海发宝诚融资租赁有限公司

公司债券中期报告

（2025 年）

二〇二五年 八 月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月末，公司面临的风险因素与募集说明书中披露的“风险因素”没有重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 第一大股东、实际控制人及其变更情况.....7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....9
六、 公司治理情况.....15
第二节 债券事项.....15
一、 公司债券情况.....15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....19
四、 公司债券募集资金使用情况.....20
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....22
第三节 报告期内重要事项.....22
一、 财务报告审计情况.....22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....22
三、 合并报表范围调整.....22
四、 资产情况.....23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....24
六、 负债情况.....24
七、 利润及其他损益来源情况.....26
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....26
九、 对外担保情况.....27
十、 重大诉讼情况.....27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....27
十二、 向普通投资者披露的信息.....27
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....27
第六节 备查文件目录.....28
财务报表.....30
附件一： 发行人财务报表.....30

释义

发行人/公司/本公司/海发宝诚	指	海发宝诚融资租赁有限公司（曾用名：中远海运租赁有限公司、中海集团租赁有限公司）
证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
登记结算机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
交易所、上证所、上交所	指	上海证券交易所
发行人审计师、信永中和会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
公司董事会	指	海发宝诚融资租赁有限公司董事会
董事、公司董事	指	海发宝诚融资租赁有限公司董事会成员
债券持有人	指	通过认购或购买或其他合法方式取得本期公司债券之投资者
公司章程	指	海发宝诚融资租赁有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	中国证券监督管理委员会颁布实施的《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2025 年 1-6 月
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	海发宝诚融资租赁有限公司
中文简称	海发宝诚
外文名称（如有）	Powchan Financial Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Powchan Financial Group
法定代表人	张明明
注册资本（万元）	555,497.71
实缴资本（万元）	555,497.71
注册地址	上海市 自由贸易试验区福山路 450 号 3E 室
办公地址	上海市 浦东新区商城路 1318 弄海尚源深智慧天地 1 号楼
办公地址的邮政编码	200122
公司网址（如有）	www.csleasing.com.cn
电子信箱	admin_cl@coscoshipping.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王露
在公司所任职务类型	□董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	上海市浦东新区商城路 1318 弄海尚源深智慧天地 1 号楼
电话	021-65967521
传真	021-65967686
电子信箱	wang.lu1@coscoshipping.com

三、第一大股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末第一大股东、实际控制人信息

报告期末第一大股东名称：中远海运发展股份有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

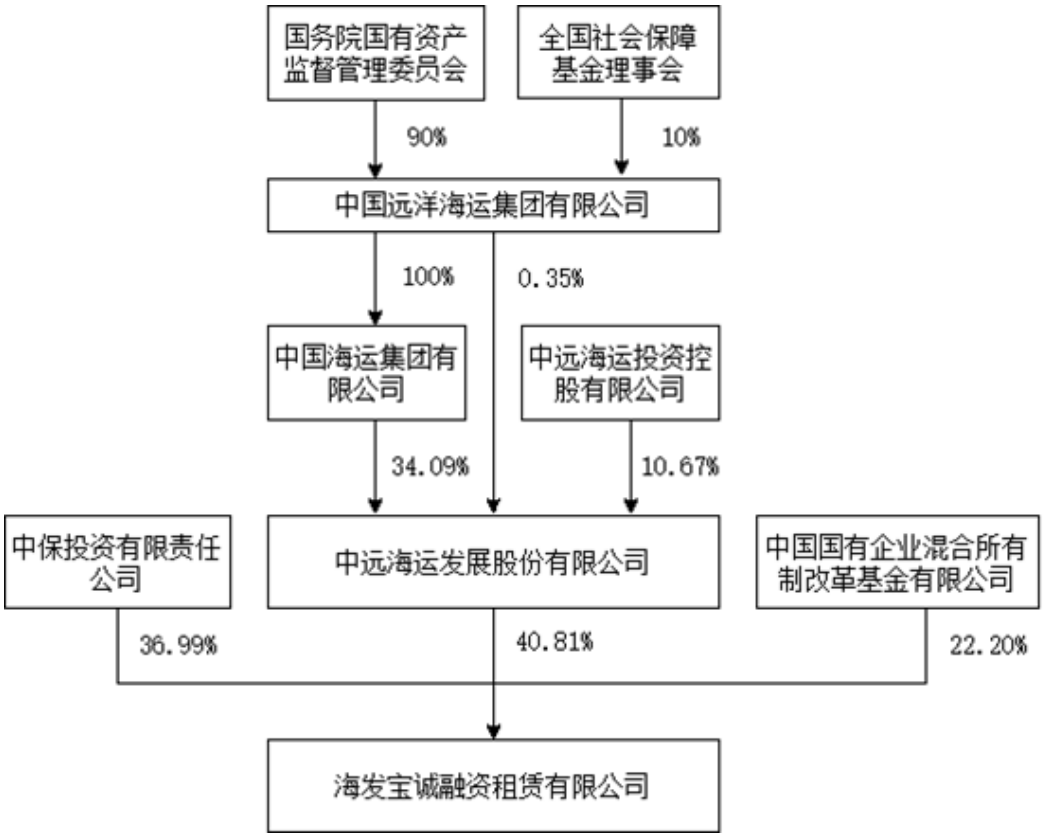
报告期末第一大股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末第一大股东对发行人的持股比例及股权[1]受限情况：40.81%，非受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：见下图，非受限

发行人与第一大股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



注：中远海运投资控股有限公司持有中远海发 A 股 1,447,917,519 股，占总股本 10.67%。中远海运投资控股有限公司持有中远海发 100,944,000 股 H 股股份，占总股本 0.74%。

第一大股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

□适用 √不适用

实际控制人为自然人

□适用 √不适用

[1]均包含股份，下同。

（二） 报告期内第一大股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	胡海兵	董事长	离任	2025 年 5 月 9 日	/
董事	张明明	董事长	出任	2025 年 5 月 12 日	/
董事	刘凯	董事	出任	2025 年 5 月 9 日	/
高级管理人员	张明明	总经理	离任	2025 年 5 月 12 日	/
高级管理人员	刘凯	副总经理（主持工作）	出任	2025 年 5 月 12 日	/
高级管理人员	韦午悠	副总经理、董事会秘书	出任	2025 年 3 月 25 日	/

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 14.29%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：
发行人的法定代表人：张明明
发行人的董事长或执行董事：张明明
发行人的其他董事：刘凯、元微、郑志华、张晓伟、付维慎、张寒菊
发行人的监事：左国东、刘永军、葛鹏
发行人的总经理：刘凯（副总经理-主持工作）
发行人的财务负责人：王露

发行人的其他非董事高级管理人员：黄晨、汤皓、张健、韦午悠

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

➢ 业务范围

海发宝诚融资租赁有限公司经营范围：融资租赁，向国内外购买租赁财产，租赁财产的残值处理及维修，租赁交易咨询和担保，租赁业务，与主营业务有关的商业保理业务，医疗器械经营。

➢ 业务模式

海发宝诚融资租赁有限公司主营业务为融资租赁业务，提供直接融资租赁与售后回租这两种形式的设备融资服务。

（1）售后回租

售后回租是指承租人将自有物件出卖给出租人，同时与出租人签订《融资租赁合同》，再将该物件从出租人处租回的融资租赁形式。

售后回租交易通常涉及两方，即承租人和出租人，也可以理解为承租人和设备供应商为同一人的租赁形式。售后回租模式下，海发宝诚与承租人签署《售后回租赁之买卖合同》从承租人处购买其自有设备，同时与承租人签署《融资租赁合同》再将该设备回租给承租人使用并按期收取租金。与直租相比，售后回租不涉及第三方设备供应商，操作流程更为简便，交易效率更高。

售后回租流程图

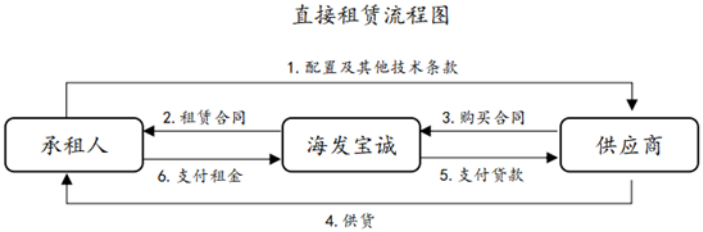
售后回租在国内融资租赁业被广泛应用于各个领域。出租人在租赁期限内拥有相关回租资产的法定所有权，但售后回租实际上不改变承租人对租赁物占有和使用的状态，从而增强了存量固定资产价值的流动性。

售后回租的主要目的是解决承租人的自有资金或流动资金不足，有利于承租人盘活固定资产，改善承租人的财务状况，提高资产的流动性，适用于有一定设备存量并存在融资需求的客户。

（2）直租

直租是指出租人根据承租人对出卖人和租赁物的选择，向出卖人购买租赁物，提供给承租人使用，承租人支付租金的融资租赁形式。

直接融资租赁交易通常涉及三方，即出租人、承租人和设备供应商。直租模式下，设备供应商由承租人根据自身对设备的要求通过招标或其他方式自主选定，海发宝诚根据承租人的请求，与承租人、设备供应商三方共同签署《产品购销合同》，以租给承租人使用为目的向设备供应商购买租赁物件。同时，公司与承租人签署《融资租赁合同》，将合同约定的设备交付给承租人使用并收取相应租金，但在租赁期间保留租赁物件的所有权。



直租的主要目的是解决企业固定资产的投资需求，直租的客户一般是对特定设备或资产有使用需求而又难以一次性支付购买价款的客户。

➢ 业务开展情况

海发宝诚融资租赁有限公司自成立以来，坚持“租赁本源”，专注培养专业化融资租赁服务能力，为客户提供更多、更灵活的融资租赁解决方案，持续打造产融结合、服务实业的品牌形象。公司主营业务为融资租赁，以技术迭代和设备更新需求作为业务发展的核心，建立起围绕国计民生的多元化资产布局，为工程建设、工业制造、基础设施等行业提供特色化金融服务。公司成立初期，曾开展航运相关租赁业务，考虑到运营效率和发展战略，2017 年航运业务全部剥离出售至母公司旗下新设的专业航运租赁公司。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

➢ 行业概述

融资租赁在全球市场的经营中可以有效调配资源，高效分配资金，实现租赁物件的持续价值，降低企业的运营成本。随着全球金融业的不断发展，融资租赁行业已逐渐成为仅次于银行信贷和资本市场的第三大融资方式。

与传统银行贷款及资本市场融资相比，融资租赁作为一种以实物为载体的融资手段和营销方式，具有其自身的优势与特点。首先，企业选取融资租赁方式进行融资时，无须一次性筹措引进设备的所有资金，且能够根据自身财务状况，灵活地选取定期付款的额度、付款周期等。其次，融资租赁具有一定成本优势，担保和抵押的方式灵活变通，融资条件相对比较宽松。最后，企业在整个租赁期满时，可以自由地选择退出方式，既可以退租、续租，也可以购买。

近年来，在国务院以及商务部、银保监会、金融监督管理局等监管部门、地方政府相继出台一系列利好政策的鼓励下，中国融资租赁行业呈现出良性发展的趋势，企业数量、行业实力和业务总量都大幅增加，在经济发展下行压力较大的情况下，为整个经济社会的持续稳定发展做出了贡献。中国融资租赁行业在经历初创、迅猛发展、清理整顿、发展与问题并存等阶段后，逐渐走向规范、健康发展的轨道。

阶段一：1980 年至 2006 年。我国现代租赁业始于二十世纪八十年代初，主要为进口先进设备及技术提供资金。1980 年中国国际信托投资公司引进了租赁方式，1981 年 4 月第一家合资租赁公司中国东方租赁有限公司成立，同年 7 月，中国租赁公司成立。这些公司的成立，标志着中国现代融资租赁业的诞生。由于行业及监管结构重整，租赁业于九十年代经历了一段停滞时期。顺应中国加入世界贸易组织的开放承诺，随着中国政府多项法律及法规政策的颁布，2004 年以来，我国融资租赁行业开始步入发展正轨。

阶段二：2007 年至 2017 年。2007 年原银监会允许商业银行控股设立非银行金融机构的金融租赁公司，中国融资租赁行业才开始迎来高速发展的黄金十年。国务院办公厅 2015 年 9 月连续发布《关于加快融资租赁业发展的指导意见》和《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》，指导意见从顶层设计的视角明确了国家政策支持推动租赁行业快速发展的战略部署，提出到 2020 年融资租赁业市场规模和竞争力水平位居世界前列的发展目标。指导意见的发布成为中国租赁发展历史上的重要里程碑。2015 年以来，随着国家各项扶持、

鼓励融资租赁行业发展政策的出台，融资租赁行业增长速度进一步加快。直到 2017 年，国务院金融稳定发展委员会成立，随后资管新规等出台，金融行业扩张迎来分水岭。

阶段三：2018 年至 2021 年。从 2018 年开始，宏观环境的变化使得行业长期以来积累的一些问题逐渐显现。随着监管环境转向，经济下行压力带来的信用风险凸显，行业增长放缓，多方面因素影响下，不少租赁公司在业务上主动或被动采取了压缩规模、调整结构的举措，不再盲目追求规模扩张。在内外部压力下，不少同业都在思索行业未来转型发展之路。

阶段四：2022 年至今。进入转型发展的关键时期。随着各项政策的出台，对于融资租赁的监管愈发明确，在各省市对融资租赁公司的清理整顿下，真正服务实体经济的融资租赁公司前行之路更加清晰。

- 行业现状

从融资租赁企业数量来看，截至 2024 年 6 月末，国内融资租赁企业数量(不含单一项目公司、分公司、SPV 子公司、港澳台当地租赁企业和收购海外的公司，包括一些地区监管部门列入失联或经营异常名单的企业、不含已正式退出市场的企业)共约 8,671 家，较上年底 8,851 家减少了 180 家，降幅 2.3%。

受行业管理体制的调整，融资租赁合同余额有所下降。截至 2024 年 6 月末，全国融资租赁合同余额约为 56,060 亿元，比 2023 年底的 56,400 亿元减少约 340 亿元，下降 0.6%。

从融资总额来看，2024 年我国融资租赁行业在国内债券融资市场上共发行 891 只债券，融资总额约 8451.88 亿元，较 2023 年的 7468.28 亿元增加了 983.60 亿元，增幅约为 13.17%。据统计，2024 年共有 19 家金融租赁公司和 153 家融资租赁公司通过债权融资工具进行融资，其中 31 家公司为 2024 年首次发债。

（1）监管格局

根据不同监管部门管辖、最低注册资本金以及股东差异，将融资租赁企业分为三类：一是金融租赁公司，其余两类分别是内资试点融资租赁企业和外商投资融资租赁企业。前者归国家金融监督管理总局项下的非银机构监管司监管，后者归国家金融监督管理总局项下的打击非法金融活动局监管。金融租赁公司在资本充足率等要求更为严格，在资金端具备优势，可在银行间进行同业拆借。

金融租赁设立门槛高、监管严格，企业数量最少，股东背景雄厚，单个企业规模大、实力较强；外资租赁准入门槛最低、监管约束较小，企业数量最多、单个企业资产规模和业务量最小；内资租赁公司依托股东的产业背景，近年来业务扩张较快。

近年来，我国融资租赁行业由原先多头监管的局面逐步走向统一。2018 年 5 月 14 日，商务部办公厅发布通知，商务部已将制定融资租赁公司的经营和监管规则职责划给银保监会，融资租赁公司从“两类三机构”至统一归口监管。2020 年 5 月，中国银保监会发布《融资租赁公司监督管理暂行办法》，规定银保监会负责制定融资租赁公司的业务经营和监督管理规则；省级人民政府负责制定促进本地区融资租赁行业发展的政策措施，对融资租赁公司实施监督管理，处置融资租赁公司风险；省级地方金融监管部门具体负责对本地区融资租赁公司的监督管理。2023 年 11 月 10 日，新成立的国家金融监督管理总局发布《国家金融监督管理总局职能配置、内设机构和人员编制规定》，对融资租赁行业进行统一监管。金融租赁公司归非银机构监管司监督管理，融资租赁公司归打击非法金融活动局监督管理。当前，融资租赁公司受省级地方金融监督部门监督管理，在地方金融监督管理部门批准的范围内经营业务。

（2）竞争格局

按公司的股东背景及国际惯例进行划分，目前我国的融资租赁公司可以分为三种类型：一是股东方具有银行背景的银行系租赁公司；二是股东方具有设备制造商背景的厂商系租赁公司；三是没有银行或是制造商股东背景的独立第三方租赁公司。

根据融资租赁行业理论及国外的发展实践，各类租赁公司的特点及重点发展领域存在一定差异，并在各自细分市场中进行差异化竞争。然而，近年来受国内宏观经济及金融环境的影响，国内各类背景的融资租赁公司业务差异化程度相对较低。一方面，各类融资租赁公司的业务均呈现较为明显的类信贷特征。售后回租业务在各类融资租赁公司中均占据绝对优势地位，融资租赁业务收入主要来自于息差收益，融资租赁业务的融物特性较弱。另一方面，各类融资租赁公司目标客户特征趋同。近年来，为控制业务风险、做大规模，各类融资租赁公司普遍将客户瞄准基础设施、公用事业、医疗以及教育等与区域经济、地方财政状况密切相关的行业领域，或是其他行业中的大中型民营企业或国有企业，融资租赁在服务中小企业助推经济转型的功能没有得到充分发挥。随着行业进入稳步发展阶段，特别是在金融去杠杆、地方债务控制进一步趋严的背景之下，各类融资租赁公司在业务发展上面临较大的转型压力。

➢ 公司竞争优势

（1）股东实力雄厚，引入战略投资人发挥协同效应

海发宝诚融资租赁有限公司发源于中国远洋海运集团。中国远洋海运集团是中央直接管理的特大型国有企业，在“十三五”的“规模增长、盈利能力、抗周期性、全球公司”四大维度指标基础上，“十四五”期间集团实现世界一流业绩表现的具体目标可概括为“效益为先”、“全球运营”、“规模领先”和“稳健抗压”四个方面。服务全球贸易，经营全球网络，集团以航运、港口、物流等为基础和核心产业，以航运金融、装备制造、增值服务、数字化创新为赋能和增值产业，全力打造“3+4”产业生态，致力于构建世界一流的全球综合物流供应链服务生态。海发宝诚作为集团航运金融产业集群的重要成员，能够依托集团的强大实力和品牌优势，实现产融结合、协同发展。自成立以来，公司一直是中国远洋海运集团重点支持的对象，集团不断对公司进行增资并指导公司引入战略投资人，扩充公司的资本实力，发挥协同效应。公司资本金已从成立初期的 5 亿元人民币扩充到 2024 年 12 月末的 55.55 亿元人民币。新股东实力强劲，与海发宝诚充分契合，中保投资有限责任公司是由国务院常务会议审议批设的中长期资金战略性、主动性、综合性投资平台；中国国有企业混合所有制改革基金有限公司是国务院国资委委托国有资本运营公司发起设立的第三只国家级基金，广泛吸引各类社会资本参与国企改革。

（2）丰富的融资渠道

公司与主要政策性银行、全国性股份制商业银行及地方城商行建立授信合作关系，合作银行超过 60 家，合作产品包括流贷、银行承兑汇票、保理等，较大规模的银行授信能够为公司的业务开展提供较为稳定的资金支持。在间接融资的同时，公司积极发行直接融资产品，截至 2025 年 6 月末，累计在公开市场发行资产支持专项计划（ABS）61 单，资产支持票据（ABN）9 单，公司债 14 单，中期票据 13 单，债权融资计划 2 单，定向工具 3 单，超短融 19 单，共计 121 笔，发行总额 1,253.26 亿元，已经形成一定市场形象。未来公司将继续丰富直接融资渠道，持续拓展各类融资工具。多样化的融资渠道在为业务发展提供及时的资金保障的同时，也将降低公司的资金成本。

（3）全面的风险管理体系

公司已经完成全面风险管理体系的顶层设计和基础建设，针对战略风险、信用风险、操作风险等形成了专业的风险管控体系及配套的流程、制度规则。通过规范业务创新事项，强化创新项目在创新导入阶段的风险控制，并形成多部门联动、专项人员对接的处理机制，实现公司创新拓展及战略布局的安全性、系统性和科学性。同时，公司搭建了覆盖业务全生命周期的全面风险管控体系，就投放决策、投放执行和租后管理阶段形成四道防线。

（4）多样化的资产管理体系

公司确定了多样化的租后资产管理方式，通过开展资产监控、对租金回收进行全面管理和跟踪、资产质量分级、租后风险事项管理、资产处置等多种方式管理和降低风险，提升公司资产质量。通过完善租后管理相关制度，明确租后资产管理要求和操作规范，结合项目实际制定资产巡视计划，确保公司关注的项目全覆盖。同时，公司重视金融大数据的

应用，通过外部风险监控平台和内部风险决策模型，实时监控识别租后风险信息，实现“早发现，早识别，早化解”。

（5）积极进取的优秀团队

公司用人制度优秀，晋升体系完善，工作氛围良好，绩效管理体系和薪酬福利体系合理。目前，公司已形成一支具有高素质、高教育水平、高技能的人才队伍。截至 2025 年 6 月末，员工总数达 808 人（其中在职员工 737 人，其他从业人员 71 人）。本科以上学历 724 人（其中硕士研究生 285 人占比 38.67%，本科学历 439 人，占比 59.57%），拥有丰富的融资租赁行业工作经验。

（6）高效的管理体系

公司高度重视现代企业制度的建立和完善，从“建章立制”着手推动公司管理提升，不断强化制度体系建设进程，为后续业务发展提供规则基础。另外，通过多部门协作，共同梳理流程、规范执行、优化标准的管理提升模式，为今后持续管理提升奠定了机制与文化基础。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况无重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

□适用 √不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
主营业务	20.27	9.52	53.03	99.90	18.77	9.93	47.12	99.80
其他业务	0.02	0.00	100.00	0.10	0.04	0.00	100.00	0.20
合计	20.29	9.52	53.07	100.00	18.81	9.93	47.22	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

报告期内，发行人所属行业整体情况、经营模式无重大变化。其他业务营业收入主要系其他业务变动所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

租赁业过去呈现高速的发展，形成了较成熟的业务模式，但在新的经济形势和经营环境下，租赁公司的经营模式需进一步提升和转型。

（1）国家对金融回归本源的要求，为租赁行业支持政策提供了强有力的顶层设计依据

2016 年，国务院《推进普惠金融发展规划（2016—2020 年）》明确提出鼓励金融租赁公司和融资租赁公司更好地满足小微企业和涉农企业设备投入与技术改造的融资需求，助力大众创业、万众创新，助推经济发展方式转型升级，增进社会公平和谐。党的十九大报告进一步明确，＂以供给侧改革为主线，推动经济发展质量、效率和动力变革，着眼全要素生产率，加快实体经济、科技创新、现代金融协同发展的产业体系＂，为租赁行业政策环境的完善确立了基本方向。2021 年，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出“要健全具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融体系，构建金融有效支持实体经济的体制机制”，从战略和体制机制建设的高度对金融支持实体经济作出了部署。同年，国资委印发《关于进一步促进央企所属融资租赁公司健康发展和加强风险防范的通知》，明确表示央企所属融资租赁公司要回归租赁本源，立足主业和产业链供应链上下游，发挥融资和融物相结合的优势，提升服务实体经济的能力和效果。

（2）逐步摆脱单一的利差盈利模式，向多元化收入发展

租赁公司需要重点培养三大能力：理解客户需求并将其类型化的能力、个性化方案及方案的实施能力、风险管理能力。从成熟的租赁市场发展经验来看，融资租赁公司将向企业提供一揽子的金融工具解决方案；而中国目前还基本处于赚取利差来盈利的初级阶段。

（3）开发应用金融新科技驱动租赁创新

大数据、云计算、人工智能、区块链等金融科技正在成为变革传统金融的重要驱动力，并成为金融业未来的主流趋势。金融新科技在租赁的应用有广阔的想象空间，当前可解决的主要问题包括：数据收集和挖掘，用以发现和筛选客户；实现信息的充分和对称，用以实时识别和防控风险；提高业务运作的质量效率，用以降低运营成本和操作风险。

（4）改善风险管理水平、提升企业治理

租赁公司需要不断创新业务模式，持续改进风险管理水平，提高尽职管理能力。坚持稳健发展，在稳增长和防风险之间做好平衡，积极做好存量风险化解和案件防控工作。首先需要根据国家政策、宏观经济变化，并结合公司目前业务转型阶段和收益预期，每年重新审定风险管理目标以及风险偏好，更新调整风险管理策略，实现风险控制和业务盈利的平衡发展；其次需要注重业务环节中风险控制。租前需深度参与前期市场调研、行业授信政策，加强行业、客户限额管理，切实做好尽职调查工作，注重应收融资租赁款结合担保措施。同时，租后需注重加强对行业、客户的追踪研究，资产追踪及管理。

（5）产业融合为租赁业务模式的创新和增值业务的拓展提供广阔空间

产业融合既包括相关产业的横向整合，也包括产业链上下游企业的纵向整合，作为产业链和贸易链融资的重要工具，产业融合为融资租赁提供创新升级的空间，而融资租赁也将在产业融合的进程中发挥作用。

（6）践行绿色战略，抓住 ESG 转型机遇，制定契合国家战略的发展目标

2021 年人民银行确立了以促进实现碳达峰、碳中和为目标的绿色金融体系，发挥出金融支持绿色发展的三大功能，逐步完善了绿色金融体系的五大支柱。绿色租赁作为绿色金融体系的重要组成部分，其以“融资 + 融物”的核心属性，与实体经济的发展具有高度的关联性，有助于促进低碳项目与经济社会实际需求的对接，成为推动行业高质量发展、促进经济结构转型升级、实现“双碳”目标的重要金融力量。因此在积极发展绿色租赁业务的过程中，要加强产品和业务创新，为企业设计差异化、个性化解决方案，聚焦细分市场开展差异化竞争，满足实体经济多样化融资需求。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

无。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与第一大股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

□是 √否

（二） 发行人报告期内与第一大股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面独立履行程序，拥有独立性。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范关联交易，保证关联交易的公允性，发行人制定了相关关联交易管理规定，明确了关联交易的基本要求，关联交易、关联方的认定标准，公司成立关联交易领导小组和协调小组，协调各部门按照股东及公司要求完成各项关联交易的制度建设、信息统计与披露工作。发行人与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，且应当采取必要的回避措施。发行人关联交易定价应当公允，有政府定价的，适用政府定价，没有政府定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照合理成本费用加合理利润的原则确定。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	海发宝诚融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	22 海租 03
3、债券代码	137845.SH

4、发行日	2022 年 9 月 22 日
5、起息日	2022 年 9 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 9 月 26 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	3.75
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	海发宝诚融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 海租 01
3、债券代码	240555.SH
4、发行日	2024 年 1 月 24 日
5、起息日	2024 年 1 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 1 月 26 日
7、到期日	2027 年 1 月 26 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	海发宝诚融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 海租 01

3、债券代码	242251.SH
4、发行日	2025 年 1 月 8 日
5、起息日	2025 年 1 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 1 月 10 日
8、债券余额	7
9、截止报告期末的利率(%)	1.95
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	海发宝诚融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)
2、债券简称	G25 海租 1
3、债券代码	243255.SH
4、发行日	2025 年 7 月 9 日
5、起息日	2025 年 7 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 7 月 11 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	1.86
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	海发宝诚融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 海租 02
3、债券代码	241648.SH

4、发行日	2024 年 9 月 18 日
5、起息日	2024 年 9 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 9 月 20 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	海发宝诚融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 海租 02
3、债券代码	242991.SH
4、发行日	2025 年 5 月 19 日
5、起息日	2025 年 5 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 5 月 21 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.17
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含选择权条款 √本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	185557.SH
债券简称	22 远租 02

债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	截至本报告披露日，发行人选择下调债券存续期后 1 年票面利率至 2.70%，在债券存续期后 1 年固定不变。本期债券回售金额 9.50 亿元，转售金额 1.50 亿元，截至报告披露日本期债券余额 0 亿元。投资者已行使权利，无不利影响。

债券代码	115581.SH
债券简称	23 海租 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 √发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	截至本报告披露日，本期债券未触发赎回条款，发行人选择下调债券存续期后 1 年票面利率 1.00%，在债券存续期后 1 年固定不变。本期债券回售金额 10 亿元，未设置转售，截至报告披露日本期债券余额 0 亿元。投资者已行使权利，无不利影响。

债券代码	240555.SH
债券简称	24 海租 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	185557.SH、137845.SH、114725.SH、115581.SH、240555.SH、241648.SH、242251.SH、242991.SH、243255.SH
债券简称	22 远租 02、22 海租 03、23 海租 F1、23 海租 01、24 海租 01、24 海租 02、25 海租 01、25 海租 02、G25 海

	租 1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

□本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
√公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242251.SH	25 海租 01	否	不适用	7	0	0
242991.SH	25 海租 02	否	不适用	5	0	0

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242251.SH	25 海租 01	7	1.5	5	0.5	0	0	0
242991.SH	25 海租 02	5	0	2	3	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242251.SH	25 海租 01	偿还到期的公司债券 5 亿元	偿还有息债务 1.5 亿元
242991.SH	25 海租 02	置换前期自有资金偿	无

		还的公司债券 2 亿元	

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
242251.SH	25 海租 01	补充流动资金 0.5 亿元
242991.SH	25 海租 02	补充流动资金 3 亿元

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242251.SH	25 海租 01	本期债券募集资金发行费用后，拟用于偿还有息债务及补充流动资金	偿还到期的公司债券 5 亿元，偿还有息债务 1.5 亿元，补充流动资金 0.5 亿元	是	不适用	是	是
242991.SH	25 海租 02	本期债券募集资金发行费用后，拟用于偿还有息债务及补充流动资金	置换前期自有资金偿还的公司债券 2 亿元，补充流动资金 3 亿元	是	不适用	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

□适用 √不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：185557.SH、137845.SH、114725.SH、115581.SH、240555.SH、241648.SH、242251.SH、242991.SH、243255.SH

债券简称	22 远租 02、22 海租 03、23 海租 F1、23 海租 01、24 海租 01、24 海租 02、25 海租 01、25 海租 02、G25 海租 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人建立了一系列工作机制，包括组建债券持有人会议、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款、其他货币资金	39.86	-0.59	
交易性金融资产	结构化主体投资	23.12	-6.94	
应收票据	银行承兑汇票	6.37	-1.42	
应收账款	应收经营租赁款	0.0023	-13.26	
预付款项	1 年以内的预付款	0.14	3.95	
其他应收款	保证金及押金	0.13	-45.13	主要系收回押金保证金
一年内到期的非流动资产	一年内到期的长期应收款	334.50	5.97	
其他流动资产	预缴税金	0.06	-74.98	主要系其他流动资产变动
长期应收款	融资租赁款	220.37	13.26	
固定资产	办公设备	0.13	-9.90	
在建工程	信息系统	0.01	-3.80	
使用权资产	房屋及建筑物	0.90	1,584.65	主要系使用权资产变动
无形资产	软件系统	1.97	-1.41	
开发支出	软件系统开发	0.26	8.10	
长期待摊费用	佣金手续费	3.71	32.98	主要系长期待摊费用增长
递延所得税资产	资产减值准备	5.71	10.83	
其他非流动资产	继续涉入资产	12.38	-19.98	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	39.86	5.54	-	13.91
长期应收款	554.87	300.50	-	54.16
使用权资产	0.90	0.90	-	100.00
合计	595.63	306.94	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 391.68 亿元和 437.81 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.78%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	69.00	50.00	119.00	27.18
银行贷款	-	142.11	84.32	226.44	51.72
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	69.48	22.89	92.37	21.10
合计	-	280.59	157.21	437.81	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 43 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 76 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 432.62 亿元和 491.50 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.61%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	69.00	50.00	119.00	24.21
银行贷款	-	161.18	91.70	252.88	51.45
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	89.75	29.86	119.61	24.34
合计	-	319.93	171.56	491.50	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 43 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 76 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	53.39	8.68	
应付票据	7.43	-36.93	主要系应付票据变动
应付账款	0.14	7.41	
合同负债	0.95	100.00	主要系合同负债变动

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付职工薪酬	2.45	-20.48	
应交税费	1.07	-25.46	
其他应付款	7.11	-48.04	主要系其他应付款变动
一年内到期的非流动负债	284.90	25.80	
长期借款	111.22	3.98	
应付债券	60.35	-0.34	
租赁负债	0.42	1,941.17	主要系租赁负债变动
长期应付款	7.02	-60.14	主要系保证金变动
递延所得税负债	1.87	27.87	
其他非流动负债	12.38	-19.98	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：5.93 亿元

报告期非经常性损益总额：0.001 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
远海融资租赁（天津）有限公司	是	100%	融资租赁业务	103.05	22.12	3.76	2.28

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%： □是 √否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

□是 √否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□发生变更 √未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种公司债券[2]应当披露的其他事项

□适用 √不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

[2] 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，http://www.sse.com.cn/。

（以下无正文）

（以下无正文，为海发宝诚融资租赁有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页）

海发宝诚融资租赁有限公司

2025 年 8 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 海发宝诚融资租赁有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,985,823,445.28	4,009,308,006.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,312,262,883.88	2,484,785,562.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	636,964,703.64	646,172,174.83
应收账款	229,273.53	264,313.60
应收款项融资		
预付款项	13,588,420.84	13,072,156.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,402,479.75	24,425,560.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	33,450,044,894.37	31,566,743,490.70
其他流动资产	6,278,993.13	25,097,093.66
流动资产合计	40,418,595,094.42	38,769,868,357.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	22,036,893,284.57	19,456,892,400.12
长期股权投资		

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	12,572,664.36	13,954,175.25
在建工程	902,435.99	938,119.87
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	90,254,590.19	5,357,472.49
无形资产	196,968,175.35	199,788,961.17
其中：数据资源		
开发支出	26,321,842.79	24,350,308.50
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	370,602,009.31	278,699,755.98
递延所得税资产	571,208,429.80	515,371,772.21
其他非流动资产	1,238,432,740.00	1,547,629,000.00
非流动资产合计	24,544,156,172.36	22,042,981,965.59
资产总计	64,962,751,266.78	60,812,850,323.57
流动负债：		
短期借款	5,339,037,689.47	4,912,798,286.19
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	743,000,000.00	1,178,078,181.82
应付账款	13,927,492.44	12,967,203.21
预收款项		
合同负债	95,350,164.61	0.00
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	244,669,122.95	307,701,325.28
应交税费	107,122,871.32	143,718,787.38
其他应付款	711,483,310.02	1,369,251,043.20
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	28,489,776,834.90	22,647,543,134.86
其他流动负债		
流动负债合计	35,744,367,485.71	30,572,057,961.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,121,640,365.36	10,695,954,889.55
应付债券	6,034,701,012.79	6,055,461,219.53
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	41,920,534.85	2,053,747.40
长期应付款	702,152,353.61	1,761,353,056.73
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	186,915,987.29	146,180,161.91
其他非流动负债	1,238,432,740.00	1,547,629,000.00
非流动负债合计	19,325,762,993.90	20,208,632,075.12
负债合计	55,070,130,479.61	50,780,690,037.06
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,554,977,136.03	5,554,977,136.03
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	945,753,698.50	945,753,698.50
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	633,801,435.95	633,801,435.95
一般风险准备		
未分配利润	2,758,088,516.69	2,897,628,016.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,892,620,787.17	10,032,160,286.51
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	9,892,620,787.17	10,032,160,286.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,962,751,266.78	60,812,850,323.57

公司负责人：张明明 主管会计工作负责人：王露 会计机构负责人：宋山

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：海发宝诚融资租赁有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,400,240,172.59	3,463,538,911.01
交易性金融资产	1,708,693,266.41	1,873,757,693.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	488,220,602.64	481,104,828.34
应收账款	0.00	135,889.30
应收款项融资		
预付款项	11,333,507.02	12,562,596.00
其他应收款	4,362,945,630.93	4,289,093,410.96
其中：应收利息		
应收股利	0.00	109,400,000.00
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	27,552,124,792.74	24,083,445,183.96
其他流动资产	113,401.57	141,520.23
流动资产合计	37,523,671,373.90	34,203,780,033.63
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	15,621,049,634.83	15,788,196,042.22
长期股权投资	2,300,000,000.00	2,300,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,408,322.50	9,300,894.35
在建工程	902,435.99	384,905.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	86,407,549.72	5,357,472.49
无形资产	107,224,075.36	115,387,318.33
其中：数据资源		
开发支出	524,292.44	525,767.46
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	117,222,691.35	232,304,426.23

递延所得税资产	484,312,214.77	446,171,179.96
其他非流动资产	871,853,012.00	1,158,286,300.00
非流动资产合计	19,597,904,228.96	20,055,914,306.67
资产总计	57,121,575,602.86	54,259,694,340.30
流动负债：		
短期借款	4,562,043,838.92	4,322,255,482.66
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	643,000,000.00	1,058,818,181.82
应付账款	13,383,429.24	12,487,262.75
预收款项		
合同负债	64,735,964.63	0.00
应付职工薪酬	217,717,656.02	271,754,186.84
应交税费	85,450,504.01	89,696,578.04
其他应付款	937,883,257.95	1,573,797,039.82
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	25,162,594,452.72	19,887,786,562.66
其他流动负债		
流动负债合计	31,686,809,103.49	27,216,595,294.59
非流动负债：		
长期借款	10,137,907,219.16	9,837,018,462.25
应付债券	5,583,567,657.19	5,995,791,908.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	40,071,503.49	2,053,747.40
长期应付款	535,744,745.55	1,519,092,523.47
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	130,350,229.04	97,141,459.73
其他非流动负债	871,853,012.00	1,158,286,300.00
非流动负债合计	17,299,494,366.43	18,609,384,400.90
负债合计	48,986,303,469.92	45,825,979,695.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,554,977,136.03	5,554,977,136.03
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	945,753,698.50	945,753,698.50
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	633,801,435.95	633,801,435.95
未分配利润	1,000,739,862.46	1,299,182,374.33
所有者权益（或股东权益）合计	8,135,272,132.94	8,433,714,644.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,121,575,602.86	54,259,694,340.30

公司负责人：张明明 主管会计工作负责人：王露 会计机构负责人：宋山

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	2,029,203,828.04	1,881,201,051.17
其中：营业收入	2,029,203,828.04	1,881,201,051.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,345,657,723.54	1,383,587,876.79
其中：营业成本	952,277,937.14	992,805,544.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,162,436.76	9,020,278.94
销售费用		
管理费用	390,751,730.53	410,091,021.93
研发费用	4,202,023.54	0.00
财务费用	-9,736,404.43	-28,328,968.61
其中：利息费用	1,392,643.66	2,455,383.36
利息收入	14,508,327.59	31,260,141.26
加：其他收益	44,069,304.00	25,281,720.09
投资收益（损失以“－”号填列）	-18,743,368.71	95,566,104.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资	0.00	51,786,217.32

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	79,585,000.00	101,011,176.20
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-195,975,978.98	-166,100,600.14
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	2,473,279.15
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	592,481,060.81	555,844,854.41
加：营业外收入	97,235.50	2,125.93
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	592,578,296.31	555,846,980.34
减：所得税费用	157,677,610.01	137,415,240.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	434,900,686.30	418,431,739.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	434,900,686.30	418,431,739.57
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	434,900,686.30	418,431,739.57
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1．不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		

2．将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	434,900,686.30	418,431,739.57
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	434,900,686.30	418,431,739.57
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：/ 元,上期被合并方实现的净利润为：/ 元。

公司负责人：张明明 主管会计工作负责人：王露 会计机构负责人：宋山

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,488,756,112.07	1,380,869,689.93
减：营业成本	793,156,127.75	893,058,958.54
税金及附加	7,252,103.94	5,239,424.00
销售费用		
管理费用	377,084,384.00	404,093,019.71
研发费用		
财务费用	-46,788,391.69	-63,559,621.13
其中：利息费用	1,334,899.89	2,360,376.04

利息收入	50,286,876.52	66,201,826.03
加：其他收益	21,329,743.34	904,122.20
投资收益（损失以“－”号填列）	-23,871,951.59	70,468,288.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	2,178,986.50	37,978,762.98
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	51,785,000.00	101,011,176.20
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-27,651,737.58	-137,278,908.40
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	2,473,279.15
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	379,642,942.24	179,615,866.66
加：营业外收入	40,258.60	2,125.93
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	379,683,200.84	179,617,992.59
减：所得税费用	103,685,527.07	48,454,297.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	275,997,673.77	131,163,694.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	275,997,673.77	131,163,694.87
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动		

损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	275,997,673.77	131,163,694.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张明明 主管会计工作负责人：王露 会计机构负责人：宋山

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,009,653,575.67	1,841,926,713.40
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,215,142.23	1,793,758.24
收到其他与经营活动有关的现金	2,334,473,091.33	6,311,110,958.80
经营活动现金流入小计	4,347,341,809.23	8,154,831,430.44
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	339,147,148.61	348,694,890.62
支付的各项税费	336,952,422.86	297,737,991.50
支付其他与经营活动有关的现金	3,258,182,195.01	5,734,621,064.22
经营活动现金流出小计	3,934,281,766.48	6,381,053,946.34
经营活动产生的现金流量净额	413,060,042.75	1,773,777,484.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,456,441,608.70	20,251,235,870.00
取得投资收益收到的现金	53,841,107.29	56,427,595.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	3,460,500,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	21,510,282,715.99	23,768,163,465.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,726,957.26	19,463,406.89
投资支付的现金	26,418,253,439.32	23,190,138,041.92
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	26,424,980,396.58	23,209,601,448.81
投资活动产生的现金流量净额	-4,914,697,680.59	558,562,016.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	24,387,067,652.63	20,666,421,864.53
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	24,387,067,652.63	20,666,421,864.53
偿还债务支付的现金	18,499,932,820.83	22,260,951,462.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,384,815,562.49	1,573,111,144.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	24,166,192.53	50,750,403.64
筹资活动现金流出小计	19,908,914,575.85	23,884,813,010.59
筹资活动产生的现金流量净额	4,478,153,076.78	-3,218,391,146.06

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-23,484,561.06	-886,051,645.18
加：期初现金及现金等价物余额	3,424,746,297.14	3,472,346,430.53
六、期末现金及现金等价物余额	3,401,261,736.08	2,586,294,785.35

公司负责人：张明明 主管会计工作负责人：王露 会计机构负责人：宋山

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	**2025年半年度**	**2024年半年度**
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,455,282,105.56	1,419,668,897.91
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,450,984,418.17	9,815,891,067.14
经营活动现金流入小计	5,906,266,523.73	11,235,559,965.05
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	296,013,163.39	305,965,146.10
支付的各项税费	220,671,305.84	126,402,232.93
支付其他与经营活动有关的现金	5,272,910,627.68	6,769,927,308.98
经营活动现金流出小计	5,789,595,096.91	7,202,294,688.01
经营活动产生的现金流量净额	116,671,426.82	4,033,265,277.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,021,838,674.74	15,437,414,632.78
取得投资收益收到的现金	152,561,037.62	45,254,567.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	2,275,155,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	17,174,399,712.36	17,757,824,200.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,401,084.46	1,555,217.91
投资支付的现金	20,641,753,236.48	18,441,871,565.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	20,643,154,320.94	18,443,426,783.21
投资活动产生的现金流量净额	-3,468,754,608.58	-685,602,583.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,187,419,652.63	17,496,419,364.53

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,187,419,652.63	17,496,419,364.53
偿还债务支付的现金	15,574,060,295.49	20,231,267,957.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,301,964,327.27	1,481,103,087.44
支付其他与筹资活动有关的现金	22,610,586.53	48,134,251.62
筹资活动现金流出小计	16,898,635,209.29	21,760,505,296.20
筹资活动产生的现金流量净额	3,288,784,443.34	-4,264,085,931.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-63,298,738.42	-916,423,237.83
加：期初现金及现金等价物余额	2,929,999,474.24	3,167,685,335.86
六、期末现金及现金等价物余额	2,866,700,735.82	2,251,262,098.03

公司负责人：张明明 主管会计工作负责人：王露 会计机构负责人：宋山