</u>	<u>(55,579,168)</u>	<u>8,376,540</u>	<u>72,208,550</u>	<u>17,154,224</u>	<u>3,774,179</u>	<u>44,252,103</u>

### (3) 市场风险

市场风险是指因市场价格 (利率、汇率、商品价格和股票价格等) 的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易和非交易业务中。

本集团的利率风险主要包括来自租赁业务的结构性利率风险和其资金交易头寸的风险。利率风险是本集团租赁业务的内在风险，资产负债重定价期限的错配是利率风险的主要来源。本集团的外汇风险主要包括外汇资产与外汇负债之间币种结构不平衡产生的外汇风险敞口。于资产负债表日，本集团主要经营人民币与美元业务。本集团利用敏感性分析、利率重定价缺口分析及外汇风险集中度分析作为监控市场风险管理的主要工具。

a 利率风险

I 下表汇总本集团利率风险敞口，根据合同约定的重新定价日或到期日较早者，对资产、负债按账面净额列示。

2025 年 12 月 31 日	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产：						
货币资金	3,925,038	1,980,721	-	-	-	5,905,759
买入返售金融资产	2,686,600	-	-	-	347	2,686,947
预付款项	5,539,442	2,103,682	798,201	-	111,657	8,552,982
应收租赁款	49,431,656	47,098,380	10,567,994	4,091,062	-	111,189,092
金融投资						
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-	112,968	112,968
债权投资	77	-	2,913,055	2,018,654	-	4,931,786
其他资产	-	-	-	-	17,712,206	17,712,206
资产总计	<u>61,582,813</u>	<u>51,182,783</u>	<u>14,279,250</u>	<u>6,109,716</u>	<u>17,937,178</u>	<u>151,091,740</u>
负债：						
借入资金	55,674,125	43,371,757	3,718,661	177,118	235,273	103,176,934
拆入资金	10,883,718	323,325	-	-	21,074	11,228,117
预收款项	-	-	-	-	315,321	315,321
应付债券	-	-	2,997,806	-	59,849	3,057,655
长期应付款	-	-	-	-	23,100	23,100
其他负债	1,916,733	168,396	234,465	-	2,868,948	5,188,542
负债总计	<u>68,474,576</u>	<u>43,863,478</u>	<u>6,950,932</u>	<u>177,118</u>	<u>3,523,565</u>	<u>122,989,669</u>
利率敏感度缺口总计	<u>(6,891,763)</u>	<u>7,319,305</u>	<u>7,328,318</u>	<u>5,932,598</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

2024 年 12 月 31 日	<u>3 个月内</u>	<u>3 个月至 1 年</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>不计息</u>	<u>合计</u>
<b>资产：</b>						
货币资金	1,076,392	2,004,722	-	-	-	3,081,114
存放中央银行款项	3,028	-	-	-	-	3,028
拆出资金	380,000	-	-	-	39	380,039
买入返售金融资产	5,116,636	-	-	-	405	5,117,041
预付款项	4,629,646	760,168	-	-	70,984	5,460,798
应收租赁款	74,555,563	25,454,486	11,894,783	3,477,161	-	115,381,993
金融投资						
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-	103,224	103,224
债权投资	-	1,512,351	1,909,514	1,509,239	-	4,931,104
其他资产	-	-	-	-	11,716,582	11,716,582
<b>资产总计</b>	<u>85,761,265</u>	<u>29,731,727</u>	<u>13,804,297</u>	<u>4,986,400</u>	<u>11,891,234</u>	<u>146,174,923</u>
<b>负债：</b>						
借入资金	62,689,955	30,465,103	2,486,418	-	277,379	95,918,855
拆入资金	9,738,260	1,500,000	-	-	20,257	11,258,517
卖出回购金融资产款	632,579	-	-	-	2,363	634,942
预收款项	-	-	-	-	418,460	418,460
应付债券	-	-	2,995,957	-	59,849	3,055,806
长期应付款	-	-	-	-	23,100	23,100
其他负债	2,052,777	3,315,113	173,408	102,635	3,070,429	8,714,362
<b>负债总计</b>	<u>75,113,571</u>	<u>35,280,216</u>	<u>5,655,783</u>	<u>102,635</u>	<u>3,871,837</u>	<u>120,024,042</u>
利率敏感度缺口总计	<u>10,647,694</u>	<u>(5,548,489)</u>	<u>8,148,514</u>	<u>4,883,765</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

下表汇总本公司利率风险敞口，根据合同约定的重新定价日或到期日较早者，对资产、负债按账面净额列示。

2025 年 12 月 31 日	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产：</b>						
货币资金	3,383,960	-	-	-	-	3,383,960
拆出资金	1,450,416	1,149,571	8,900,035	2,987,923	1,029,024	15,516,969
买入返售金融资产	2,686,600	-	-	-	347	2,686,947
预付款项	5,231,352	1,938,192	-	-	60,544	7,230,088
应收租赁款	44,685,611	45,067,159	10,447,784	3,136,527	-	103,337,081
金融投资						
其中：以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融资产	-	-	-	-	112,968	112,968
债权投资	77	-	2,913,055	2,018,654	-	4,931,786
其他资产	-	-	-	-	8,909,074	8,909,074
<b>资产总计</b>	<b>57,438,016</b>	<b>48,154,922</b>	<b>22,260,874</b>	<b>8,143,104</b>	<b>10,111,957</b>	<b>146,108,873</b>
<b>负债：</b>						
借入资金	55,540,525	43,326,755	207,550	-	174,618	99,249,448
拆入资金	10,883,718	323,325	-	-	21,074	11,228,117
预收款项	-	-	-	-	191,499	191,499
应付债券	-	-	2,997,806	-	59,849	3,057,655
长期应付款	-	-	-	-	23,100	23,100
其他负债	1,906,954	138,548	510	-	2,582,233	4,628,245
<b>负债总计</b>	<b>68,331,197</b>	<b>43,788,628</b>	<b>3,205,866</b>	<b>-</b>	<b>3,052,373</b>	<b>118,378,064</b>
<b>利率敏感度缺口总计</b>	<b>(10,893,181)</b>	<b>4,366,294</b>	<b>19,055,008</b>	<b>8,143,104</b>	<b>不适用</b>	<b>不适用</b>

2024 年 12 月 31 日	<u>3 个月内</u>	<u>3 个月至 1 年</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>不计息</u>	<u>合计</u>
资产：						
货币资金	227,588	495,278	-	-	-	722,866
存放中央银行款项	3,028	-	-	-	-	3,028
拆出资金	432,600	1,719,313	5,729,043	3,148,210	906,642	11,935,808
买入返售金融资产	5,116,636	-	-	-	405	5,117,041
预付款项	4,402,630	394,480	-	-	54,343	4,851,453
应收租赁款	71,886,321	23,572,125	11,479,958	2,467,419	-	109,405,823
金融投资						
其中：以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融资产	-	-	-	-	103,224	103,224
债权投资	-	1,512,351	1,909,514	1,509,239	-	4,931,104
其他资产	-	-	-	-	6,245,029	6,245,029
资产总计	<u>82,068,803</u>	<u>27,693,547</u>	<u>19,118,515</u>	<u>7,124,868</u>	<u>7,309,643</u>	<u>143,315,376</u>
负债：						
借入资金	62,538,659	30,408,158	380,432	-	220,746	93,547,995
拆入资金	9,738,260	1,500,000	-	-	20,257	11,258,517
卖出回购金融资产款	632,579	-	-	-	2,363	634,942
预收款项	-	-	-	-	283,535	283,535
应付债券	-	-	2,995,957	-	59,849	3,055,806
长期应付款	-	-	-	-	23,100	23,100
其他负债	2,047,172	3,282,717	1,294	-	2,931,983	8,263,166
负债总计	<u>74,956,670</u>	<u>35,190,875</u>	<u>3,377,683</u>	<u>-</u>	<u>3,541,833</u>	<u>117,067,061</u>
利率敏感度缺口总计	<u>7,112,133</u>	<u>(7,497,328)</u>	<u>15,740,832</u>	<u>7,124,868</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

## II 利率风险敏感性分析

本集团的利率风险源于生息资产和付息负债的到期日和合同重定价日的不匹配。本集团的生息资产和付息负债主要以人民币和美元计价。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 定期监控可能影响基准利率的宏观经济因素；
- 优化生息资产和付息负债的到期日与合同重定价日的时间差；及
- 管理生息资产和付息负债的定价与基准利率间的差异。

本集团利率风险管理主要集中于监测预计利息净收入在不同利率环境下模拟测试其敏感度。本集团致力于减轻会导致未来利息净收入下降的预期利率波动所带来的影响，同时设法平衡因对冲当期收入而产生的成本。

下表说明了本集团利息净收入在其他变量不变的情况下对于可能发生的利率变动的敏感性。

利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重新定价的资产和负债的影响。

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
利率基点变化	收益 / (损失)	收益 / (损失)	收益 / (损失)	收益 / (损失)
上升 100 个基点	(67,200)	62,942	(108,551)	32,125
下降 100 个基点	67,200	(62,942)	108,551	(32,125)

b 汇率风险

本集团

	2025年12月31日			合计
	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	
资产：				
货币资金	5,062,457	842,738	564	5,905,759
买入返售金融资产	2,686,947	-	-	2,686,947
预付款项	7,683,916	869,066	-	8,552,982
应收租赁款	105,839,903	5,349,189	-	111,189,092
金融投资				
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,968	-	-	112,968
债权投资	4,931,786	-	-	4,931,786
其他资产	12,961,481	4,750,725	-	17,712,206
资产合计	139,279,458	11,811,718	564	151,091,740
负债：				
借入资金	95,129,654	8,047,280	-	103,176,934
拆入资金	9,011,531	2,216,586	-	11,228,117
预收账款	221,563	93,758	-	315,321
应付债券	3,057,655	-	-	3,057,655
长期应付款	23,100	-	-	23,100
其他负债	4,993,742	194,800	-	5,188,542
负债合计	112,437,245	10,552,424	-	122,989,669
资产负债表敞口净额	26,842,213	1,259,294	564	28,102,071

	2024年12月31日			
	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	合计
资产：				
货币资金	2,900,508	180,091	515	3,081,114
存放中央银行款项	3,028	-	-	3,028
拆出资金	380,039	-	-	380,039
买入返售金融资产	5,117,041	-	-	5,117,041
预付款项	5,095,110	365,688	-	5,460,798
应收租赁款	112,934,369	2,447,624	-	115,381,993
金融投资				
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	103,224	-	-	103,224
债权投资	4,931,104	-	-	4,931,104
其他资产	6,498,200	5,218,382	-	11,716,582
资产合计	137,962,623	8,211,785	515	146,174,923
负债：				
借入资金	90,775,564	5,143,291	-	95,918,855
拆入资金	10,178,734	1,079,783	-	11,258,517
卖出回购金融资产款	-	634,942	-	634,942
预收账款	342,059	76,401	-	418,460
应付债券	3,055,806	-	-	3,055,806
长期应付款	23,100	-	-	23,100
其他负债	8,476,808	237,554	-	8,714,362
负债合计	112,852,071	7,171,971	-	120,024,042
资产负债表敞口净额	25,110,552	1,039,814	515	26,150,881

本公司

	2025年12月31日			合计
	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	
资产：				
货币资金	3,025,857	358,103	-	3,383,960
拆出资金	10,385,970	5,130,999	-	15,516,969
买入返售金融资产	2,686,947	-	-	2,686,947
预付款项	7,230,088	-	-	7,230,088
应收租赁款	103,337,081	-	-	103,337,081
金融投资				
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	112,968	-	-	112,968
债权投资	4,931,786	-	-	4,931,786
其他资产	8,909,074	-	-	8,909,074
资产合计	140,619,771	5,489,102	-	146,108,873
负债：				
借入资金	95,000,994	4,248,454	-	99,249,448
拆入资金	9,011,531	2,216,586	-	11,228,117
预收账款	191,499	-	-	191,499
应付债券	3,057,655	-	-	3,057,655
长期应付款	23,100	-	-	23,100
其他负债	4,628,245	-	-	4,628,245
负债合计	111,913,024	6,465,040	-	118,378,064
资产负债表敞口净额	28,706,747	(975,938)	-	27,730,809

	2024年12月31日			
	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	合计
资产：				
货币资金	716,821	6,045	-	722,866
存放中央银行款项	3,028	-	-	3,028
拆出资金	7,945,256	3,990,552	-	11,935,808
买入返售金融资产	5,117,041	-	-	5,117,041
预付款项	4,851,453	-	-	4,851,453
应收租赁款	109,405,823	-	-	109,405,823
金融投资				
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	103,224	-	-	103,224
债权投资	4,931,104	-	-	4,931,104
其他资产	6,245,029	-	-	6,245,029
资产合计	139,318,779	3,996,597	-	143,315,376
负债：				
借入资金	90,442,668	3,105,327	-	93,547,995
拆入资金	10,178,734	1,079,783	-	11,258,517
卖出回购金融资产款	-	634,942	-	634,942
预收账款	283,535	-	-	283,535
应付债券	3,055,806	-	-	3,055,806
长期应付款	23,100	-	-	23,100
其他负债	8,263,166	-	-	8,263,166
负债合计	112,247,009	4,820,052	-	117,067,061
资产负债表敞口净额	27,071,770	(823,455)	-	26,248,315

下表针对本集团及本公司存在外汇风险敞口的主要币种，列示了资产和负债预计未来现金流对汇率变动的敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的可能变动对净利润的影响。负数表示可能减少净利润，正数表示可能增加净利润。

下表中所披露的影响金额是建立在本集团及本公司年末外汇敞口保持不变的假设下，因而并未考虑本集团及本公司有可能采取的致力于消除外汇敞口对净利润带来不利影响的措施。下表列示了货币性资产和货币性负债对汇率变动的敏感性分析影响：

本集团

币种	汇率变动%	2025 年	2024 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
		对净利润的影响	对净利润的影响
美元	1%	9,445	7,799
欧元	1%	4	4

本公司

币种	汇率变动%	2025 年	2024 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
		对净利润的影响	对净利润的影响
美元	1%	(7,320)	(6,176)
欧元	1%	-	-

上表列示了美元和欧元相对人民币贬值 1%对净利润所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对净利润产生与上表金额相同方向相反的影响。

(4) 操作风险

公司构建了较为完备的操作风险管理架构，明确法律与合规部负责牵头管理、业务及业务支持部门负责具体管理、内审稽核部门负责监督评价的职责分工，使各相关部门在操作风险管理中能够真正尽职履责。在具体操作风险管理方面，一是强化制度建设，建立了一套分类较为科学、内容较为全面的制度和流程体系，严格按照内控要求，坚持不相容岗位不得兼任的原则，实现部门之间、岗位之间、流程上下线之间的相互监督和制约；二是加强对公司员工的培训，使公司员工深入了解公司规章、制度，熟练掌握公司的业务操作流程，降低业务操作风险。

## 46 金融工具的公允价值

### (1) 公允价值计量的层次

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

### (2) 以公允价值计量的金融工具

按公允价值层次对以公允价值计量的金融工具进行分析：

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团及本公司以公允价值计量的金融资产的情况如下：

	2025年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
<b>资产</b>				
持续以公允价值计量的金融资产：				
金融投资				
其中：以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融投资				
- 权益工具				
	45,873	-	67,095	112,968
<hr/>				
	2024年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>资产</b>				
持续以公允价值计量的金融资产：				
金融投资				
其中：以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融投资				
- 权益工具				
	36,129	-	67,095	103,224

2025年度，本集团及本公司未发生以公允价值计量的第一层次、第二层次和第三层次金融资产和负债之间的转换。

(3) 第三层次的公允价值计量

本集团及本公司由财务经理领导的专门团队负责对持续的第三层次公允价值计量的资产和负债进行估值，该团队直接向财务总监和审计委员会汇报。该团队于每年中期和年末编制公允价值计量的变动分析报告，并经财务总监审阅和批准。每年中期和年末，该团队均会与财务总监和审计委员会讨论估值流程和结果。

(4) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

本集团及本公司

2025 年度

	年初余额	转入第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				年末余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现的利得或损失
			计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
资产										
金融投资										
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资										
- 股权投资	67,095	-	-	-	-	-	-	-	67,095	-

2024 年度

	年初余额	转入第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				年末余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现的利得或损失
			计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
资产										
金融投资										
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资										
- 股权投资	-	67,095	-	-	-	-	-	-	67,095	-

(5) 其他金融工具的公允价值

本集团及本公司的金融工具主要包括货币资金、存放中央银行款项、应收租赁款、借入资金、卖出回购金融资产款、应付债券等。

除不计息的长期应付款项和以固定利率计息的借入资金、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付债券外，本集团其他金融资产及金融负债的到期日均在一年以内或者均为浮动利率，其账面价值接近其公允价值。

对于不计息的长期应付款项，以剩余到期期间相近的现行定期存款利率作为贴现率按现金流贴现模型计算其公允价值。

对于以固定利率计息的借入资金、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付债券、长期应付款，以剩余到期期间相近的现行贷款利率作为贴现率按现金流贴现模型计算其公允价值。

除以下金融工具外，金融工具于资产负债表日的账面价值与公允价值相若。

	本集团			
	账面价值		公允价值	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
债权投资	4,931,786	4,931,104	5,006,895	5,083,499
借入资金	103,176,934	95,918,855	102,607,890	95,421,977
卖出回购金融资产款	-	634,942	-	629,696
拆入资金	11,228,117	11,258,517	11,159,535	11,181,021
应付债券	3,057,655	3,055,806	3,025,800	3,039,300
长期应付款	23,100	23,100	23,035	22,491

	本公司			
	账面价值		公允价值	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
债权投资	4,931,786	4,931,104	5,006,895	5,083,499
借入资金	99,249,448	93,547,995	98,869,780	93,077,458
卖出回购金融资产款	-	634,942	-	629,696
拆入资金	11,228,117	11,258,517	11,159,535	11,181,021
应付债券	3,057,655	3,055,806	3,025,800	3,039,300
长期应付款	23,100	23,100	23,035	22,491

#### 47 资本管理

本集团的资本管理以资本充足率和资本回报率为核心，目标是使之符合外部监管、信用评级、风险补偿和所有者回报的要求，并推动本集团的风险管理，保证资产规模扩张的有序性，改善业务结构和经营模式。

本集团根据原银监会 2014 年颁布的《金融租赁公司管理办法》，并参照原银监会颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》和《商业银行资本充足率管理办法》及其他有关规定、结合租赁行业特点计算和披露资本充足率。对于与行业特点相关的处理方法，已与监管部门进行沟通。

本集团的资本充足率及相关数据是按照中国会计准则编制的法定财务报表为基础进行计算。本年度内，本集团遵守了监管部门规定的资本要求。

关于资本管理的信息，参见公司网站 ([www.cib-leasing.com.cn](http://www.cib-leasing.com.cn)) “关于我们——公司公告” 栏目。

#### 48 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团及本公司不存在需要披露的或有事项。

#### 49 关联方关系及交易

(1) 有关本公司子公司的信息见附注 5。

(2) 有关本公司母公司的信息如下：

单位：人民币百万元

母公司名称	主营业务	注册地	法人代表	拥有 权益比例	业务性质	注册资本
兴业银行股份有限公司	金融业	福州	吕家进	100%	商业银行	20,774

(3) 关联方余额及交易

本集团与母公司之间的重大往来余额如下：

	本集团	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
借入资金	8,611,797	4,235,699
应付票据	128,110	510,975
应收租赁款	800,430	459,022
货币资金	1,897,937	222,554
租赁负债	5,020	10,815
使用权资产	993	1,067

本集团与母公司的关联交易如下：

	本集团	
	2025年	2024年
利息支出	170,921	237,193
手续费及佣金支出	1,797	12,715
利息收入	7,951	6,365
业务及管理费	2,611	2,558

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

(4) 本公司与子公司之间的交易

与本公司存在控制关系的关联方为本公司的控股子公司，本公司控股子公司详细情况参见附注5。与控股子公司之间的重大往来余额及交易均已在合并财务报表中抵销，主要交易的详细情况如下：

	本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
年末余额		
租赁集团内借出款项	15,516,969	11,555,769

	本公司	
	2025年	2024年
本年交易		
利息收入	433,006	399,777
投资收益	145	158,353

(5) 本集团与受同一最终控制方控制的关联方之间的交易

	本集团	
	2025年	2024年
本年交易		
利息支出	-	29,347
业务及管理费	3,523	296

(6) 本公司与母公司其他重要控股股东的子公司之间的交易

<u>本年交易</u>	<u>本集团</u>	
	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
利息收入	-	246
手续费及佣金收入	-	68

50 资产负债表日后事项

本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

51 上年比较数字

出于财务报表披露目的，本集团对部分比较数字进行了重分类调整。