
国耀融汇融资租赁有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

本公司 2025 年 1-12 月面临的重大风险与 2024 年 1-12 月基本保持一致，无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	31
第三节 报告期内重要事项.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	33
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	34
六、 负债情况.....	35
七、 利润及其他损益来源情况.....	36
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	37
九、 对外担保情况.....	37
十、 重大诉讼情况.....	37
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十二、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	37
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	37
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	38
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	38
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	38
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	38
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	38
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	38
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	38
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	38
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

释义

发行人/公司/本公司/国耀融汇	指	国耀融汇融资租赁有限公司
国药控股	指	国药控股股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（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）
公司章程	指	国耀融汇融资租赁有限公司公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
董事、公司董事	指	国耀融汇融资租赁有限公司董事会成员
债券持有人	指	通过认购或购买或其他合法方式取得本公司公司债券之投资者
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	国耀融汇融资租赁有限公司
中文简称	国耀融汇
外文名称（如有）	Rosino FINANCE LEASING CO., LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	黄德炜
注册资本（万元）	277,780.00
实缴资本（万元）	277,780.00
注册地址	上海市 中国（上海）自由贸易试验区正定路 530 号 A5 集中辅助区三层 318 室
办公地址	上海市 徐汇区大木桥路 908 号
办公地址的邮政编码	200032
公司网址（如有）	https://www.rosino.com/
电子信箱	liufang@rosino.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘芳
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事兼任总经理
联系地址	上海市徐汇区大木桥路 908 号
电话	021-38101288
传真	021-38101224
电子信箱	liufang@rosino.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末第一大股东名称：国药控股股份有限公司

报告期末实际控制人名称：无

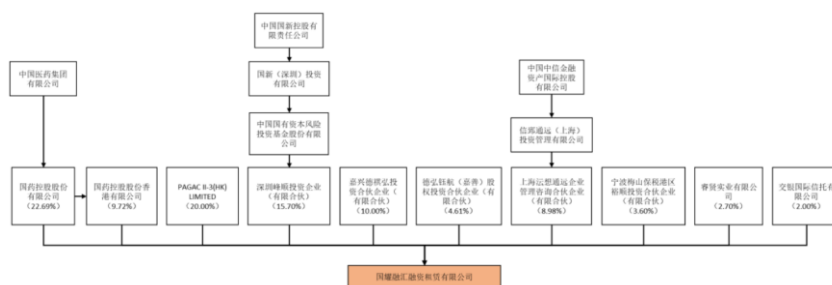
报告期末第一大股东资信情况：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，国药控股主体信用等级AAA，展望维持稳定。

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末第一大股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：22.69%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：不适用

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	黄德炜	董事长、法定代表人	新任	2025年7月	2025年9月
董事	姜修昌	董事长、法定代表人	离任	2025年7月	2025年9月
董事	徐定立	新任董事	新任	2025年10月	2025年10月
董事	朱凌洁	新任董事	新任	2025年7月	2025年9月
董事	戴嵩松	新任董事	新任	2025年7月	2025年9月
监事	唐新民	离任监事	离任	2025年7月	2025年9月
监事	潘雪	新任监事	新任	2025年7月	2025年9月
监事	尹薇薇	离任监事	离任	2025年7月	2025年9月
监事	岑菲菲	离任监事	离任	2025年3月	2025年9月

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的26.67%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：黄德炜

发行人的董事长或执行董事：黄德炜

发行人的其他董事：刘芳、沈涛、徐定立、朱凌洁、张春鹏、王玮、戴嵩松、孙敏

发行人的监事：潘红、王拥军、潘雪

发行人的总经理：刘芳

发行人的财务负责人：陆雯伊

发行人的其他非董事高级管理人员：周晓燕、朱锦建

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司秉承“融通产业价值，汇聚健康未来”为使命，依托自身强大的产业资源，叠加多元股东背景优势，持续深耕医疗大健康产业，积极培育发展新动能，打造覆盖医疗上下游全产业链的生态服务版图，为医疗大健康等相关产业领域内客户提供包括融资租赁、经营性租赁、商业保理、股权投资和产业运营等在内的专业定制化产业金融服务，着力打造具有核心竞争力的医疗大健康产业金融服务商，持续为客户创造价值

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以

及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

目前我国租赁行业已形成金融租赁公司、外商租赁公司和内资试点融资租赁公司三足鼎立的市场格局。我国金融租赁公司多数是银行投资成立。外商租赁公司则是由中外合作出资或外商独立出资成立。内资租赁公司是国内企业投资设立的。近几年三类租赁公司实现快速增加。截至 2023 年末，全国融资租赁企业总数为 8,846 家。所有注册的租赁公司中金融租赁 71 家，内资租赁 445 家，外商租赁 8,330 家。

从融资租赁规模看，我国租赁行业已形成三分天下的市场格局，根据中国租赁联盟、南开大学当代中国问题研究院和天津自贸试验区租赁联合研究院的数据，截至 2024 年末，金融租赁公司市场份额领先，市场占比约 46%；外商和内资租赁公司的租赁市场份额分别约为 16%、38%。

公司秉承“持续为客户创造价值”的事业理念，依托自身在医疗大健康领域的产业资源及专业优势，聚焦服务医疗大健康产业发展，深耕医疗服务、医疗工业、普惠业务、健康环保和民生健康等产业板块，并不断延伸产业服务边界，为产业上下游客户提供包括融资租赁、商业保理和产业运营等在内的专业定制化产业金融服务。公司股东具有丰富的医疗产业资源，有助于聚焦发展医疗大健康产业领域业务，围绕股东的产业布局及渠道分布，通过协同发展为客户提供综合金融服务和创新金融产品，形成独特的竞争优势。同时引入的国际知名私募股权基金股东既带来了资本增量和高认可度，更能够通过其全球网络与行业洞察赋能公司发展战略。股东优势还进一步强化了公司在延展的绿色金融、普惠金融等领域的资源获取能力。当前公司从产业链的角度出发，完善形成了医疗大健康产业全景图，通过对产业细分领域专业深入的产业分析，逐步进入到产业各个细分领域，成立专业的团队进行展业，有针对性地制定信审准入标准，并对资产进行细化管理，搭建金融产品业务模式，致力于成为行业内医疗大健康方向上的领导者

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

无。

（二） 新增业务板块

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

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
租赁收入	29.75	13.38	62.16	84.15	30.38	14.18	57.46	91.14
保理业务收入	4.25			12.02	2.56			7.67
其他	1.36			3.83	0.40			1.19
合计	35.36	13.38	62.16	100.00	33.34	14.18	57.46	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
租赁收入	租赁收入	29.75	13.38	62.16	-2.07	-5.64	8.18
保理业务收入	保理业务收入	4.25			66.27		
其他	其他	1.36			241.51		
合计	—	35.36	13.38	—	6.06	-5.64	—

无。

2. 收入和成本分析

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

报告期内保理业务收入比上年同期增加了 66.27%，主要原因为 24 年 4 月合并保理公司后，合并收入为 5-12 月收入，25 合并保理公司全年收入；其他收入比上年同期增加 241.51%，主要是报告期内经营租赁及贸易业务大幅提升。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司秉承“融通产业价值，汇聚健康未来”为使命，依托自身强大的产业资源，叠加多元股东背景优势，持续深耕医疗大健康产业，积极培育发展新动能，打造覆盖医疗上下游全产业链的生态服务版图，为医疗大健康等相关产业领域内客户提供包括融资租赁、经营性租赁、商业保理、股权投资和产业运营等在内的专业定制化产业金融服务，着力打造具有核心竞争力的医疗大健康产业金融服务商，持续为客户创造价值。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

行业竞争日趋激烈：国内融资租赁行业在严监管下企业有所减少，同时拓展医疗业务的企业增加，市场竞争更激烈。而随着医改的推进，医疗产业正经历深刻变革，客户需求更趋多元化、综合化，对企业的专业化水平和创新能力提出了更高要求。在低利率环境下，息差也面临持续收窄的较大压力。整体而言，公司面临的市场竞争和人才竞争压力有所上升。公司通过整合医疗大健康产业资源，大力拓宽客户群体，持续提升专业能力，丰富产品

服务，加大科技和人才领域投入，以强化公司核心竞争优势来应对激烈的市场竞争。

六、公司治理情况

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

是 否

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

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

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范公司及公司各控股子公司与各关联方的关联交易，保证关联交易的公允性、合规性，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，结合各公司实际情况，制定了《关联交易管理制度》。

公司关联交易应当遵循以下基本原则：

- 1、符合诚实信用及公开、公平、公正的原则；
- 2、关联交易的条件应当遵循商业原则，独立交易、定价公允，以不优于非关联方同类交易的条件进行，符合公司的利益，不得损害公司及股东的利益。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
融资租赁利息收入	0.00
保理收入	1.35
其他收入	0.05
其他主要的关联交易-服务费支出	0.01
其他主要的关联交易-采购设备	0.31
其他主要的关联交易-财务担保合同	7.99
其他主要的关联交易-电力销售	0.01

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 11.25 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

适用 不适用

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

是 否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

截至 2026 年 4 月末公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	国药控股（中国）融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	24 控租 03
3、债券代码	241608.SH
4、发行日	2024 年 9 月 10 日
5、起息日	2024 年 9 月 12 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 9 月 14 日
7、到期日	2028 年 9 月 12 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	国药控股（中国）融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）
2、债券简称	23 控租 05
3、债券代码	240080.SH
4、发行日	2023 年 10 月 26 日
5、起息日	2023 年 10 月 30 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 30 日
8、债券余额	0.0614
9、截止报告期末的利率(%)	1.70
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国药控股（中国）融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 控租 01
3、债券代码	241388
4、发行日	2024 年 8 月 2 日
5、起息日	2024 年 8 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 8 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司

13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国药控股（中国）融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（可持续挂钩）
2、债券简称	24 控租 02
3、债券代码	241494.SH
4、发行日	2024 年 8 月 21 日
5、起息日	2024 年 8 月 23 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 8 月 23 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.19
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国耀融汇融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 国耀 01
3、债券代码	243230.SH
4、发行日	2025 年 9 月 23 日
5、起息日	2025 年 9 月 25 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 25 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	2.12
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国耀融汇融资租赁有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	26 国耀 01
3、债券代码	244568.SH
4、发行日	2026 年 1 月 20 日
5、起息日	2026 年 1 月 22 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 22 日
8、债券余额	7
9、截止报告期末的利率(%)	2.08
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国耀融汇融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 耀租 01
3、债券代码	258280.SH
4、发行日	2025 年 4 月 16 日
5、起息日	2025 年 4 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2028 年 4 月 18 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.29
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国耀融汇融资租赁有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	26 国耀 02
3、债券代码	244802.SH
4、发行日	2026 年 4 月 16 日
5、起息日	2026 年 4 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 20 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	1.90
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,招商证券股份有限公司，中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国耀融汇融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	25 国耀 02
3、债券代码	244139.SH
4、发行日	2025 年 11 月 6 日
5、起息日	2025 年 11 月 10 日

6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年11月10日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.21
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	253077.SH
债券简称	23 药租 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第1年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第1年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 23 药租 02 于 2024 年 10 月 22 日披露《国药控股（中国）融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）2024 年票面利率调整公告》，将票面利率由 3.05% 变更为 1.50%，并于 2024 年 11 月 23 日回售行权，回售金额 5.80 亿元，该期债券剩余金额 0.20 亿元。23 药租 02 于 2025 年 11 月 10 日披露《国药控股（中国）融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）2025 年本息兑付及摘牌公告》，本期债券已于 2025 年 11 月 24 日摘牌。上述事项对投资者权益不产生重大不利影响。

债券代码	240080.SH
债券简称	23 控租 05

债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。</p> <p>23 控租 05 于 2025 年 9 月 30 日披露《国药控股（中国）融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）票面利率调整公告》，将票面利率由 3.64% 变更为 1.70%，并于 2025 年 10 月 30 日回售行权，回售金额 9.94 亿元，该期债券剩余金额 0.0614 亿元。上述事项对投资者权益不产生重大不利影响。</p>

债券代码	241608.SH
债券简称	24 控租 03
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。</p>

债券代码	240311.SH
债券简称	23 控租 06
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。</p> <p>23 控租 06 于 2025 年 11 月 4 日披露《国药控股（中国）融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）票面利率调整公告》，将票面利率由 3.38% 变更为 1.70%，并于 2025 年 11 月 28 日回售行权，</p>

	回售金额 8 亿元，该期债券剩余金额 0 亿元。上述事项对投资者权益不产生重大不利影响。
--	----------------------------------------------

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	138855.SH
债券简称	23 控租 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	38985.SH
债券简称	23 控租 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	240080.SH
债券简称	23 控租 05
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	241388.SH
债券简称	24 控租 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	241494.SH
债券简称	24 控租 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	241608.SH
债券简称	24 控租 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	258280.SH
债券简称	25 耀租 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	243230.SH
债券简称	25 国耀 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	244139.SH
债券简称	25 国耀 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
258280.SH	25 耀租 01	否	不适用	2.00	0	0
243230.SH	25 国耀 01	否	不适用	8.00	0	0
244139.SH	25 国耀 02	否	不适用	4.00	0	0

（二）募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额
258280.SH	25 耀租 01	2.00	0	2.00	0	0	0
243230.SH	25 国耀 01	8.00	0	8.00	0	0	0
244139.SH	25 国耀 02	4.00	0	4.00	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
258280.SH	25 耀租 01	偿还 23 控租 03 本金	不适用
243230.SH	25 国耀 01	偿还 23 控租 04、23 药租 01 本金	不适用
244139.SH	25 国耀 02	偿还 22 控租 01 本金	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

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

适用 不适用

5. 募集资金用于其他用途

适用 不适用

6. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
258280.S H	25 耀租 01	本期债券募集资金拟用于偿还有息债务及补充流动资金。	偿还 23 控租 03 本金	是	不适用	是	是
243230.S H	25 国耀 01	本期公司债券募集资金拟用于置换前期自有资金偿还的公司债券本金，以及补充流动资金。	偿还 23 控租 04、23 药租 01 本金	是	不适用	是	是
244139.S H	25 国耀 02	本期债券募集资金拟用于偿还或用于置换前期自有资金偿还的债务。	偿还 22 控租 01 本金	是	不适用	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

不涉及违规或者整改情形 涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：138855.SH

债券简称	23 控租 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为 2023 年 2 月 3 日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 2 月 3 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为 2026 年 2 月 3 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：债券受托管理人预计发行人不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，督促发行人履行《债券受托管理协议》第 3.10 条约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施。为免歧义，本条项下债券受托管理人实施追加担保或申请财产保全的，不以债券持有人会议是否已召开或形成有效决议为先决条件。因债券受托管理人实施追加担保、督促发行人履行偿债保障措施产生的相关费用，应当按照《债券受托管理协议》第 5.2 条的规定由发行人承担；因债券受托管理人申请财产保全措施而产生的相关费用应当按照《债券受托管理协议》第 5.3 条的规定由债券持有人承担。债券受托管理人应及时报告上交所、中国证监会当地派出机构及债券登记托管机构等监管机构。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

债券代码：138985.SH

债券简称	23 控租 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划：本期债券的起息日为 2023 年 3 月 7 日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登</p>

	<p>记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为2024年至2026年间每年的3月7日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前1个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为2026年3月7日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：债券受托管理人预计发行人不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，督促发行人履行《债券受托管理协议》第3.10条约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施。为免歧义，本条项下债券受托管理人实施追加担保或申请财产保全的，不以债券持有人会议是否已召开或形成有效决议为先决条件。因债券受托管理人实施追加担保、督促发行人履行偿债保障措施产生的相关费用，应当按照《债券受托管理协议》第5.2条的规定由发行人承担；因债券受托管理人申请财产保全措施而产生的相关费用应当按照《债券受托管理协议》第5.3条的规定由债券持有人承担。债券受托管理人应及时报告上交所、中国证监会当地派出机构及债券登记托管机构等监管机构。</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>无</p>
<p>报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。</p>

债券代码：240080.SH

<p>债券简称</p>	<p>23 控租 05</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为2023年10月30日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前1个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为2024年至2026年间每年的10月30日；若投资者在本期债券存续期的第2年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为2024年至2025年间每年的10月30日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关</p>

	<p>规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前1个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为2026年10月30日；若投资者在本期债券存续期的第2年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为2025年10月30日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>无</p>
<p>报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。</p>

债券代码：241388.SH

<p>债券简称</p>	<p>24 控租 01</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为2024年8月6日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前1个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为2025年至2027年间每年的8月6日。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前1个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为2027年8月6日。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序</p>

	<p>等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

债券代码：241494.SH

债券简称	24 控租 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为 2024 年 8 月 23 日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 8 月 23 日。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为 2027 年 8 月 23 日。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保</p>

	障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

债券代码：241608.SH

债券简称	24 控租 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为 2024 年 9 月 12 日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为 2025 年至 2028 年间每年的 9 月 12 日；若投资者在本期债券存续期的第 2 年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 9 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为 2028 年 9 月 12 日；若投资者在本期债券存续期的第 2 年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2026 年 9 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的</p>

	工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

债券代码：258280.SH

债券简称	25 耀租 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为 2025 年 4 月 18 日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 4 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为 2028 年 4 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
---------------------	--

债券代码：243230.SH

债券简称	25 国耀 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为 2025 年 9 月 25 日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为 2026 年至 2027 年间每年的 9 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为 2027 年 9 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

债券代码：244139.SH

债券简称	25 国耀 02
------	----------

<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、偿债计划：1、本期债券的起息日为2025年11月10日。2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。3、本期债券利息登记日为付息日的前1个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。4、本期债券的付息日为2026年至2028年间每年的11月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。5、本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。6、本期债券到期一次性偿还本金。7、本期债券兑付登记日为兑付日的前1个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。8、本期债券的兑付日期为2028年11月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。9、本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。二、偿债保障措施：预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知中信证券，按照中信证券要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合中信证券办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。发行人追加担保或其他偿债保障措施的费用应由发行人承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）申请人自身信用。本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>无</p>
<p>报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。</p>

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

<p>名称</p>	<p>安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>办公地址</p>	<p>北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室</p>
<p>签字会计师姓名</p>	<p>陈胜、吴俊杰</p>

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	240080.SH、241388.SH、241494.SH、 241608.SH、258280.SH、243230.SH、 244139.SH、244568.SH、244802.SH
债券简称	23 控租 05、24 控租 01、24 控租 02、24 控租 03、25 耀租 01、25 国耀 01、25 国耀 02、26 国 耀 01、26 国耀 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 36 层
联系人	黄晨源、马勋法、欧阳闻笛、刘一鸣
联系电话	021-20262310

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	240080.SH、241388.SH、241494.SH、 241608.SH、258280.SH、243230.SH
债券简称	23 控租 05、24 控租 01、24 控租 01、24 控租 03、25 耀租 01、25 国耀 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银 河 SOHO6 号楼

债券代码	244139.SH、244568.SH、244802.SH
债券简称	25 国耀 02、26 国耀 01、26 国耀 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
衍生金融资产	套期产品的公允价值	0.02	50.62	受套期产品的公允价值影响
应收账款	主要为应收保理款及少量的经营租赁项目应收租金	27.86	-48.61	变动主要为长期限保理项目的一年内到期列示在一年内到期的非流动资产，两个科目合并看，变化不大
预付款项	预付的日常经营开支	0.02	-44.79	变动主要为去年预付新职场房租，本年结转至使用权资产
存货	科技公司存货	-	-100.00	变动主要为存货已结转
合同资产	保理公司表外业务的应收服务费	0.04	-56.11	变动主要为保理公司表外撮合业务对应的应收服务费变动
其他流动资产	进项留抵	0.42	33.31	主要为本年留底进项增加
长期股权投资	权益法核算的长期股权投资	0.01	72.35	本年权益法确认的长期股权投资增加
固定资产	固定资产	1.41	125.13	增加主要为仪器公司的设备本年大幅增加
使用权资产	新租赁准则中长期租金的使用权资产	1.67	4,894.55	增加主要由于本年新职场起租
长期待摊费用	已验收装修费的摊销额	-	-100.00	25年3月已全部摊销完，年底无余额
其他非流动资产	仪器公司预付设备款重分类、ABS出表项目的流动性支持及持有次级	0.13	-95.91	下降主要由于25年4月表外项目全部回表，流动性支持和持有次级全部到期。余额仅为本年预付仪器公司设备款重分类

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的 账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例(%)
货币资金	48.40	5.86	/	12.12
应收融资租赁款	370.45	257.25	/	69.44
合计	418.85	263.11	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

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

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

不存在

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

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

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

□是 √否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行 □不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 367.20 亿元和 343.37 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.49%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	0	42.52	68.54	111.06	32.34
银行贷款	0	99.21	79.17	178.38	51.95
非银行金融机构贷款	0	19.37	11.91	31.27	9.11
其他有息债务	0	17.71	4.95	22.66	6.60
合计	0	178.81	164.56	343.37	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 48.06 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 61.5 亿元。（不含利息）

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 401.23 亿元和 390.26 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.73%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	0	42.52	68.54	111.06	28.46
银行贷款	0	125.24	83.98	209.22	53.61
非银行金融机构贷款	0	19.37	11.91	31.27	8.01
其他有息债务	0	30.36	8.35	38.71	9.92
合计	0	217.49	172.77	390.26	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 48.06 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 61.5 亿元。（不含利息）

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
衍生金融负债	0.03	0.17	-80.79	变动主要为日元套期产品已于 25 年 8 月结束，余额减少
应付票据	10.70	7.76	37.95	本年票据投放项目增加
应付账款	3.75	2.78	34.96	主要因为 25 年底跨期投放项目多
其他应付款	0.81	2.80	-71.09	减少主要为 25 年出表资产包全部结束或回表
其他流动负债	0.14	0.07	101.66	变动主要为保理公司表外项目待摊销至收入的服务费增加
长期应付职工薪酬	1.37	1.00	37.06	递延奖金增加
租赁负债	1.35	0.01	9,763.60	增加主要由于本年新职场起租及长短期重分类影响
其他非流动负债	-	2.83	-100.00	下降主要由于 25 年 4 月表外项目全部回表，流动性支持和持有次级到期，25 年 12 月余额为 0

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：14.17 亿元

报告期非经常性损益总额：-2.26 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

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

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：16.99 亿元

报告期末对外担保的余额：7.99 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-9.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：7.99 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

² 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

24 控租 02 为可持续挂钩债券，该挂钩债券的 KPI 为“发行人普惠小微领域租赁业务累计投放合同数”，其定义为：自 2021 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日，发行人与客户累计开展的普惠小微累计投放业务合同数量，单位：份。其中，普惠小微累计投放业务是指公司签订的每笔授信额度低于 500 万元的融资租赁业务。在这一 KPI 下，公司设立了可持续发展绩效目标 SPT “自 2021 年起截止至 2026 年 6 月 30 日，发行人普惠小微领域租赁业务累计投放合同数不低于 18,000 份”。

根据《国药控股(中国)融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(可持续挂钩)存续期跟踪评估认证报告(2024 年度)》，发行人普惠小微领域租赁业务累计投放合同数为 11,812 份，已实现 SPT 目标值的 65.62%。该挂钩债券的触发年份为 2026 年，

本年(2025 年)非触发年份，本年挂钩目标绩效结果不会导致债券结构调整。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，也可至发行人及主承销商处查询上述备查文件。

（以下无正文）

（以下无正文，为《国耀融汇融资租赁有限公司公司债券年度报告（2025 年）》盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国耀融汇融资租赁有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,839,657,927.68	6,824,792,259.58
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	407,056,305.56	500,133,083.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	1,828,338.34	1,213,877.44
应收票据	11,381,813.21	16,257,807.96
应收账款	2,786,285,089.89	5,421,394,603.24
应收款项融资		
预付款项	2,466,338.21	4,467,214.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	49,518,210.95	49,838,879.69
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	-	39,447.77
合同资产	3,670,806.80	8,363,822.24
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	20,920,750,838.14	16,633,766,786.24
其他流动资产	42,440,285.36	31,835,216.62
流动资产合计	29,065,055,954.14	29,492,102,998.73
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	19,453,653,458.90	19,900,139,031.45
长期股权投资	1,219,720.72	707,710.57
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	140,591,976.39	62,450,448.72
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	167,240,548.11	3,348,458.27
无形资产	24,920,093.90	26,161,228.54
开发支出		
商誉	231,711.43	231,711.43
长期待摊费用	-	37,942.51
递延所得税资产	611,968,181.94	553,356,877.88
其他非流动资产	12,864,978.71	314,529,591.04
非流动资产合计	20,412,690,670.10	20,860,963,000.41
资产总计	49,477,746,624.24	50,353,065,999.14
流动负债：		
短期借款	2,583,789,718.87	3,211,391,642.33
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	3,260,362.12	16,969,151.80
应付票据	1,070,317,330.53	775,848,092.01
应付账款	375,491,311.95	278,217,667.27
预收款项	41,463,871.48	36,278,416.49
合同负债		
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	194,918,912.12	180,922,446.73
应交税费	201,909,398.12	176,535,423.40
其他应付款	81,040,864.89	280,300,840.07
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	19,202,293,332.98	19,981,538,988.46
其他流动负债	14,161,900.63	7,022,493.71
流动负债合计	23,768,647,003.69	24,945,025,162.27

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,397,938,745.97	8,097,507,969.25
应付债券	7,688,634,600.20	7,610,053,925.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	135,157,684.30	1,370,267.72
长期应付款	1,255,170,661.29	1,557,293,842.44
长期应付职工薪酬	137,286,020.75	100,162,534.80
预计负债		
递延收益	169,891,000.00	139,831,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	-	283,053,362.77
非流动负债合计	17,784,078,712.51	17,789,272,902.95
负债合计	41,552,725,716.20	42,734,298,065.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,777,800,000.00	2,777,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	833,200,870.33	833,200,870.33
减：库存股		
其他综合收益	-1,178,157.86	-2,144,373.00
专项储备		
盈余公积	635,510,525.76	529,312,697.35
一般风险准备		
未分配利润	3,679,661,957.71	3,480,575,440.71
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,924,995,195.94	7,618,744,635.39
少数股东权益	25,712.10	23,298.53
所有者权益（或股东权益）合计	7,925,020,908.04	7,618,767,933.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,477,746,624.24	50,353,065,999.14

法定代表人：黄德炜 总经理：刘芳 主管会计工作负责人：陆雯伊

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国耀融汇融资租赁有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：		

货币资金	4,111,841,166.43	6,087,527,678.91
交易性金融资产	390,056,305.56	500,133,083.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	1,828,338.34	1,213,877.44
应收票据	10,724,863.21	16,257,807.96
应收账款	387,274,882.57	1,327,741,488.46
应收款项融资		
预付款项	1,465,739.76	3,872,247.70
其他应收款	54,491,528.91	26,912,724.01
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	18,176,626,251.69	15,421,172,718.06
其他流动资产	1,591,125,429.28	2,411,471,598.49
流动资产合计	24,725,434,505.75	25,796,303,224.36
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	17,472,824,018.38	18,261,625,684.64
长期股权投资	2,098,031,991.57	2,098,031,991.57
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	18,131,307.24	15,663,549.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	167,062,236.02	2,975,623.90
无形资产	7,707,933.98	9,608,913.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	-	23,367.79
递延所得税资产	528,203,854.25	484,244,480.74
其他非流动资产	-	283,053,362.77
非流动资产合计	20,291,961,341.44	21,155,226,974.17
资产总计	45,017,395,847.19	46,951,530,198.53
流动负债：		

短期借款	696,908,018.90	1,216,036,961.46
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	3,260,362.12	16,969,151.80
应付票据	904,755,438.00	640,673,696.55
应付账款	324,318,661.04	250,280,787.10
预收款项	28,625,122.55	31,589,018.40
合同负债		
应付职工薪酬	157,584,287.94	142,726,312.18
应交税费	181,638,842.13	137,357,439.41
其他应付款	1,079,360,448.10	880,492,224.68
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	17,219,965,682.19	19,077,133,913.98
其他流动负债	941,602.96	1,401,245.95
流动负债合计	20,597,358,465.93	22,394,660,751.51
非流动负债：		
长期借款	7,917,145,603.57	7,751,708,553.29
应付债券	7,348,465,220.02	7,444,041,632.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	135,157,684.32	1,189,870.41
长期应付款	1,245,153,509.27	1,552,845,362.44
长期应付职工薪酬	119,590,400.13	87,649,289.37
预计负债		
递延收益	169,891,000.00	126,791,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	-	283,053,362.77
非流动负债合计	16,935,403,417.31	17,247,279,070.70
负债合计	37,532,761,883.24	39,641,939,822.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,777,800,000.00	2,777,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	837,064,846.00	837,064,846.00
减：库存股		
其他综合收益	-1,178,157.86	-2,144,373.00
专项储备		
盈余公积	593,164,527.93	499,756,790.68

未分配利润	3,277,782,747.88	3,197,113,112.64
所有者权益（或股东权益）合计	7,484,633,963.95	7,309,590,376.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,017,395,847.19	46,951,530,198.53

法定代表人：黄德炜 总经理：刘芳 主管会计工作负责人：陆雯伊

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、营业总收入	3,535,801,470.53	3,333,595,013.13
其中：营业收入	3,535,801,470.53	3,333,595,013.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,893,085,507.09	1,892,610,286.92
其中：营业成本	1,337,823,095.75	1,418,175,388.22
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,971,987.75	10,959,791.29
销售费用	231,891,805.00	218,712,970.55
管理费用	331,674,720.21	300,401,260.56
研发费用	12,975,016.17	14,896,326.40
财务费用	-33,251,117.79	-70,535,450.10
其中：利息费用	4,250,908.03	348,669.59
利息收入	38,146,876.05	71,226,815.10
加：其他收益	27,845,708.29	10,173,759.06
投资收益（损失以“-”号填列）	22,955,648.32	72,614,934.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	512,010.15	5,676,634.22
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）	-76,777.77	-8,757,189.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-276,544,369.93	-253,728,809.39
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）	1,416,896,172.35	1,261,287,420.74
加：营业外收入	11,037.54	55,184,575.11
减：营业外支出	150,529.30	190,000.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,416,756,680.59	1,316,281,995.85
减：所得税费用	351,469,921.61	313,278,716.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,065,286,758.98	1,003,003,278.98
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,065,286,758.98	1,003,003,278.98
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,065,284,345.41	1,003,003,160.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,413.57	118.37
六、其他综合收益的税后净额	966,215.14	1,265,301.91
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	966,215.14	1,265,301.91
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综		

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	966,215.14	1,265,301.91
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,066,252,974.12	1,004,268,580.89
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,066,250,560.55	1,004,268,462.52
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,413.57	118.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：黄德炜 总经理：刘芳 主管会计工作负责人：陆雯伊

母公司利润表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、营业收入	2,996,251,082.60	3,055,457,592.72
减：营业成本	1,127,556,052.89	1,342,016,200.45
税金及附加	8,321,183.30	8,186,190.64
销售费用	157,217,150.62	154,289,796.35
管理费用	314,461,417.90	301,925,217.88
研发费用	12,975,016.17	14,896,326.40
财务费用	-31,234,740.60	-67,834,479.96
其中：利息费用	3,272,601.26	293,193.72
利息收入	34,963,219.32	68,355,919.29
加：其他收益	684,805.96	5,089,838.45
投资收益（损失以“-”号填	22,443,638.17	65,653,174.35

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	5,796,728.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-76,777.77	-1,088,638.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-186,796,094.07	-215,179,434.71
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）	1,243,210,574.61	1,156,453,280.54
加：营业外收入	5,657.18	-
减：营业外支出	150,529.30	190,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,243,065,702.49	1,156,263,280.54
减：所得税费用	308,988,330.00	286,859,349.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	934,077,372.49	869,403,930.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	934,077,372.49	869,403,930.81
（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	966,215.14	1,265,301.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	966,215.14	1,265,301.91
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	935,043,587.63	870,669,232.72
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：黄德炜 总经理：刘芳 主管会计工作负责人：陆雯伊

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
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	35,340,346,542.59	33,047,242,776.54
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		
收到其他与经营活动有关的现金	173,987,104.33	974,614,813.82
经营活动现金流入小计	35,514,333,646.92	34,021,857,590.36

购买商品、接受劳务支付的现金	31,168,919,937.94	30,255,153,255.02
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	358,806,702.92	335,984,215.20
支付的各项税费	483,752,188.91	427,492,219.71
支付其他与经营活动有关的现金	400,718,289.04	925,397,815.05
经营活动现金流出小计	32,412,197,118.81	31,944,027,504.98
经营活动产生的现金流量净额	3,102,136,528.11	2,077,830,085.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	25,727,115,379.74	55,011,341,968.10
取得投资收益收到的现金	22,443,638.17	66,938,300.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	585,207.52	8,632.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	25,750,144,225.43	55,078,288,900.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,777,122.48	8,422,458.30
投资支付的现金	25,634,115,379.74	54,279,998,027.40
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	-	21,607,095.93
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	25,737,892,502.22	54,310,027,581.63
投资活动产生的现金流量净额	12,251,723.21	768,261,319.22
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	28,273,504,927.18	28,708,482,143.70
收到其他与筹资活动有关的现金	121,820,408.11	-
筹资活动现金流入小计	28,395,325,335.29	28,708,482,143.70
偿还债务支付的现金	31,260,275,431.47	30,022,983,721.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,082,454,314.74	2,180,253,087.45
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	30,297,764.19	209,525,767.58
筹资活动现金流出小计	33,373,027,510.40	32,412,762,576.19
筹资活动产生的现金流量净额	-4,977,702,175.11	-3,704,280,432.49
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	-1,863,313,923.79	-858,189,027.89
加：期初现金及现金等价物余额	6,116,533,688.77	6,974,722,716.66
六、期末现金及现金等价物余额	4,253,219,764.98	6,116,533,688.77

法定代表人：黄德炜 总经理：刘芳 主管会计工作负责人：陆雯伊

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
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	25,851,510,751.45	27,077,411,811.79
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	78,748,025.28	102,725,757.74
经营活动现金流入小计	25,930,258,776.73	27,180,137,569.53
购买商品、接受劳务支付的现金	22,093,122,403.49	22,015,536,991.11
支付给职工及为职工支付的现金	256,261,367.76	257,962,893.30
支付的各项税费	382,890,785.08	368,005,555.79
支付其他与经营活动有关的现金	372,423,072.01	263,731,275.15
经营活动现金流出小计	23,104,697,628.34	22,905,236,715.35

经营活动产生的现金流量净额	2,825,561,148.39	4,274,900,854.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	25,727,115,379.74	55,010,000,000.00
取得投资收益收到的现金	22,443,638.17	59,856,446.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,276.96	-
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	3,343,800,000.00	430,000,000.00
投资活动现金流入小计	29,093,489,294.87	55,499,856,446.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,703,746.44	2,678,986.45
投资支付的现金	25,617,115,379.74	54,407,998,027.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	426,549,174.90
支付其他与投资活动有关的现金	2,536,590,000.00	2,403,800,000.00
投资活动现金流出小计	28,163,409,126.18	57,241,026,188.75
投资活动产生的现金流量净额	930,080,168.69	-1,741,169,742.46
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	22,071,573,243.70	24,709,032,569.21
收到其他与筹资活动有关的现金	573,063,994.79	-
筹资活动现金流入小计	22,644,637,238.49	24,709,032,569.21
偿还债务支付的现金	26,198,470,214.52	26,357,380,162.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,989,814,186.66	2,131,622,703.91
支付其他与筹资活动有关的现金	29,001,956.85	208,906,328.57
筹资活动现金流出小计	28,217,286,358.03	28,697,909,194.50
筹资活动产生的现金流量净额	-5,572,649,119.54	-3,988,876,625.29
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	-1,817,007,802.46	-1,455,145,513.57
加：期初现金及现金等价物余额	5,454,556,501.03	6,909,702,014.60
六、期末现金及现金等价物余额	3,637,548,698.57	5,454,556,501.03

法定代表人：黄德炜 总经理：刘芳 主管会计工作负责人：陆雯

