

# 华润融资租赁有限公司公司债券半年度报告 (2025 年)

2025 年 08 月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见。

监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者参与投资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、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

## 目录

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 重要提示                     | 2  |
| 重大风险提示                   | 3  |
| 释义                       | 5  |
| 第一节 公司基本情况               | 6  |
| 一、公司基本信息                 | 6  |
| 二、信息披露事务负责人基本信息          | 6  |
| 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况    | 7  |
| 四、董事、监事、高级管理人员及变更情况      | 8  |
| 五、公司独立性情况                | 8  |
| 六、公司合规性情况                | 9  |
| 七、公司业务及经营情况              | 9  |
| 第二节 公司信用类债券基本情况          | 13 |
| 一、公司债券基本信息               | 13 |
| 二、公司债券募集资金情况             | 18 |
| 三、报告期内公司信用类债券评级调整情况      | 27 |
| 四、增信措施情况                 | 27 |
| 第三节 重大事项                 | 28 |
| 一、审计情况                   | 28 |
| 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 | 28 |
| 三、合并报表范围变化情况             | 28 |
| 四、资产情况                   | 28 |
| 五、非经营性往来占款和资金拆借情况        | 29 |
| 六、负债情况                   | 29 |
| 七、重要子公司或参股公司情况           | 32 |
| 八、报告期内亏损情况               | 32 |
| 九、对外担保情况                 | 32 |
| 十、重大未决诉讼情况               | 32 |
| 十一、信息披露事务管理制度变更情况        | 32 |
| 第四节 向普通投资者披露的信息          | 33 |
| 第五节 财务报告                 | 34 |
| 一、财务报表                   | 34 |
| 第六节 发行人认为应当披露的其他事项       | 55 |
| 第七节 备查文件                 | 56 |
| 附件一、其他附件                 | 58 |

释义

| 释义项           | 指 | 释义内容                                                       |
|---------------|---|------------------------------------------------------------|
| 发行人、公司、华润融资租赁 | 指 | 华润融资租赁有限公司                                                 |
| 23 润租 G2      | 指 | 华润融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）       |
| G 润租 Y1       | 指 | 华润融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色可续期公司债券（第一期）              |
| 25 润租 G1      | 指 | 华润融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）                    |
| 25 润租 G2      | 指 | 华润融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第二期）（品种一）               |
| 债券持有人         | 指 | 根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者                              |
| 中国证监会、证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                |
| 证券交易所、交易所     | 指 | 深圳证券交易所                                                    |
| 华润集团          | 指 | 华润（集团）有限公司                                                 |
| 报告期           | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日                            |
| 元、万元、亿元       | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                                           |
| 工作日           | 指 | 中华人民共和国商业银行的对公营业日                                          |
| 交易日           | 指 | 深圳证券交易所的营业日                                                |
| 法定节假日或休息日     | 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） |

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

币种：人民币

|            |                                                                     |
|------------|---------------------------------------------------------------------|
| 中文名称       | 华润融资租赁有限公司                                                          |
| 中文简称       | 华润融资租赁                                                              |
| 外文名称（如有）   | China Resources Financial Leasing Co., Ltd                          |
| 外文名称缩写（如有） | -                                                                   |
| 法定代表人      | 徐后胜                                                                 |
| 注册资本（万元）   | 338,019.215945                                                      |
| 实缴资本（万元）   | 338,019.215945                                                      |
| 注册地址       | 深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 号前海华润金融中心 T5 写字楼 1809、1810B。                |
| 办公地址       | 广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 26 楼                                     |
| 公司网址（如有）   | <a href="http://www.cr-leasing.com/">http://www.cr-leasing.com/</a> |
| 电子信箱       | xuhousheng@cr-leasing.com.cn                                        |

### 二、信息披露事务负责人基本信息

|               |                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名            | 徐后胜                                                                    |
| 在公司所任职务类型     | <input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职位 | 董事长、董事                                                                 |
| 联系地址          | 广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 26 楼                                        |
| 电话            | 0755-25889918                                                          |
| 传真            | 0755-25884499                                                          |
| 电子信箱          | xuhousheng@cr-leasing.com.cn                                           |

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

#### (一) 报告期末控股股东、实际控制人

##### 1. 控股股东基本信息

币种：人民币

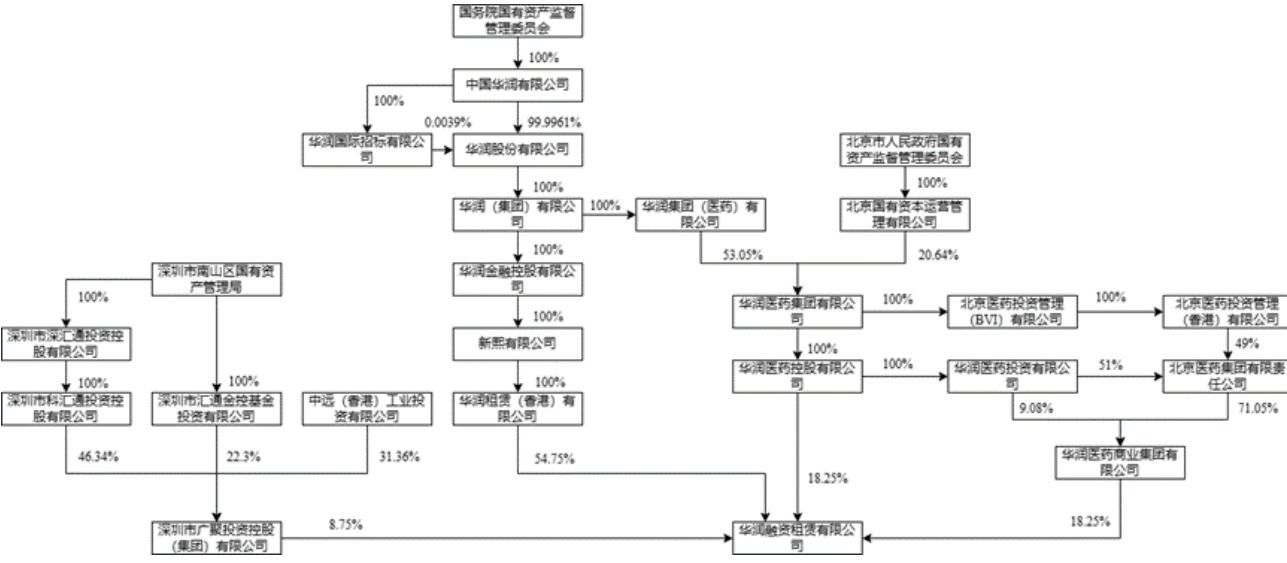
|                              |                                           |
|------------------------------|-------------------------------------------|
| 名称                           | 华润租赁（香港）有限公司                              |
| 主要业务                         | 主要投资于医院发展及运营、医疗器械、医疗衍生服务（华润租赁、养老、健康俱乐部）等。 |
| 资信情况                         | 良好                                        |
| 对发行人的持股比例（%）                 | 54.75%                                    |
| 相应股权（股份）受限情况                 | —                                         |
| 所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况 | —                                         |

##### 2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| 名称                           | 国务院国有资产监督管理委员会 |
| 主要业务                         | —              |
| 资信情况                         | 良好             |
| 对发行人的持股比例（%）                 | 91.25%         |
| 相应股权（股份）受限情况                 | —              |
| 所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况 | —              |

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## （二）控股股东、实际控制人的变更情况

### 1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

### 2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

## 四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

| 人员姓名 | 职务     | 职务类型      |
|------|--------|-----------|
| 徐后胜  | 董事长、董事 | 董事        |
| 陈旭波  | 董事、总经理 | 董事、高级管理人员 |
| 李军   | 董事     | 董事        |
| 吴宏烨  | 董事     | 董事        |
| 王小跃  | 董事     | 董事        |
| 阳辉   | 监事     | 监事        |
| 乔伟东  | 监事     | 监事        |
| 蒙海霞  | 监事     | 监事        |
| 吴涌海  | 副总经理   | 高级管理人员    |
| 张建华  | 副总经理   | 高级管理人员    |
| 范政华  | 副总经理   | 高级管理人员    |

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员未发生变更。

## 五、公司独立性情况

发行人具备独立的企业法人资格，自成立以来，严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求严格规范运作，在资产、人员、机构、财务和业务经营等方面与公司股东独立，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

### 1、资产独立

公司拥有独立完整的资产，各项资产权属清晰，不存在重大权属纠纷。

### 2、人员独立

公司建立了完备的人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事、监事、高级管理人员的任职均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行。

### 3、机构独立

公司建立健全了法人治理结构，董事会和经营管理层均独立运行，并已设立各内部职能管理部门，各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，运作正常有序，不存在与股东及其他关联方混合运作的情况。

### 4、财务独立

公司设立了独立的财务资金部，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务会计核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了规范的财务管理制度。公司独立开设银行账户，依法单独纳税，根据经营需要在授权范围内独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用的情况。

### 5、业务经营独立

公司在融资租赁、商业保理、节能服务等主营业务拥有独立完整的业务体系，自主决策和经营，拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

## 六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

## 七、公司业务及经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1、公司经营范围及主营业务

公司经营范围包括：1、融资租赁业务；2、租赁业务；3、向国内外购买租赁财产；4、租赁财产的残值处理及维修；5、租赁交易咨询和担保；批发Ⅲ、Ⅱ类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；医用高频仪器设备；医用磁共振设备；医用 X 射线设备；临床检验分析仪器Ⅱ类；神经外科手术器械。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

公司的主营业务为开展能源环保、医疗健康、民生公用等板块的融资租赁业务，公司以“精细、专业、集约”的发展理念，依托华润集团的支持，与华润集团展开充分的协同与合作，已形成了能源环保、医疗健康、民生公用等租赁业务板块。同时，公司利用融资租赁业务优势，为客户提供商业保理等各类

相关服务，并依托能源业务团队，开展节能服务业务。

## 2、公司主要业务板块运营情况

公司主营业务板块主要包括融资租赁业务板块、保理业务板块和节能服务业务板块。

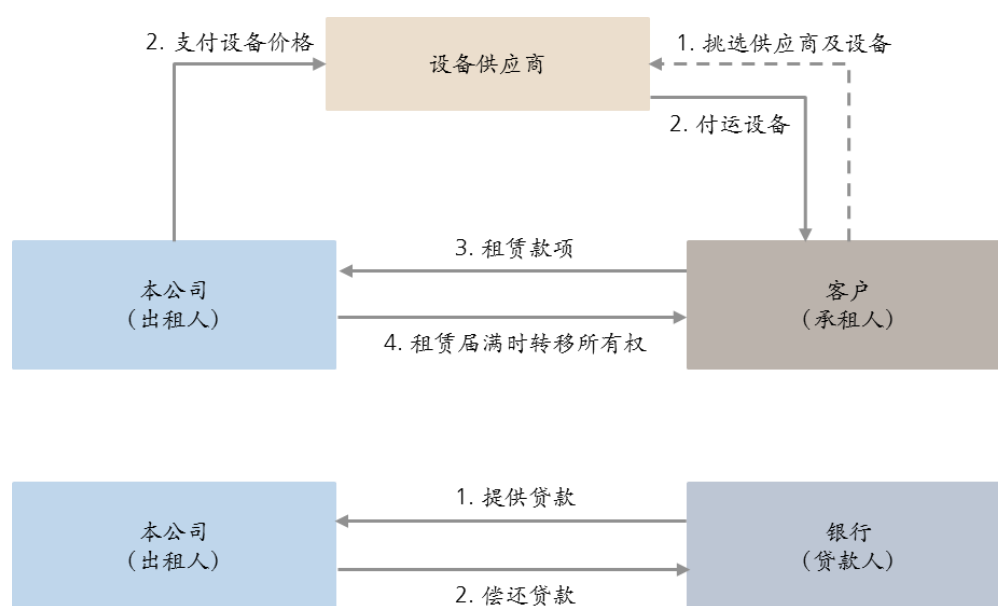
### （1）融资租赁业务

公司主要为目标行业内的客户量身定制以设备为基础的融资租赁方案，主要包括直接融资租赁及售后回租；而公司通过直接融资或间接融资等渠道获取开展融资租赁业务所需的资金。

直接融资租赁中，出租人以自有资金向设备供应商购进承租人所需设备，然后再向承租人出租。租赁期通常介于三至五年之间，租赁期届满后，公司向承租人以名义价格转让相关租赁资产的所有权。在整个租赁期间承租人没有所有权但享有使用权，并负责维修和保养租赁物件。

典型的直接融资租赁交易通常涉及三方，即出租人、承租人及设备供货商，直接融资租赁的业务模式关系如下图所示：

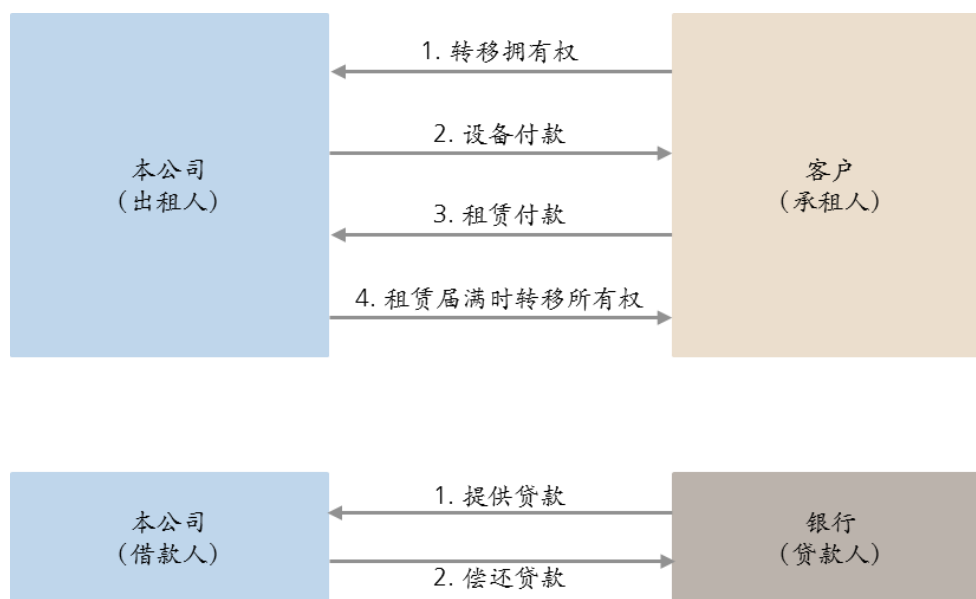
图：直接融资租赁的业务模式



售后回租中，承租人向融资租赁企业出售资产，其后以相对较长的租赁期限向融资租赁企业将该等资产租回。租赁期通常介于三至五年之间，租赁期届满后，公司向承租人按名义价格转让相关租赁资产的所有权。

典型的售后回租交易通常涉及两方，即出租人与承租人，售后回租的业务模式关系如下图所示：

图：售后回租的业务模式



售后回租是承租人将自制或外购的资产出售给出租人，然后向出租人租回并使用的租赁模式。租赁期间，租赁资产的所有权发生转移，承租人只拥有租赁资产的使用权。双方可以约定在租赁期满后，由承租人继续租赁或者以约定价格由承租人回购租赁资产。这种方式有利于承租人盘活已有资产，可以快速筹集企业发展所需资金，顺应市场需求。

## （2）保理业务

华润融资租赁的保理业务主要由子公司华润商业保理（天津）有限公司（以下简称“华润保理”）开展。保理业务中，保理商（华润保理）与卖方（客户）签署保理业务协议后，卖方（客户）将协议项下的应收账款债权转让至保理商（华润保理），保理商（华润保理）则一次性支付给卖方（客户）相应的保理融资款项，同时按协议相关约定向卖方（客户）收取保理融资利息。应收账款到期后，买方支付相应的货款至保理商（华润保理）。

## （3）节能服务业务

节能服务业务主要由华润能源服务有限公司及其子公司经营，华润能源服务有限公司及其子公司主要从事能源合同管理、节能服务、节能设备的销售、节能工程承包以及节能咨询服务，是国家发改委备案的节能服务公司，是中国节能协会节能服务产业委员会（EMCA）成员之一。

公司合同能源管理服务的开展模式为：公司为用能单位提供节能项目节能解决方案、设计方案和施工，提供节能减排服务，包括将光伏发电方阵等设备接至用能单位指定电力并网点之前一切分布式光伏

发电项目所需设备设施的采购、调试、验收和运维等内容，并收取用能单位电费。

### 3、公司经营方针和战略

公司围绕“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念和“去产能、去库存”的核心指导思想，在行业投向上积极探索绿色概念和符合消费升级的新能源资产和大健康资产，与集团内医药板块“共享”产业链上下游客户，与集团内水泥板块共同探讨研究供给侧改革，结合“一带一路”的国家战略思路，支持水泥板块的西进策略。紧紧围绕“十四五”战略规划既定方向，依托华润集团产业资源和产业链上下游，以产融、融融（华润集团金控板块下属金融机构的合作如华润银行、信托、资本）为双擎，坚持租赁、资产运营、投资孵化相结合的发展思路，形成集团产业和外部市场双轮驱动的经营特点，打造中国最具产业金融特点和创新能力的复合型租赁公司。

#### （二）公司业务经营情况

##### 1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块（产品/服务）    | 收入         | 收入同比变动比例（%） | 收入占比（%） | 成本        | 成本同比变动比例（%） | 成本占比（%） | 毛利率（%） | 毛利率同比变动比例（%） | 毛利占比（%） |
|----------------|------------|-------------|---------|-----------|-------------|---------|--------|--------------|---------|
| 融资租赁、保理及咨询服务业务 | 110,951.7  | 11.13%      | 99.54%  | 50,732.96 | 8.13%       | 99.68%  | 54.27% | 2.39%        | 99.43%  |
| 节能服务业务         | 416.9      | 0.18%       | 0.37%   | 163.72    | 44.59%      | 0.32%   | 60.73% | -22.75%      | 0.42%   |
| 其他业务           | 93.84      | -14.29%     | 0.08%   | 0         | 0%          | 0%      | 100%   | 0%           | 0.15%   |
| 合计             | 111,462.44 | 11.06%      | 100%    | 50,896.67 | 8.21%       | 100%    | 54.34% | 2.26%        | 100%    |

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

2025 年 1-6 月，发行人节能服务业务成本同比上升 44.59%，主要系分布式光伏项目并网后设备开始折旧所致。

##### 2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

## 第二节 公司信用类债券基本情况

### 一、公司债券基本信息

币种：人民币

|                          |                                                                                                         |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 23 润租 G2                                                                                                |
| 债券代码                     | 148220.SZ                                                                                               |
| 债券名称                     | 华润融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）                                                    |
| 发行日                      | 2023 年 03 月 21 日                                                                                        |
| 起息日                      | 2023 年 03 月 23 日                                                                                        |
| 最近回售日                    |                                                                                                         |
| 到期日                      | 2026 年 03 月 23 日                                                                                        |
| 债券余额（亿元）                 | 7                                                                                                       |
| 票面利率（%）                  | 3.20                                                                                                    |
| 还本付息方式                   | 本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。                               |
| 最新主体评级                   | AAA                                                                                                     |
| 最新债项评级                   | AAA                                                                                                     |
| 最新评级展望                   | 稳定                                                                                                      |
| 是否列入信用观察名单               | 否                                                                                                       |
| 交易场所                     | 深圳证券交易所                                                                                                 |
| 主承销商                     | 广发证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司                                                                                 |
| 受托管理人/债权代理人              | 广发证券股份有限公司                                                                                              |
| 投资者适当性安排                 | 专业投资者                                                                                                   |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |

|                        |                                                                                                          |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况   | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况   | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 是否为可交换公司债券             | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 是否为可续期公司债券             | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况    | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况     | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款  |
| 适用的交易机制                | 点击成交、匹配成交、询价成交、竞买成交、协商成交                                                                                 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否                                                                                                        |

币种：人民币

|          |                                                                                                   |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称     | G 润租 Y1                                                                                           |
| 债券代码     | 524085.SZ                                                                                         |
| 债券名称     | 华润融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色可续期公司债券（第一期）                                                     |
| 发行日      | 2024 年 12 月 25 日                                                                                  |
| 起息日      | 2024 年 12 月 26 日                                                                                  |
| 最近回售日    |                                                                                                   |
| 到期日      | 2026 年 12 月 26 日                                                                                  |
| 债券余额（亿元） | 5                                                                                                 |
| 票面利率（%）  | 1.98                                                                                              |
| 还本付息方式   | 在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 最新主体评级   | AAA                                                                                               |
| 最新债项评级   | AAA                                                                                               |
| 最新评级展望   | 稳定                                                                                                |

|                                                            |                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 是否列入信用观察名单                                                 | 否                                                                                                        |
| 交易场所                                                       | 深圳证券交易所                                                                                                  |
| 主承销商                                                       | 广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司                                                                                  |
| 受托管理人/债权代理人                                                | 广发证券股份有限公司                                                                                               |
| 投资者适当性安排                                                   | 专业投资者                                                                                                    |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况                                   | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况                                       | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况                                       | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 是否为可交换公司债券                                                 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 是否为可续期公司债券                                                 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                         |
| 报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明 | 报告期内发行人续期选择权、递延支付利息权和赎回选择权未触发，也未涉及利率跳升和强制付息的情况。截至报告期末，本期可续期公司债仍分类为权益工具。                                  |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况                                        | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况                                         | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款  |
| 适用的交易机制                                                    | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交                                                                                 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施                                     | 否                                                                                                        |

币种：人民币

|      |                                         |
|------|-----------------------------------------|
| 债券简称 | 25 润租 G1                                |
| 债券代码 | 524210.SZ                               |
| 债券名称 | 华润融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期） |
| 发行日  | 2025 年 04 月 10 日                        |
| 起息日  | 2025 年 04 月 11 日                        |

|                          |                                                                                                          |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最近回售日                    | 2027 年 04 月 11 日                                                                                         |
| 到期日                      | 2028 年 04 月 11 日                                                                                         |
| 债券余额（亿元）                 | 10                                                                                                       |
| 票面利率（%）                  | 1.85                                                                                                     |
| 还本付息方式                   | 按年付息，到期一次还本。                                                                                             |
| 最新主体评级                   | AAA                                                                                                      |
| 最新债项评级                   | AAA                                                                                                      |
| 最新评级展望                   | 稳定                                                                                                       |
| 是否列入信用观察名单               | 否                                                                                                        |
| 交易场所                     | 深圳证券交易所                                                                                                  |
| 主承销商                     | 广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司                                                                                  |
| 受托管理人/债权代理人              | 广发证券股份有限公司                                                                                               |
| 投资者适当性安排                 | 专业投资者                                                                                                    |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 是否为可交换公司债券               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 是否为可续期公司债券               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况      | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款  |
| 适用的交易机制                  | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交                                                                                 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施   | 否                                                                                                        |

币种：人民币

|                          |                                                                                                          |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 25 润租 G2                                                                                                 |
| 债券代码                     | 524358.SZ                                                                                                |
| 债券名称                     | 华润融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第二期）（品种一）                                                             |
| 发行日                      | 2025 年 07 月 09 日                                                                                         |
| 起息日                      | 2025 年 07 月 10 日                                                                                         |
| 最近回售日                    |                                                                                                          |
| 到期日                      | 2028 年 07 月 10 日                                                                                         |
| 债券余额（亿元）                 | 10                                                                                                       |
| 票面利率（%）                  | 1.85                                                                                                     |
| 还本付息方式                   | 按年付息，到期一次还本。                                                                                             |
| 最新主体评级                   | AAA                                                                                                      |
| 最新债项评级                   | AAA                                                                                                      |
| 最新评级展望                   | 稳定                                                                                                       |
| 是否列入信用观察名单               | 否                                                                                                        |
| 交易场所                     | 深圳证券交易所                                                                                                  |
| 主承销商                     | 广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司                                                                                  |
| 受托管理人/债权代理人              | 广发证券股份有限公司                                                                                               |
| 投资者适当性安排                 | 专业投资者                                                                                                    |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款  |
| 是否为可交换公司债券               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 是否为可续期公司债券               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                         |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况      | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |

|                        |                                                                                                         |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况     | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款 |
| 适用的交易机制                | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交                                                                                |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否                                                                                                       |

## 二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

|                            |                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                       | 23 润租 G2                                                                                                                                                                                                                           |
| 债券代码                       | 148220.SZ                                                                                                                                                                                                                          |
| 交易场所                       | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                            |
| 是否为专项品种公司债券                | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                                                                                                                                   |
| 专项品种公司债券具体类型               | 绿色公司债券                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>募集资金使用基本情况</b>          |                                                                                                                                                                                                                                    |
| 募集资金总额（亿元）                 | 7                                                                                                                                                                                                                                  |
| 募集资金约定用途                   | 本期债券发行规模不超过 7 亿元（含 7 亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2019 年版）》，聚焦于碳减排领域，具有碳减排效益的光伏发电和风力发电等融资租赁项目，包括直接用于融资租赁投放项目，置换前期项目投放所使用的自有资金和偿还项目前期投放形成的有息负债，其中 50%以上募集资金用于民营企业建设运营的光伏发电和风力发电项目。 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）       | 7                                                                                                                                                                                                                                  |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）  | 用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）                                                                                                                                                                                                   |
| 募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）         | 4.45                                                                                                                                                                                                                               |
| 募集资金用于置换前期项目投放所使用的自有资金（亿元） | 2.55                                                                                                                                                                                                                               |
| 截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）        | 0                                                                                                                                                                                                                                  |
| 报告期内是否用于临时补流               | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                                                                                                                                   |

|                                            |                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致          | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                                                     |
| <b>募集资金使用变更情况</b>                          |                                                                                                                                                      |
| 是否变更募集资金用途                                 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                                                     |
| 变更募集资金用途履行的程序，以及该程序是否符合募集说明书的约定            | 本次募集资金用途调整已经简化程序“华润融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第二期）（民营经济支持发展）2023 年第一次债券持有人会议”审议通过。<br>公司本次募集资金用途调整符合《公司债券发行与交易管理办法》、23 润租 G2 募集说明书等相关规定或约定。 |
| 变更募集资金用途的信息披露情况                            | 公司本次募集资金用途调整已进行信息披露。                                                                                                                                 |
| 变更后的募集资金用途及其合法合规性（如为专项品种，需说明是否仍符合专项品种债券要求） | 公司拟将原计划直接用于“宁夏盐池马斯特风力发电有限公司+售后回租”融资租赁投放项目的募集资金调整为用于偿还该项目前期投放形成的有息负债。<br>本债券为绿色债券，变更后募集资金仍用于绿色项目，募集资金用途符合绿色债券要求。                                      |
| <b>募集资金使用合规情况</b>                          |                                                                                                                                                      |
| 是否设立募集资金专项账户                               | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                                                     |
| 募集资金专项账户运作情况                               | 严格按照募集说明书及相关募集资金用途调整公告中的用途、使用计划及公司内部审批流程使用募集资金，专项账户运作正常。                                                                                             |
| 是否存在募集资金违规使用情况                             | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                                                     |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定                       | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用                                                        |
| <b>募集资金募投项目情况</b>                          |                                                                                                                                                      |
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目         | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                                                     |
| <b>绿色债券其他披露信息</b>                          |                                                                                                                                                      |
| 本债项资金投向的绿色项目数量                             | 4                                                                                                                                                    |
| 本债项资金投向的绿色项目名称                             | 盐池风电场（惠安堡）马斯特二期 49.4MW 工程项目；大荔县官池镇 20MWp 生态农业分布式光伏发电项目；民权县恒                                                                                          |

|                                                                       |                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                       | 风能源有限公司民权城北 50MW 风电场项目；桃源县庄家桥 20MW 农光互补光伏电站项目。                                                                                                               |
| 绿色债券募集资金管理情况，包括但不限于管理方式、具体安排、存放及执行情况，以及闲置资金使用计划                       | 募集资金已使用完毕。                                                                                                                                                   |
| 本债项资金投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别、项目所属地区、投资、建设、现状及运营详情              | 全部已运营。                                                                                                                                                       |
| 本债项资金投向的绿色项目是否发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有） | 无。                                                                                                                                                           |
| 募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况                                             | 分别按照各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例对环境效益进行折算汇总，本期碳中和绿色债募投项目与同等上网电量的火力发电相比，2024 年度可实现减排 CO2（当量）12.57 万吨，实现节能量（替代标煤量）5.01 万吨，减排 SO2 13.84 吨，减排 NOx 22.17 吨，减排颗粒物 2.83 吨。 |
| 对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变化幅度超 15%）需披露原因                     | 不适用。                                                                                                                                                         |
| 绿色项目评估认证机构（如有）                                                        | 联合赤道环境评价股份有限公司                                                                                                                                               |
| 绿色项目评估认证内容及评估结论（如有）                                                   | 联合赤道跟踪评估了本期碳中和绿色债存续期间华润租赁在绿色低碳产业项目评估与筛选、募集资金使用与管理、信息披露与报告方面的相关工作，绿色项目进展及环境效益目标实现情况，募投项目的合规性及环境影响，认定本期碳中和绿色债募集资金使用符合《中国证监会关于支持                                |

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | <p>绿色债券发展的指导意见》（证监会公告（2017）6号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告（2017）第20号）、《深圳证券交易所公司债券创新品种业务指引第1号—绿色公司债券（2022年修订）》（深证上〔2022〕928号）、《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第7号——专项品种公司债券》（深证上〔2023〕990号）、《可持续金融共同分类目录—气候变化减缓》（Common Ground Taxonomy: Climate Change Mitigation）《绿色债券支持项目目录（2021年版）》、《绿色产业指导目录（2019年版）》、《中国绿色债券原则》（绿色债券标准委员会（2022）第1号）等相关要求。</p> <p>根据《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2021），本期碳中和绿色债存续期间，绿色等级维持G1。</p> |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有） | 无。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

币种：人民币

|              |                                                                                                             |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称         | G 润租 Y1                                                                                                     |
| 债券代码         | 524085.SZ                                                                                                   |
| 交易场所         | 深圳证券交易所                                                                                                     |
| 是否为专项品种公司债券  | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                            |
| 专项品种公司债券具体类型 | 绿色公司债券、可续期公司债券                                                                                              |
| 募集资金使用基本情况   |                                                                                                             |
| 募集资金总额（亿元）   | 5                                                                                                           |
| 募集资金约定用途     | 本期债券发行规模不超过5亿元（含5亿元），扣除发行费用后，拟全部用于符合中国人民银行、国家发改委、证监会印发的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》及国家发改委印发的《绿色产业指导目录（2024年版）》，聚焦于碳 |

|                                    |                                                                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                    | 减排领域，具有碳减排效益的城市地铁融资租赁项目，置换前期项目投放所使用的自有资金。                                                     |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）               | 5                                                                                             |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）          | 用于其他用途（需填写具体情况）                                                                               |
| 募集资金用于置换前期项目投放所使用的自有资金（亿元）         | 5                                                                                             |
| 截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）                | 0                                                                                             |
| 报告期内是否用于临时补流                       | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致  | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                              |
| <b>募集资金使用变更情况</b>                  |                                                                                               |
| 是否变更募集资金用途                         | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| <b>募集资金使用合规情况</b>                  |                                                                                               |
| 是否设立募集资金专项账户                       | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                              |
| 募集资金专项账户运作情况                       | 严格按照募集说明书及相关募集资金用途调整公告中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常。                                     |
| 是否存在募集资金违规使用情况                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定               | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| <b>募集资金募投项目情况</b>                  |                                                                                               |
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                              |
| <b>绿色债券其他披露信息</b>                  |                                                                                               |
| 本债项资金投向的绿色项目数量                     | 4                                                                                             |
| 本债项资金投向的绿色项目名称                     | 郑州地铁 1 号线项目；郑州地铁 5 号线项目；郑州地铁 6 号线一期项目；郑州地铁 10 号线一期项目。                                         |
| 绿色债券募集资金管理情况，包括但不限于                | 募集资金已使用完毕。                                                                                    |

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 于管理方式、具体安排、存放及执行情况，以及闲置资金使用计划                                         |                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 本债项资金投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别、项目所属地区、投资、建设、现状及运营详情              | 全部已运营。                                                                                                                                                                                                                                             |
| 本债项资金投向的绿色项目是否发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有） | 无。                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况                                             | 分别按照各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例对环境效益进行折算汇总，本期碳中和绿色债 2024 年度可实现减排 CO2（当量）0.04 万吨，节能量（替代标煤量）0.02 万吨，减排 NOx 0.81 吨，减排颗粒物（PM10）0.02 吨。                                                                                                                       |
| 对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变化幅度超 15%）需披露原因                     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                |
| 绿色项目评估认证机构（如有）                                                        | 联合赤道环境评价股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                     |
| 绿色项目评估认证内容及评估结论（如有）                                                   | 联合赤道跟踪评估了本期碳中和绿色债存续期间华润租赁在绿色低碳产业项目评估与筛选、募集资金使用与管理、信息披露与报告方面的相关工作，绿色项目进展及环境效益目标实现情况，募投项目的合规性及环境影响，认定本期碳中和绿色债募集资金使用符合《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》（证监会公告（2017）6 号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告（2017）第 20 号）、《深圳证券交易所公司债券创新品种业务指引第 1 号—绿色公司债券（2022 年修订）》 |

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | <p>（深证上〔2022〕928号）、《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第7号——专项品种公司债券》（深证上〔2023〕990号）、《可持续金融共同分类目录——气候变化减缓》（Common Ground Taxonomy: Climate Change Mitigation）《绿色债券支持项目目录（2021年版）》、《绿色产业指导目录（2019年版）》、《中国绿色债券原则》（绿色债券标准委员会〔2022〕第1号）等相关要求。</p> <p>根据《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2021），本期碳中和绿色债存续期间，绿色等级维持G1。</p> |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有） | 无。                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

币种：人民币

|                            |                                                                  |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                       | 25 润租 G1                                                         |
| 债券代码                       | 524210.SZ                                                        |
| 交易场所                       | 深圳证券交易所                                                          |
| 是否为专项品种公司债券                | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 专项品种公司债券具体类型               | 绿色公司债券                                                           |
| <b>募集资金使用基本情况</b>          |                                                                  |
| 募集资金总额（亿元）                 | 10                                                               |
| 募集资金约定用途                   | 本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于置换本期债券发行前12个月内发行人用于绿色融资租赁项目投放的自有资金。          |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）       | 10                                                               |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）  | 用于其他用途（需填写具体情况）                                                  |
| 募集资金用于置换前期项目投放所使用的自有资金（亿元） | 10                                                               |

|                                                 |                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）                             | 0                                                                                                                            |
| 报告期内是否用于临时补流                                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                             |
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致               | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                             |
| <b>募集资金使用变更情况</b>                               |                                                                                                                              |
| 是否变更募集资金用途                                      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                             |
| <b>募集资金使用合规情况</b>                               |                                                                                                                              |
| 是否设立募集资金专项账户                                    | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                             |
| 募集资金专项账户运作情况                                    | 严格按照募集说明书及相关募集资金用途调整公告中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常。                                                                    |
| 是否存在募集资金违规使用情况                                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                             |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定                            | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用                                |
| <b>募集资金募投项目情况</b>                               |                                                                                                                              |
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目              | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                             |
| <b>绿色债券其他披露信息</b>                               |                                                                                                                              |
| 本债项资金投向的绿色项目数量                                  | 5                                                                                                                            |
| 本债项资金投向的绿色项目名称                                  | 石家庄市城市轨道交通 1 号线二期工程、2 号线一期工程、3 号线一期工程；湖北和乐门业有限公司智能门厂区 15.5MW 分布式光伏发电项目；黑龙江省大庆市肇源县旭辉 150MW 平价光伏发电项目；睢县水环境整体改善项目；安徽省白莲崖水库工程项目。 |
| 绿色债券募集资金管理情况，包括但不限于管理方式、具体安排、存放及执行情况，以及闲置资金使用计划 | 募集资金已使用完毕。                                                                                                                   |
| 本债项资金投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别、            | 全部已运营。                                                                                                                       |

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 项目所属地区、投资、建设、现状及运营详情                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 本债项资金投向的绿色项目是否发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有） | 无。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况                                             | 分别按照各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例进行折算汇总，本期绿色公司债券 2025 年上半年可实现减排 COD 998.97 吨，减排 TN 111.31 吨，减排 NH <sub>3</sub> -N 87.34 吨，减排 TP 9.28 吨，减排 CO <sub>2</sub> （当量）3.88 万吨，节能量（替代标煤量）1.41 万吨，减排 SO <sub>2</sub> 3.85 吨，减排 NO <sub>x</sub> 6.65 吨，减排颗粒物 0.78 吨。                                                                 |
| 对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变化幅度超 15%）需披露原因                     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 绿色项目评估认证机构（如有）                                                        | 联合赤道环境评价股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 绿色项目评估认证内容及评估结论（如有）                                                   | 联合赤道审阅了本期绿色公司债券募集说明书等系列文件，评估了公司在绿色产业项目评估与筛选、募集资金使用与管理、信息披露与报告等方面的相关工作，认定本期绿色公司债券募集资金能够全部用于绿色产业项目，符合《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》（证监会公告〔2017〕6 号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告〔2017〕第 20 号）、《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第 7 号——专项品种公司债券（2024 年修订）》（深证上〔2024〕1136 号）、《绿色产业指导目录（2019 年版）》《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》《中国绿色债券原则》（绿色债券标 |

|                        |                                                                                                                                           |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | <p>准委员会〔2022〕第 1 号）等相关要求。</p> <p>根据《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2021），本期绿色公司债券在募投项目绿色等级、募集资金使用及管理、项目评估与筛选、信息披露与报告、产业政策方面表现极好，绿色等级为 G1。</p> |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有） | 无。                                                                                                                                        |

### 三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

#### （一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

#### （二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

### 四、增信措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

| 资产项目        | 主要构成        | 本期末金额        | 占本期末资产总额的比例（%） | 上期末余额        | 变动比例（%） | 变动比例超 30%的，说明变动原因 |
|-------------|-------------|--------------|----------------|--------------|---------|-------------------|
| 一年内到期的非流动资产 | 一年内到期的长期应收款 | 1,351,756.86 | 25.51%         | 1,293,328.98 | 4.52%   | —                 |
| 长期应收款       | 应收融资租赁款     | 3,439,594.79 | 64.91%         | 2,999,053.14 | 14.69%  | —                 |

（二）资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产类别 | 受限资产账面价值   | 资产受限金额    | 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   | 204,060.69 | 6,009.57  |              | 2.94%                  |
| 应收账款   | 206,364.55 | 159,444.5 |              | 77.26%                 |

|    |            |            |    |    |
|----|------------|------------|----|----|
| 合计 | 410,425.24 | 165,454.07 | —— | —— |
|----|------------|------------|----|----|

对于受限金额超过报告期末净资产百分之十的单项资产的说明：

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产名称 | 账面价值       | 评估价值（如有） | 受限金额      | 受限原因 | 对发行人可能产生的影响                 |
|--------|------------|----------|-----------|------|-----------------------------|
| 应收账款   | 206,364.55 |          | 159,444.5 | 保理业务 | 为发行人的正常经营行为，不会对发行人产生重大不利影响。 |

## 五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 24,805 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，收回 300 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 24,505 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 3.66%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 24,505 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人有息债务结构情况

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 3,613,871.6 万元和 4,409,512.11 万元，报告期内有息债务余额同比变动 22.02%。

具体情况如下：

单位：万元 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  | 6 个月以内<br>(含) | 6 个月 (不含) 至 1 年<br>(含) | 超过 1 年<br>(不含) |              |            |
| 银行贷款          |      | 1,085,732.75  | 1,595,340.48           | 958,494.83     | 3,639,568.06 | 82.54%     |
| 公司信用类<br>债券   |      |               | 70,000                 | 699,944.05     | 769,944.05   | 17.46%     |
| 非银行金融<br>机构贷款 |      |               |                        |                |              |            |
| 其他有息债务        |      |               |                        |                |              |            |
| 合计            |      | 1,085,732.75  | 1,665,340.48           | 1,658,438.88   | 4,409,512.11 | 100%       |

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 220,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 600,000 万元，且共有 50,000 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

## 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 3,761,130.64 万元 和 4,555,423.09 万元，报告期内有息债务余额同比变动 21.12%。

具体情况如下：

单位：万元 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  | 6 个月以内<br>(含) | 6 个月 (不含) 至 1 年<br>(含) | 超过 1 年<br>(不含) |              |            |
| 银行贷款   |      | 1,162,641.45  | 1,664,208.98           | 958,628.61     | 3,785,479.04 | 83.1%      |
| 公司信用类  |      |               | 70,000                 | 699,944.05     | 769,944.05   | 16.9%      |

|           |  |              |              |              |              |      |
|-----------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|------|
| 债券        |  |              |              |              |              |      |
| 非银行金融机构贷款 |  |              |              |              |              |      |
| 其他有息债务    |  |              |              |              |              |      |
| 合计        |  | 1,162,641.45 | 1,734,208.98 | 1,658,572.66 | 4,555,423.09 | 100% |

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 220,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 600,000 万元，且共有 50,000 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

#### （二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

#### （三）负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目：

单位：万元 币种：人民币

| 负债项目        | 本期末余额      | 占本期末负债总额的比例 (%) | 上年末余额      | 变动比例 (%) | 变动原因                    |
|-------------|------------|-----------------|------------|----------|-------------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 673,816.89 | 14.56%          | 379,908.93 | 77.36%   | 主要系一年内到期的长期借款、应付债券增加所致。 |
| 应付债券        | 699,944.05 | 15.12%          | 469,974.32 | 48.93%   | 主要系本年新增发行债券所致。          |

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

## 七、重要子公司或参股公司情况

截至报告期末，不存在单个子公司的净利润或者对单个参股公司的投资收益占发行人合并报表范围净利润达到 20%以上的情况。

## 八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

## 九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

## 十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

## 十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

## 第四节 向普通投资者披露的信息

☐适用 ☒不适用

## 第五节 财务报告

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 流动资产：     |                  |                  |
| 货币资金      | 2,040,606,881.9  | 206,563,238.66   |
| 结算备付金     |                  |                  |
| 拆出资金      |                  |                  |
| 交易性金融资产   |                  | 31,001,561.5     |
| 衍生金融资产    |                  |                  |
| 应收票据      |                  |                  |
| 应收账款      | 2,063,645,478.85 | 2,320,403,277.93 |
| 应收款项融资    |                  |                  |
| 预付款项      | 5,076,103.28     | 5,356,026.63     |
| 应收保费      |                  |                  |
| 应收分保账款    |                  |                  |
| 应收分保合同准备金 |                  |                  |
| 其他应收款     | 256,371,732.8    | 259,721,444.3    |
| 其中：应收利息   |                  |                  |
| 应收股利      |                  |                  |
| 买入返售金融资产  |                  |                  |
| 存货        |                  |                  |
| 合同资产      |                  |                  |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 持有待售资产      |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产 | 13,517,568,579.7  | 12,933,289,809.57 |
| 其他流动资产      | 243,631,324.08    | 228,308,059.21    |
| 流动资产合计      | 18,126,900,100.61 | 15,984,643,417.8  |
| 非流动资产：      |                   |                   |
| 发放贷款和垫款     |                   |                   |
| 债权投资        |                   |                   |
| 其他债权投资      |                   |                   |
| 长期应收款       | 34,395,947,853.06 | 29,990,531,404.3  |
| 长期股权投资      | 44,971,299.05     | 48,775,110.59     |
| 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        | 53,975,307.64     | 47,725,028.23     |
| 在建工程        |                   | 2,030,077.46      |
| 生产性生物资产     |                   |                   |
| 油气资产        |                   |                   |
| 使用权资产       | 33,474,281.84     | 37,902,070.22     |
| 无形资产        | 11,060,730.58     | 11,266,095.83     |
| 开发支出        |                   |                   |
| 商誉          |                   |                   |
| 长期待摊费用      |                   |                   |
| 递延所得税资产     | 320,232,063.86    | 316,102,615       |
| 其他非流动资产     |                   |                   |

|           |                   |                   |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产合计   | 34,859,661,536.03 | 30,454,332,401.63 |
| 资产总计      | 52,986,561,636.64 | 46,438,975,819.43 |
| 流动负债：     |                   |                   |
| 短期借款      | 20,835,194,473.16 | 19,258,279,703.64 |
| 向中央银行借款   |                   |                   |
| 拆入资金      |                   |                   |
| 交易性金融负债   |                   |                   |
| 衍生金融负债    |                   |                   |
| 应付票据      | 1,386,017,500     | 1,775,910,000     |
| 应付账款      | 9,830,965.52      | 124,675,956.8     |
| 预收款项      | 34,707,915.53     | 4,369,882.97      |
| 合同负债      | 388,846.75        | 71,166.77         |
| 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    | 79,595,096.25     | 74,448,394.13     |
| 应交税费      | 63,106,769.78     | 98,442,742.68     |
| 其他应付款     | 528,672,195.89    | 828,570,456.3     |
| 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 | 6,738,168,861.99  | 3,799,089,313.46  |
| 其他流动负债      | 240,769.6         | 479,515.59        |
| 流动负债合计      | 29,675,923,394.47 | 25,964,337,132.34 |
| 非流动负债：      |                   |                   |
| 保险合同准备金     |                   |                   |
| 长期借款        | 9,595,409,578.03  | 9,453,929,238.45  |
| 应付债券        | 6,999,440,513.75  | 4,699,743,186.68  |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 租赁负债        | 13,663,174.24     | 16,911,082.58     |
| 长期应付款       |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬    |                   |                   |
| 预计负债        |                   |                   |
| 递延收益        |                   |                   |
| 递延所得税负债     |                   |                   |
| 其他非流动负债     |                   |                   |
| 非流动负债合计     | 16,608,513,266.02 | 14,170,583,507.71 |
| 负债合计        | 46,284,436,660.49 | 40,134,920,640.05 |
| 所有者权益：      |                   |                   |
| 实收资本（或股本）   | 3,380,192,159.45  | 3,380,192,159.45  |
| 其他权益工具      | 500,000,000       | 500,000,000       |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         | 500,000,000       | 500,000,000       |
| 资本公积        | 293,987,080.33    | 293,987,080.33    |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 减：库存股         |                   |                   |
| 其他综合收益        |                   |                   |
| 专项储备          |                   |                   |
| 盈余公积          | 278,711,542.85    | 278,711,542.85    |
| 一般风险准备        | 22,992,876.64     | 22,992,876.64     |
| 未分配利润         | 2,226,241,316.88  | 1,828,171,520.11  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 6,702,124,976.15  | 6,304,055,179.38  |
| 少数股东权益        |                   |                   |
| 所有者权益合计       | 6,702,124,976.15  | 6,304,055,179.38  |
| 负债和所有者权益总计    | 52,986,561,636.64 | 46,438,975,819.43 |

法定代表人：徐后胜

主管会计工作负责人：陈旭波

会计机构负责人：欧阳海亮

(二) 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 流动资产：   |                  |                  |
| 货币资金    | 1,949,901,788.99 | 153,990,915.89   |
| 交易性金融资产 |                  | 31,001,561.5     |
| 衍生金融资产  |                  |                  |
| 应收票据    |                  |                  |
| 应收账款    | 15,591,172.1     | 23,701,168.17    |
| 应收款项融资  |                  |                  |
| 预付款项    | 4,714,853.44     | 4,534,474.94     |
| 其他应收款   | 267,409,066.48   | 262,509,798.73   |
| 其中：应收利息 |                  |                  |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 应收股利        |                   |                   |
| 存货          |                   |                   |
| 合同资产        |                   |                   |
| 持有待售资产      |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产 | 13,517,568,579.7  | 12,933,289,809.57 |
| 其他流动资产      | 238,973,315.11    | 223,046,180.58    |
| 流动资产合计      | 15,994,158,775.82 | 13,632,073,909.38 |
| 非流动资产：      |                   |                   |
| 债权投资        |                   |                   |
| 其他债权投资      |                   |                   |
| 长期应收款       | 34,396,363,266.39 | 29,990,946,817.63 |
| 长期股权投资      | 612,553,268.78    | 616,357,080.32    |
| 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        | 823,638.36        | 1,969,894.87      |
| 在建工程        |                   | 509,433.96        |
| 生产性生物资产     |                   |                   |
| 油气资产        |                   |                   |
| 使用权资产       | 33,474,281.84     | 37,902,070.22     |
| 无形资产        | 9,187,034.23      | 8,998,248.92      |
| 开发支出        |                   |                   |
| 商誉          |                   |                   |
| 长期待摊费用      |                   |                   |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产     | 311,988,506.72    | 311,988,506.72    |
| 其他非流动资产     |                   |                   |
| 非流动资产合计     | 35,364,389,996.32 | 30,968,672,052.64 |
| 资产总计        | 51,358,548,772.14 | 44,600,745,962.02 |
| 流动负债：       |                   |                   |
| 短期借款        | 19,676,084,625.9  | 18,185,954,248.22 |
| 交易性金融负债     |                   |                   |
| 衍生金融负债      |                   |                   |
| 应付票据        | 1,086,017,500     | 1,573,810,000     |
| 应付账款        | 9,830,965.52      | 124,675,956.8     |
| 预收款项        | 34,707,915.53     | 4,369,882.97      |
| 合同负债        | 279,337.97        | 71,166.77         |
| 应付职工薪酬      | 75,862,159.4      | 69,693,802.03     |
| 应交税费        | 63,046,414.67     | 95,843,870.48     |
| 其他应付款       | 543,689,368.85    | 442,962,094.24    |
| 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 | 6,738,168,861.99  | 3,799,089,313.46  |
| 其他流动负债      | 196,872.66        | 372,014.7         |
| 流动负债合计      | 28,227,884,022.49 | 24,296,842,349.67 |
| 非流动负债：      |                   |                   |
| 长期借款        | 9,595,409,578.03  | 9,453,929,238.45  |
| 应付债券        | 6,999,440,513.75  | 4,699,743,186.68  |

|            |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|
| 其中：优先股     |                   |                   |
| 永续债        |                   |                   |
| 租赁负债       | 13,663,174.24     | 16,911,082.58     |
| 长期应付款      |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬   |                   |                   |
| 预计负债       |                   |                   |
| 递延收益       |                   |                   |
| 递延所得税负债    |                   |                   |
| 其他非流动负债    |                   |                   |
| 非流动负债合计    | 16,608,513,266.02 | 14,170,583,507.71 |
| 负债合计       | 44,836,397,288.51 | 38,467,425,857.38 |
| 所有者权益：     |                   |                   |
| 实收资本（或股本）  | 3,380,192,159.45  | 3,380,192,159.45  |
| 其他权益工具     | 500,000,000       | 500,000,000       |
| 其中：优先股     |                   |                   |
| 永续债        | 500,000,000       | 500,000,000       |
| 资本公积       | 311,177,516.53    | 311,177,516.53    |
| 减：库存股      |                   |                   |
| 其他综合收益     |                   |                   |
| 专项储备       |                   |                   |
| 盈余公积       | 278,711,542.85    | 278,711,542.85    |
| 未分配利润      | 2,052,070,264.8   | 1,663,238,885.81  |
| 所有者权益合计    | 6,522,151,483.63  | 6,133,320,104.64  |
| 负债和所有者权益总计 | 51,358,548,772.14 | 44,600,745,962.02 |

(三) 合并利润表

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       | 1,114,624,377.47 | 1,003,666,264.91 |
| 其中：营业收入       | 1,114,624,377.47 | 1,003,666,264.91 |
| 利息收入          |                  |                  |
| 已赚保费          |                  |                  |
| 手续费及佣金收入      |                  |                  |
| 二、营业总成本       | 596,056,446.53   | 542,220,684.25   |
| 其中：营业成本       | 508,966,725.51   | 470,332,976.38   |
| 利息支出          |                  |                  |
| 手续费及佣金支出      |                  |                  |
| 退保金           |                  |                  |
| 赔付支出净额        |                  |                  |
| 提取保险责任合同准备金净额 |                  |                  |
| 保单红利支出        |                  |                  |
| 分保费用          |                  |                  |
| 税金及附加         | 3,789,133.19     | 1,537,473.73     |
| 销售费用          |                  |                  |
| 管理费用          | 86,918,443.53    | 81,079,455.28    |
| 研发费用          |                  |                  |
| 财务费用          | -3,617,855.7     | -10,729,221.14   |
| 其中：利息费用       |                  |                  |

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 利息收入                |                |                |
| 加：其他收益              | 219,137.5      | 9,689,757.93   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | -3,715,644.1   | -3,734,715.06  |
| 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  |                |                |
| 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） |                | 2,575.57       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | 15,413,864.19  | 32,237,459.03  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   |                |                |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   |                |                |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）   | 530,485,288.53 | 499,640,658.13 |
| 加：营业外收入             | 315.38         | 378.6          |
| 减：营业外支出             | 17,350.13      | 95.09          |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”     | 530,468,253.78 | 499,640,941.64 |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| ”号填列)                  |                |                |
| 减：所得税费用                | 132,398,457.01 | 125,744,712.18 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 398,069,796.77 | 373,896,229.46 |
| （一）按经营持续性分类            |                |                |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                |                |
| 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. 归属于母公司所有者的净利润       | 398,069,796.77 | 373,896,229.46 |
| 2. 少数股东损益              |                |                |
| 六、其他综合收益的税后净额          |                |                |
| 归属母公司所有者的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     |                |                |
| 5. 其他                 |                |                |
| (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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |                |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备       |                |                |
| 5. 现金流量套期储备           |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额         |                |                |
| 7. 其他                 |                |                |
| 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              | 398,069,796.77 | 373,896,229.46 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额      | 398,069,796.77 | 373,896,229.46 |
| 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            |                |                |

|            |  |  |
|------------|--|--|
| (二) 稀释每股收益 |  |  |
|------------|--|--|

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：徐后胜                      主管会计工作负责人：陈旭波                      会计机构负责人：欧阳海亮

(四) 母公司利润表

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                        | 1,079,186,704.65 | 952,407,023.52 |
| 减：营业成本                        | 490,731,545.24   | 448,296,854.24 |
| 税金及附加                         | 3,640,946.81     | 1,368,298.3    |
| 销售费用                          |                  |                |
| 管理费用                          | 80,956,917.2     | 74,326,058.69  |
| 研发费用                          |                  |                |
| 财务费用                          | -3,359,276.75    | -10,219,156.63 |
| 其中：利息费用                       |                  |                |
| 利息收入                          |                  |                |
| 加：其他收益                        | 200,913.8        | 9,665,859.95   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | -3,715,644.1     | -3,734,715.06  |
| 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（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）    |                | 2,575.57       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | -15,010,217.04 | -14,015,109.78 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      |                |                |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      |                |                |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 518,712,058.89 | 458,583,799.16 |
| 加：营业外收入                | 315.38         | 378.6          |
| 减：营业外支出                | 17,350.13      | 95.09          |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 518,695,024.14 | 458,584,082.67 |
| 减：所得税费用                | 129,863,645.15 | 115,727,185.06 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 388,831,378.99 | 342,856,897.61 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                |                |
| （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     |  |  |
| 5. 其他                 |  |  |
| (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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |  |  |
| 4. 其他债权投资信用减值准备       |  |  |
| 5. 现金流量套期储备           |  |  |
| 6. 外币财务报表折算差额         |  |  |
| 7. 其他                 |  |  |

|           |                |                |
|-----------|----------------|----------------|
| 六、综合收益总额  | 388,831,378.99 | 342,856,897.61 |
| 七、每股收益：   |                |                |
| （一）基本每股收益 |                |                |
| （二）稀释每股收益 |                |                |

（五）合并现金流量表

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  | 12,521,491,061.09 | 12,140,295,840.25 |
| 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         |                   | 5,271,800         |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 156,565,528.37    | 108,422,532.5     |
| 经营活动现金流入小计      | 12,678,056,589.46 | 12,253,990,172.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 16,632,211,081.74 | 16,263,398,274.67 |
| 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       |                   |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 57,661,144.14     | 59,612,273.21     |
| 支付的各项税费         | 189,435,726.79    | 175,619,738.2     |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 125,938,560.05    | 148,756,728.51    |
| 经营活动现金流出小计      | 17,005,246,512.72 | 16,647,387,014.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额   | -4,327,189,923.26 | -4,393,396,841.84 |
| 二、投资活动产生的现金流量：  |                   |                   |
| 收回投资收到的现金       | 216,000,000       | 290,000,000       |

|                           |                  |                   |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| 取得投资收益收到的现金               | 155,922          | 116,649.27        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  |                   |
| 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            | 3,994,678.89     | 4,024,457.78      |
| 投资活动现金流入小计                | 220,150,600.89   | 294,141,107.05    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,198,048.96     | 2,073,610.38      |
| 投资支付的现金                   | 185,000,000      | 197,365,538.28    |
| 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                | 194,198,048.96   | 199,439,148.66    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 25,952,551.93    | 94,701,958.39     |
| 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                 | 24,678,725,689.4 | 15,413,345,965.78 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 3,000,000,000    | 2,000,000,000     |

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 筹资活动现金流入小计          | 27,678,725,689.4  | 17,413,345,965.78 |
| 偿还债务支付的现金           | 19,507,940,278.51 | 13,195,574,207.47 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 437,992,263.24    | 379,761,107.5     |
| 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      | 1,597,512,818.2   | 1,086,296,738.71  |
| 筹资活动现金流出小计          | 21,543,445,359.95 | 14,661,632,053.68 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 6,135,280,329.45  | 2,751,713,912.1   |
| 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      | 1,834,042,958.12  | -1,546,980,971.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 206,468,262.85    | 2,056,431,835.99  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 2,040,511,220.97  | 509,450,864.64    |

#### （六） 母公司现金流量表

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 | 11,166,522,509.95 | 10,788,158,579.22 |
| 收到的税费返还        |                   | 5,271,800         |
| 收到其他与经营活动有关的现  | 156,273,787.48    | 107,615,147.34    |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 金                         |                   |                   |
| 经营活动现金流入小计                | 11,322,796,297.43 | 10,901,045,526.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 15,661,355,413.78 | 14,739,705,901.68 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 56,740,402.58     | 59,018,714.08     |
| 支付的各项税费                   | 180,405,978.84    | 167,169,299.64    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 123,892,617.45    | 144,629,105.68    |
| 经营活动现金流出小计                | 16,022,394,412.65 | 15,110,523,021.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -4,699,598,115.22 | -4,209,477,494.52 |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 216,000,000       | 290,000,000       |
| 取得投资收益收到的现金               | 155,922           | 116,649.27        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                   |                   |
| 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            | 9,359,433.15      | 4,024,457.78      |
| 投资活动现金流入小计                | 225,515,355.15    | 294,141,107.05    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,243,541.49      | 2,073,610.38      |
| 投资支付的现金                   | 193,000,000       | 209,165,538.28    |
| 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         | 194,243,541.49    | 211,239,148.66    |
| 投资活动产生的现金流量净额      | 31,271,813.66     | 82,901,958.39     |
| 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          | 23,337,259,810    | 14,182,800,000    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | 3,000,000,000     | 1,500,000,000     |
| 筹资活动现金流入小计         | 26,337,259,810    | 15,682,800,000    |
| 偿还债务支付的现金          | 17,852,195,000    | 12,515,752,557.47 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 423,315,502.26    | 349,268,693.45    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 1,597,512,818.2   | 176,931,183.16    |
| 筹资活动现金流出小计         | 19,873,023,320.46 | 13,041,952,434.08 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 6,464,236,489.54  | 2,640,847,565.92  |
| 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     | 1,795,910,187.98  | -1,485,727,970.21 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 153,895,940.08    | 1,944,452,255.18  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 1,949,806,128.06  | 458,724,284.97    |

## 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

## 第七节 备查文件

### 备查文件目录

| 序号 | 文件名称                                        |
|----|---------------------------------------------|
| 1  | 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 |
| 2  | 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        |
| 3  | 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息      |

### 备查文件查阅

|          |                                                       |
|----------|-------------------------------------------------------|
| 备查文件置备地点 | 华润融资租赁有限公司                                            |
| 具体地址     | 广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 26 楼                       |
| 查阅网站     | <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> |

(本页无正文，为《华润融资租赁有限公司公司债券半年度报告(2025 年)》盖章页)



## 附件一、其他附件



华润融资租赁有限公司

编制日期：2025 年 8 月 6 日

# 华润融资租赁有限公司

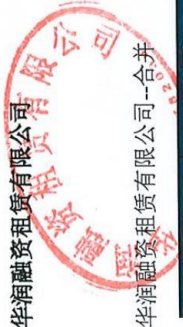
2025 年 6 月份

## 企业会计报表

| 项目 | 企业负责人 | 主管会计负责人 | 会计机构负责人 | 制表人 |
|----|-------|---------|---------|-----|
| 签名 |       |         |         |     |



华润融资租赁



华润融资租赁有限公司

资产负债表 (合并)

金额单位:人民币元

年月: 202506

华润融资租赁有限公司--合并

| 资产          | 期末余额              | 年初余额              | 编码         | 负债及所有者权益    | 期末余额              | 年初余额              |
|-------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产        |                   |                   |            | 短期借款        | 20,835,194,473.16 | 19,258,279,703.64 |
| 货币资金        | 2,040,606,881.90  | 206,563,238.66    | A001000410 | 交易性金融负债     | -                 | -                 |
| 交易性金融资产     | -                 | 31,001,561.50     | A001000450 | 应付票据        | 1,386,017,500.00  | 1,775,910,000.00  |
| 应收账款        | -                 | -                 | A001000460 | 应付账款        | 9,830,965.52      | 124,675,956.80    |
| 预收账款        | 2,063,645,478.85  | 2,320,403,277.93  | A001000470 | 预收款项        | 34,707,915.53     | 4,369,882.97      |
| 其他流动资产      | -                 | -                 | A001000481 | 合同负债        | 388,846.75        | 71,166.77         |
| 存货          | -                 | -                 | A001000480 | 应付职工薪酬      | 79,595,096.25     | 74,448,394.13     |
| 预付款项        | 5,076,103.28      | 5,356,026.63      | A001000510 | 应交税费        | 63,106,769.78     | 98,442,742.68     |
| 其他应收款       | 256,371,732.80    | 259,721,444.30    | A001000520 | 其他应付款       | 528,672,195.89    | 828,570,456.30    |
| 一年内到期的非流动资产 | 13,517,568,579.70 | 12,933,289,809.57 | A001000541 | 一年内到期的非流动负债 | 6,738,168,861.99  | 3,799,089,313.46  |
| 其他流动资产      | 243,631,324.08    | 228,308,059.21    | A001000590 | 其他流动负债      | 240,769.60        | 479,515.59        |
| 流动资产合计      | 18,126,900,100.51 | 15,984,643,417.80 | A001000610 | 流动负债合计      | 29,675,923,394.47 | 25,964,337,132.34 |
| 其他非流动金融资产   | -                 | -                 | A001000630 | 长期借款        | 9,595,409,578.03  | 9,453,929,238.45  |
| 长期应收款       | 34,395,947,853.06 | 29,990,531,404.30 | A001000640 | 应付债券        | 6,999,440,513.75  | 4,699,743,186.68  |
| 长期股权投资      | 44,971,299.05     | 48,775,110.59     | A001000650 | 长期应付款       | -                 | -                 |
| 融资租赁资产      | -                 | -                 | A001000653 | 租赁负债        | 13,663,174.24     | 16,911,082.58     |
| 固定资产        | 81,131,465.44     | 72,074,646.99     | A001000670 | 预计负债        | -                 | -                 |
| 累计折旧        | -27,156,157.80    | -24,349,618.76    | A001000680 | 递延所得税负债     | -                 | -                 |
| 固定资产减值准备    | -                 | -                 | A001000690 | 其他非流动负债     | -                 | -                 |
| 固定资产净值      | 53,975,307.64     | 47,725,028.23     | A001000700 | 非流动负债合计     | 16,608,513,266.02 | 14,170,583,507.71 |
| 在建工程        | -                 | 2,030,077.46      | A001000710 | 负债合计        | 46,284,436,660.49 | 40,134,920,640.05 |
| 无形资产        | -                 | -                 | A001000730 | 实收资本 (或股本)  | 3,380,192,159.45  | 3,380,192,159.45  |
| 长期待摊费用      | 11,060,730.58     | 11,266,095.83     | A001000740 | 资本公积        | 293,987,080.33    | 293,987,080.33    |
| 递延所得税资产     | -                 | -                 | A001000760 | 盈余公积        | 278,711,542.85    | 278,711,542.85    |
| 其他非流动资产     | 320,232,063.86    | 316,102,615.00    | A001000780 | 未分配利润       | 2,226,241,316.88  | 1,828,171,520.11  |
| 使用权资产       | -                 | -                 | A001000770 | 一般风险准备      | 22,992,876.64     | 22,992,876.64     |
| 其他流动资产      | 33,474,281.84     | 37,902,070.22     | 4204       | 永续资本证券      | 500,000,000.00    | 500,000,000.00    |
| 非流动资产合计     | 34,859,661,536.03 | 30,454,332,401.63 | A001000820 | 所有者权益合计     | 6,702,124,976.15  | 6,304,055,179.38  |
| 资产总计        | 52,986,561,636.64 | 46,438,975,819.43 | A001000830 | 负债和所有者权益总计  | 52,986,561,636.64 | 46,438,975,819.43 |

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 26 层  
电话 Tel: (852) 2588 9918 传真 Fax: (852) 2588 4499



利润表（合并）

金额单位:人民币元

年月: 202506

| 项目                        | 本年累计数            | 去年累计数            |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入                    | 1,114,624,377.47 | 1,003,666,264.91 |
| 营业成本                      | 508,966,725.51   | 470,332,976.38   |
| 税金及附加                     | 3,789,133.19     | 1,537,473.73     |
| 管理费用                      | 86,918,443.53    | 81,079,455.28    |
| 财务费用                      | -3,617,855.70    | -10,729,221.14   |
| 信用减值损失                    | -15,413,864.19   | -32,237,459.03   |
| 加: 公允价值变动净收益 (净损失以“-”号填列) | -                | 2,575.57         |
| 投资净收益 (净损失以“-”号填列)        | -3,715,644.10    | -3,734,715.06    |
| 其他收益                      | 219,137.50       | 9,689,757.93     |
| 资产处置收益                    | -                | -                |
| 二、营业利润 (亏损以“-”号填列)        | 530,485,288.53   | 499,640,658.13   |
| 营业外收入                     | 315.38           | 378.60           |
| 营业外支出                     | 17,350.13        | 95.09            |
| 三、利润总额                    | 530,468,253.78   | 499,640,941.64   |
| 所得税                       | 132,398,457.01   | 125,744,712.18   |
| 四、净利润                     | 398,069,796.77   | 373,896,229.46   |
| 归属于母公司所有者的净利润             | 398,069,796.77   | 373,896,229.46   |
| 少数股东损益                    | -                | -                |
| 五、每股收益:                   | -                | -                |
| (一)基本每股收益                 | -                | -                |
| (二)稀释每股收益                 | -                | -                |
| 六、其他综合收益                  | -                | -                |
| 七、综合收益                    | 398,069,796.77   | 373,896,229.46   |

会计机构负责人: 王明

主管会计负责人: [Signature]

企业负责人: [Signature]



华润融资租赁  
CR FINANCIAL LEASING

现金流量表（合并）

金额单位：人民币元

年月：202506

华润融资租赁有限公司-合并

| 项目                         | 本年累计数             | 去年累计数             | 项目                  | 本年累计数             | 去年累计数             |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量              |                   |                   | 投资所支付的现金            | 185,000,000.00    | 197,365,538.28    |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 12,521,491,061.09 | 12,140,295,840.25 | 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | -                 | -                 |
| 收到的税费返还                    | -                 | 5,271,800.00      | 支付的其他与投资活动有关的现金     | -                 | -                 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 156,565,528.37    | 108,422,532.50    | 现金流出小计              | 194,198,048.96    | 199,439,148.66    |
| 现金流入小计                     | 12,678,056,589.46 | 12,253,990,172.75 | 投资活动产生的现金流量净额       | 25,952,551.93     | 94,701,958.39     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 16,632,211,081.74 | 16,263,398,274.67 | 三、筹资活动产生的现金流量       |                   |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 57,661,144.14     | 59,612,273.21     | 吸收投资所收到的现金          | -                 | -                 |
| 支付的各项税费                    | 189,435,726.79    | 175,619,738.20    | 取得借款收到的现金           | 24,678,725,689.40 | 15,413,345,965.78 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 125,938,560.05    | 148,756,728.51    | 收到的其他与筹资活动有关的现金     | 3,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  |
| 现金流出小计                     | 17,005,246,512.72 | 16,647,387,014.59 | 现金流入小计              | 27,678,725,689.40 | 17,413,345,965.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额              | -4,327,189,923.26 | -4,393,396,841.84 | 偿还债务所支付的现金          | 19,507,940,278.51 | 13,195,574,207.47 |
| 二、投资活动产生的现金流量              |                   |                   | 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金  | 437,992,263.24    | 379,761,107.50    |
| 收回投资收到的现金                  | 216,000,000.00    | 290,000,000.00    | 支付其他与筹资活动有关的现金      | 1,597,512,818.20  | 1,086,296,738.71  |
| 取得投资收益收到的现金                | 155,922.00        | 116,649.27        | 现金流出小计              | 21,543,445,359.95 | 14,661,632,053.68 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额 | -                 | -                 | 筹资活动产生的现金流量净额       | 6,135,280,329.45  | 2,751,713,912.10  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | -                 | -                 | 四、汇率变动对现金的影响        | -                 | -                 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            | 3,994,678.89      | 4,024,457.78      | 五、现金及现金等价物净增加额      | 1,834,042,958.12  | -1,545,980,971.35 |
| 现金流入小计                     | 220,150,600.89    | 294,141,107.05    | 加：年初现金及现金等价物余额      | 206,468,262.85    | 2,056,431,835.99  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 9,198,048.96      | 2,073,610.33      | 六、期末现金及现金等价物余额      | 2,040,511,220.97  | 509,450,864.64    |

企业负责人：马强

主管会计工作负责人：pywt

会计机构负责人：王少华



CR FINANCIAL LEASING



华润融资租赁有限公司

资产负债表（单体）

年月：202506

金额单位：人民币元

| 资产          |           | 年初余额              | 编码        | 负债及所有者权益    |           | 期末余额              | 年初余额              |
|-------------|-----------|-------------------|-----------|-------------|-----------|-------------------|-------------------|
| 货币资金        | A00100020 | 1,949,901,788.99  | A00100410 | 短期借款        | A00100410 | 19,676,084,625.90 | 18,185,954,248.22 |
| 交易性金融资产     | A00100050 | -                 | A00100450 | 交易性金融负债     | A00100450 | -                 | -                 |
| 应收票据        | A00100060 | -                 | A00100460 | 应付票据        | A00100460 | 1,086,017,500.00  | 1,573,810,000.00  |
| 应收账款        | A00100070 | 15,591,172.10     | A00100470 | 应付账款        | A00100470 | 9,830,965.52      | 124,675,956.80    |
| 存货          | A00100150 | -                 | A00100480 | 预收款项        | A00100480 | 34,707,915.53     | 4,369,882.97      |
| 预付款项        | A00100080 | 4,714,853.44      | A00100510 | 合同负债        | A00100480 | 279,337.97        | 71,166.77         |
| 其他应收款       | A00100131 | 267,409,066.48    | A00100520 | 应付职工薪酬      | A00100510 | 75,862,159.40     | 69,693,802.03     |
| 一年内到期的非流动资产 | A00100164 | 13,517,568,579.70 | A00100541 | 应交税费        | A00100520 | 63,046,414.67     | 95,843,870.48     |
| 其他流动资产      | A00100170 | 238,973,315.11    | A00100590 | 其他应付款       | A00100541 | 543,689,368.85    | 442,962,094.24    |
| 流动资产合计      | A00100180 | 15,994,158,775.82 | A00100610 | 一年内到期的非流动负债 | A00100590 | 6,738,168,861.99  | 3,799,089,313.46  |
| 其他非流动金融资产   | A00100232 | -                 | A00100630 | 其他流动负债      | A00100600 | 196,872.66        | 372,014.70        |
| 长期应收款       | A00100230 | 34,396,363,266.39 | A00100640 | 流动负债合计      | A00100610 | 28,227,894,022.49 | 24,296,842,349.67 |
| 长期股权投资      | A00100240 | 612,553,268.78    | A00100650 | 长期借款        | A00100630 | 9,595,409,578.03  | 9,453,929,238.45  |
| 融资租赁资产      | 1461      | -                 | A00100653 | 应付债券        | A00100640 | 6,999,440,513.75  | 4,699,743,186.68  |
| 固定资产        | 1601      | 18,761,306.30     | A00100670 | 长期应付款       | A00100650 | -                 | -                 |
| 累计折旧        | 1602      | -17,937,667.94    | A00100680 | 租赁负债        | A00100653 | 13,663,174.24     | 16,911,082.58     |
| 固定资产减值准备    | 1603      | -                 | A00100690 | 预计负债        | A00100670 | -                 | -                 |
| 固定资产净值      | A00100260 | 823,638.36        | A00100700 | 递延所得税负债     | A00100680 | -                 | -                 |
| 在建工程        | A00100270 | -                 | A00100710 | 其他非流动负债     | A00100690 | -                 | -                 |
| 无形资产        | A00100290 | -                 | A00100730 | 非流动负债合计     | A00100700 | 16,608,513,266.02 | 14,170,583,507.71 |
| 长期待摊费用      | A00100350 | 9,187,034.23      | A00100740 | 负债合计        | A00100710 | 44,836,397,288.51 | 38,467,425,857.38 |
| 递延所得税资产     | A00100360 | 311,988,506.72    | A00100760 | 实收资本（或股本）   | A00100730 | 3,380,192,159.45  | 3,380,192,159.45  |
| 其他非流动资产     | A00100370 | -                 | A00100780 | 资本公积        | A00100740 | 311,177,516.53    | 311,177,516.53    |
| 使用权资产       | A00100281 | 33,474,281.84     | A00100770 | 盈余公积        | A00100760 | 278,711,542.85    | 278,711,542.85    |
| 非流动资产合计     | A00100380 | 35,564,389,996.32 | A00100820 | 未分配利润       | A00100780 | 2,052,070,264.80  | 1,663,238,885.81  |
| 资产总计        | A00100390 | 51,358,548,772.14 | A00100830 | 一般风险准备      | A00100770 | -                 | -                 |
|             |           |                   |           | 永续资本证券      | A00100740 | 500,000,000.00    | 500,000,000.00    |
|             |           |                   |           | 所有者权益合计     | A00100820 | 6,522,151,483.63  | 6,133,320,104.64  |
|             |           |                   |           | 负债和所有者权益总计  | A00100830 | 51,358,548,772.14 | 44,600,745,962.02 |

企业负责人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]



利润表（单体）

年月：202506

金额单位：人民币元

| 项目                      | 本年累计数            | 去年累计数          |
|-------------------------|------------------|----------------|
| 一、营业收入                  | 1,079,186,704.65 | 952,407,023.52 |
| 营业成本                    | 490,731,545.24   | 448,296,854.24 |
| 税金及附加                   | 3,640,946.81     | 1,368,298.30   |
| 管理费用                    | 80,956,917.20    | 74,326,058.69  |
| 财务费用                    | -3,359,276.75    | -10,219,156.63 |
| 信用减值损失                  | -15,010,217.04   | -14,015,109.78 |
| 加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列） | -                | 2,575.57       |
| 投资净收益（净损失以“-”号填列）       | -3,715,644.10    | -3,734,715.06  |
| 其他收益                    | 200,913.80       | 9,665,859.95   |
| 资产处置收益                  | -                | -              |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）       | 518,712,058.89   | 458,583,799.16 |
| 营业外收入                   | 315.38           | 378.60         |
| 营业外支出                   | 17,350.13        | 95.09          |
| 三、利润总额                  | 518,695,024.14   | 458,584,082.67 |
| 所得税                     | 129,863,645.15   | 115,727,185.06 |
| 四、净利润                   | 388,831,378.99   | 342,856,897.61 |
| 归属于母公司所有者的净利润           | 388,831,378.99   | 342,856,897.61 |
| 少数股东损益                  | -                | -              |
| 五、每股收益：                 | -                | -              |
| （一）基本每股收益               | -                | -              |
| （二）稀释每股收益               | -                | -              |
| 六、其他综合收益                | -                | -              |
| 七、综合收益                  | 388,831,378.99   | 342,856,897.61 |

企业负责人：王东林

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：王怡涵





现金流量表（单体）

金额单位：人民币元

年月：202506

华润融资租赁有限公司-单体

| 项 目                        | 本年累计数             | 去年累计数             | 项 目                 | 本年累计数             | 去年累计数             |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量              |                   |                   | 投资所支付的现金            |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 11,166,522,509.95 | 10,788,158,579.22 | 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 |                   |                   |
| 收到的税费返还                    | -                 | -                 | 支付的其他与投资活动有关的现金     |                   |                   |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 156,273,787.48    | 5,271,800.00      | 现金流出小计              | 194,243,541.49    | 211,239,148.66    |
| 现金流入小计                     | 11,322,796,297.43 | 10,901,045,526.56 | 投资活动产生的现金流量净额       | 31,271,813.66     | 82,901,958.39     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 15,661,355,413.78 | 14,739,705,901.68 | 三、筹资活动产生的现金流量       |                   |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 56,740,402.58     | 59,018,714.08     | 吸收投资所收到的现金          |                   |                   |
| 支付的各项税费                    | 180,405,978.84    | 167,169,299.64    | 取得借款收到的现金           | 23,337,259,810.00 | 14,182,800,000.00 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 123,892,617.45    | 144,629,105.68    | 收到的其他与筹资活动有关的现金     | 3,000,000,000.00  | 1,500,000,000.00  |
| 现金流出小计                     | 16,022,394,412.65 | 15,110,523,021.08 | 现金流入小计              | 26,337,259,810.00 | 15,682,800,000.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额              | -4,699,598,115.22 | -4,209,477,494.52 | 偿还债务所支付的现金          | 17,852,195,000.00 | 12,515,752,557.47 |
| 二、投资活动产生的现金流量              |                   |                   | 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金  | 423,315,502.26    | 349,268,693.45    |
| 收回投资所收到的现金                 | 216,000,000.00    | 290,000,000.00    | 支付其他与筹资活动有关的现金      | 1,597,512,818.20  | 176,931,183.16    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额 | 155,922.00        | 116,649.27        | 现金流出小计              | 19,873,023,320.46 | 13,041,952,434.08 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | -                 | -                 | 筹资活动产生的现金流量净额       | 6,464,236,489.54  | 2,640,847,565.92  |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            | 9,359,433.15      | 4,024,457.78      | 四、汇率变动对现金的影响        | -                 | -                 |
| 现金流入小计                     | 225,515,355.15    | 294,141,107.05    | 五、现金及现金等价物净增加额      | 1,795,910,187.98  | -1,485,727,970.21 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 1,243,541.49      | 2,073,610.38      | 六、期末现金及现金等价物余额      | 153,895,940.08    | 1,944,452,255.18  |
|                            |                   |                   |                     | 1,949,806,128.06  | 458,724,284.97    |

企业负责人：马强

主管会计工作负责人：Vijay

会计机构负责人：王峰

重要科目附注

编制单位：华润融资租赁有限公司（合并）

单位：元

1、货币资金

| 项目     | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 银行存款   | 1,980,511,220.97 | 188,478,262.85   |
| 其他货币资金 | 60,095,660.93    | 18,084,975.81    |
| 合计     | 2,040,606,881.90 | 206,563,238.66   |

2、交易性金融资产

| 项目   | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 理财产品 | -               | 31,001,561.50    |
| 合计   | -               | 31,001,561.50    |

3、应收账款

| 项目    | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 应收账款  | 1,428,489.93     | 1,776,219.25     |
| 应收保理款 | 2,062,216,988.92 | 2,318,627,058.68 |
| 合计    | 2,063,645,478.85 | 2,320,403,277.93 |

4、一年内到期的非流动资产

| 项目          | 2025 年 6 月 30 日   | 2024 年 12 月 31 日  |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 一年内到期的长期应收款 | 13,517,568,579.70 | 12,933,289,809.57 |
| 合计          | 13,517,568,579.70 | 12,933,289,809.57 |

5、长期应收款

| 项目      | 2025 年 6 月 30 日   | 2024 年 12 月 31 日  |
|---------|-------------------|-------------------|
| 应收融资租赁款 | 34,395,947,853.06 | 29,990,531,404.30 |
| 合计      | 34,395,947,853.06 | 29,990,531,404.30 |

#### 6、在建工程

| 项目                                | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|
| 信用风险管理工具体系优化项目                    | -               | 509,433.96       |
| 4060kWp 分布式光伏及充电桩项目<br>EPC-江中药谷项目 | -               | 1,520,643.50     |
| 合计                                | -               | 2,030,077.46     |

#### 7、短期借款

| 项目   | 2025 年 6 月 30 日   | 2024 年 12 月 31 日  |
|------|-------------------|-------------------|
| 信用借款 | 20,835,194,473.16 | 19,258,279,703.64 |
| 合计   | 20,835,194,473.16 | 19,258,279,703.64 |

#### 8、应付票据

| 项目     | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 商业承兑汇票 | 385,000,000.00   | 296,000,000.00   |
| 银行承兑汇票 | 1,001,017,500.00 | 1,479,910,000.00 |
| 合计     | 1,386,017,500.00 | 1,775,910,000.00 |

#### 9、应付账款

| 项目  | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|
| 商品款 | 9,830,965.52    | 124,675,956.80   |
| 合计  | 9,830,965.52    | 124,675,956.80   |

#### 10、预收款项

| 项目   | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 预收租金 | 34,707,915.53   | 4,369,882.97     |
| 合计   | 34,707,915.53   | 4,369,882.97     |

#### 11、合同负债

| 项目    | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|
| 项目服务费 | 388,846.75      | 71,166.77        |
| 合计    | 388,846.75      | 71,166.77        |

## 12、其他应付款

| 项目     | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|
| 应付利息   | -               | -                |
| 应付股利   | 165,000.00      | 165,000.00       |
| 其他应付款项 | 528,507,195.89  | 828,405,456.30   |
| 合计     | 528,672,195.89  | 828,570,456.30   |

## 13、一年内到期的非流动负债

| 项目         | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 6,017,974,058.91 | 2,174,668,410.26 |
| 一年内到期的应付债券 | 699,999,999.99   | 1,603,281,747.89 |
| 一年内到期的租赁负债 | 20,194,803.09    | 21,139,155.31    |
| 合计         | 6,738,168,861.99 | 3,799,089,313.46 |

## 14、长期借款

| 项目           | 2025 年 6 月 30 日   | 2024 年 12 月 31 日  |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 长期借款         | 15,613,383,636.94 | 11,628,597,648.71 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 6,017,974,058.91  | 2,174,668,410.26  |
| 合计           | 9,595,409,578.03  | 9,453,929,238.45  |

## 15、应付债券

| 项目           | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 应付债券         | 7,699,440,513.74 | 6,303,024,934.57 |
| 减：一年内到期的应付债券 | 699,999,999.99   | 1,603,281,747.89 |
| 合计           | 6,999,440,513.75 | 4,699,743,186.68 |

## 16、租赁负债

| 项目           | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|
| 租赁负债         | 33,857,977.33   | 38,050,237.89    |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 20,194,803.09   | 21,139,155.31    |
| 合计           | 13,663,174.24   | 16,911,082.58    |



### 17、实收资本

| 项目                | 2025 年 6 月 30 日  | 2024 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 华润租赁（香港）有限公司      | 1,850,600,500.00 | 1,850,600,500.00 |
| 华润医药商业集团有限公司      | 616,866,835.64   | 616,866,835.64   |
| 华润医药控股有限公司        | 616,866,835.64   | 616,866,835.64   |
| 深圳市广聚投资控股（集团）有限公司 | 295,857,988.17   | 295,857,988.17   |
| 合计                | 3,380,192,159.45 | 3,380,192,159.45 |

### 18、资本公积

| 项目        | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|
| 资本（或股本）溢价 | 293,987,080.33  | 293,987,080.33   |
| 合计        | 293,987,080.33  | 293,987,080.33   |

### 19、盈余公积

| 项目     | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|
| 法定盈余公积 | 278,711,542.85  | 278,711,542.85   |
| 合计     | 278,711,542.85  | 278,711,542.85   |

华润融资租赁有限公司  
2025 年 8 月 6 日