
西安财融资租赁有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司各期债券时，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“风险揭示”等有关章节内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与本期债券募集说明书基本保持一致，没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 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	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	13
第二节 债券事项	14
一、 公司债券情况	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	14
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	14
四、 公司债券募集资金使用情况	15
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	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	17
第三节 报告期内重要事项	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 合并报表范围调整	19
三、 资产情况	19
四、 非经营性往来占款和资金拆借	20
五、 负债情况	21
六、 利润及其他损益来源情况	22
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	23
八、 对外担保情况	23
九、 重大诉讼情况	23
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	23
十一、 向普通投资者披露的信息	23
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第六节 备查文件目录	25
财务报表	27
附件一： 发行人财务报表	27

释义

常用词语释义		
发行人、本公司、公司、西安财金租赁	指	西安财金融资租赁有限公司
西安丝路商通融资租赁有限公司、西安裕隆源融资租赁有限公司	指	西安财金融资租赁有限公司曾用名
控股股东、西安财金	指	西安财金投资管理有限公司
实际控制人	指	西安市财政局
本报告	指	《西安财金融资租赁有限公司公司债券中期报告（2026 年）》
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	中国银行间债券市场
中证登/债券登记机构	指	中国债券登记结算有限责任公司上海分公司
董事会	指	西安财金融资租赁有限公司董事会
25 西租 02	指	西安财金融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中邮证券	指	中邮证券有限责任公司
西部证券	指	西部证券股份有限公司
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
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）
报告期	指	2026 年 1-6 月
亿元、万元、元	指	人民币亿元、万元、元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	西安财金融资租赁有限公司
中文简称	财金租赁
外文名称（如有）	Xi'an Caijin Financial Leasing Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	王锋
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	陕西省西安市 国际港务区陆港大厦 8 层 0806-221 室
办公地址	陕西省西安市 未央区未央金融中心 1 号楼
办公地址的邮政编码	710016
公司网址（如有）	无
电子信箱	filease@lease.xfmc.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王锋
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	董事长
联系地址	陕西省西安市 未央区未央金融中心 1 号楼
电话	029-86190692
传真	-
电子信箱	filease@lease.xfmc.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

报告期末控股股东名称：西安财金投资管理有限公司

报告期末实际控制人名称：西安市财政局

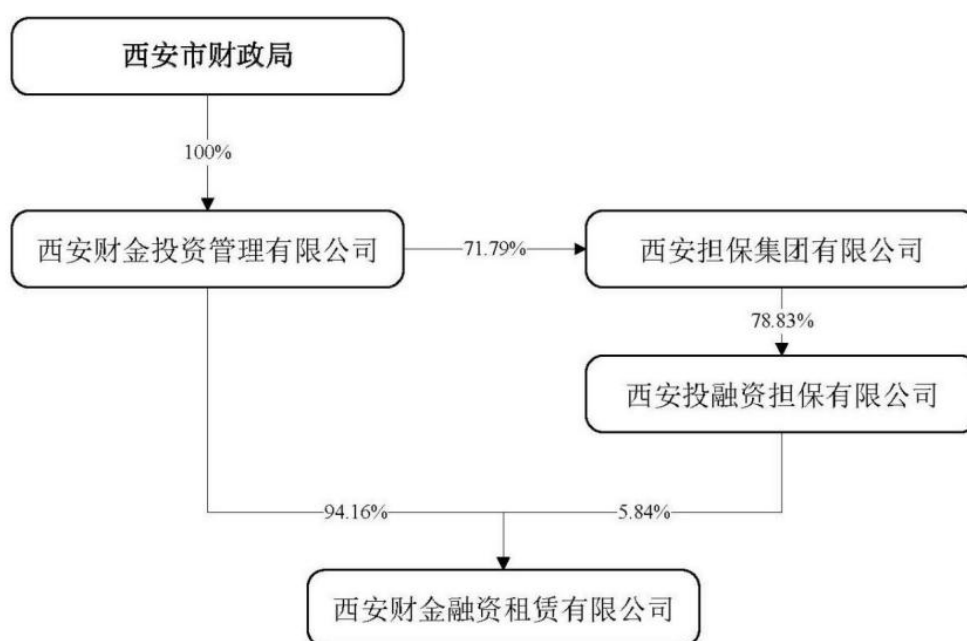
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：97.47%，不存在受限情况

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：98.05%，不存在受限情况

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（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

¹均包含股份，下同。

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

（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：0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0%。

（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：王锋

发行人的董事长或执行董事：王锋

发行人的其他董事：高磊、朱涛

发行人的监事²：无

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：于国章

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

经公司登记机关核准，公司的经营范围是：一般项目：租赁服务（不含许可类租赁服务）；第一类医疗器械租赁；第二类医疗器械租赁；特种设备出租；充电控制设备租赁；办公设备租赁服务；体育用品设备出租；文化用品设备出租；集装箱租赁服务；蓄电池租赁；微型客车租赁经营服务；船舶租赁；仓储设备租赁服务；光伏发电设备租赁；机械设备租赁；农业机械租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；运输设备租赁服务；融资咨询服务；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；票据信息咨询服务；企业管理咨询；信息技术咨询服务；非居住房地产租赁；住房租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：融资租赁业务；第三类医疗器械租赁。（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，具体经营项目以审批结果为准）

公司主营业务为融资租赁业务，自展业以来，严格按照相关业务主管部门的监管要求开展业务，依法合规经营。

融资租赁是指公司以融资为目的对承租人自主选定或自有的租赁资产进行购买，然后将该租赁资产中长期地出租给承租人使用，承租人按期支付租金。租赁到期时承租人可续

² 依照《西安财金融资租赁有限公司章程》，公司不设监事会及监事，由董事会指定一名董事承担监督职责。根据《西安财金融资租赁有限公司董事会决议》，指定发行人董事高磊承担发行人监督职责，履行对发行人财务、董事及高级管理人员履职行为等方面的内部监督职能。

租、退回或留购租赁资产。融资租赁实质上是以“融物”的方式满足承租人“融资”的需求，相当于出租人提供融资便利，承租人分期付款购买租赁资产。

原始权益人融资租赁业务开展模式主要包括融资租赁直租业务和融资性售后回租业务

（1）融资租赁直租业务：指出租人（即融资租赁公司）根据承租人对租赁资产的特定要求和对供货方的选择，出资向供货方购买租赁资产，并租给承租人使用，承租人则分期向出租人支付租金，在租赁期内租赁资产的所有权属于出租人所有，承租人拥有租赁资产的使用权。租赁期满后，承租人象征性的支付少量购买价款取得租赁资产的所有权。

（2）融资性售后回租业务：指资产所有人（卖方兼承租人-需求资金企业）将其资产以公允价值出售给其他企业（买方兼出租人-融资租赁公司）取得销售价款，在约定的租赁期限内分期向买方兼出租人支付租金，租赁期满后付清租赁资产残值，重新获取设备的所有权。

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

（1）行业概况

中国的融资租赁业起步较晚，自上世纪 80 年代开展租赁业以来，中国现代租赁业经历了五个时期：高速成长期（1981 年-1987 年）、行业整顿期（1988 年-1998 年）、规范发展期（1999 年-2006 年）、跨越式发展期（2007 年-2018 年）、调整发展期（2018 年以后）。

自 2002 年开始，随着融资租赁业法律的不断完善、融资租赁理论与实践经验的积累及国外先进经验的借鉴，使得中国融资租赁业逐渐成熟，开始走向规范、健康发展的轨道。2004 年后发生的三件大事更使得我国的租赁业恢复了活力。一是 2004 年 12 月商务部外资司宣布允许外商独资成立融资租赁公司；二是 2004 年 12 月，商务部和国税总局联合批准 9 家内资融资租赁试点公司，2006 年 5 月再次批准了 11 家试点公司；三是 2007 年 1 月银监会（后变更为中国银行保险监督管理委员会，现变更为国家金融监督管理总局）发布了经修订的《金融租赁公司管理办法》，重新允许国内商业银行介入金融租赁并陆续批准了其管辖的银行成立金融租赁子公司。

2020 年 6 月 9 日，银保监会印发了《融资租赁公司监督管理暂行办法》（以下简称《暂行办法》），规定了融资租赁公司的经营范围、租赁物要求、内部管理要求、监管指标以及监督管理等。2022 年 2 月 11 日，银保监会印发了《中国银保监会办公厅关于加强金融租赁公司融资租赁业务合规监管有关问题的通知》，规范金融租赁公司合规展业，准确把握市场定位和功能，摒弃“类信贷”经营理念，做精做细租赁物细分市场，提升直租在融资租赁交易中的占比。

2023 年，融资租赁行业纳入新设成立的国家金融监督管理总局（以下简称“金管局”）统一监管。同年，金管局印发了《关于促进金融租赁公司规范经营和合规管理的通知》（金

规(2023)8 号)、《关于进一步做好金融租赁公司监管工作的通知》等相关要求，对租赁行业更好服务实体经济发展，促进行业提升直租比例、规范设备适租范围等提出了新的要求，有助于增强融资租赁公司发挥“融物”的功能，实现整体行业的良性发展。

进入新时代，融资租赁行业的发展将更加规范，将紧紧金融围绕服务实体经济的主线，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业提供有力支撑。

（2）竞争格局

按股东背景和业务性质划分，我国的融资租赁公司可以分为三种类型：一是股东具有银行背景的银行系融资租赁公司；二是股东具有制造厂商背景的厂商系融资租赁公司；三是独立第三方融资租赁公司。

银行系融资租赁公司主要为金融租赁公司，其依托银行的股东背景，聚焦于银行的内部客户、国有大中型企业以及航空、船舶等大型设备租赁领域，单笔合同金额多在亿元以上。银行系融资租赁公司的代表为国银租赁、工银租赁、招银租赁等。银行系融资租赁公司拥有较强的资本实力，资产规模大，并能依赖其股东的营销网络拓展业务，能通过母行投入资本金、同业拆借、发行金融债券和租赁项目专项贷款等多种渠道获得资金，目前是国内融资租赁行业规模最大的参与者。

厂商系融资租赁公司主要依托制造业厂商的背景，聚焦于母公司或集团的租赁设备为客户提供融资服务。该类融资租赁公司凭借其母公司或集团在相关设备制造行业的丰富经验及其自身在融资租赁领域的专业服务，具有独特的优势。厂商系融资租赁公司的代表为西门子租赁、徐工租赁、中联重科等。在融资方面，厂商系融资租赁公司可以利用其母公司或集团的信用评级获得更多合作银行的贷款额度；在资产及风险管理方面，厂商系融资租赁能够获得更多设备及客户信息，同时，对于设备二手市场行情具有更准确的分析能力。但是，该类融资租赁公司同样具有局限性，由于母公司所从事行业较为单一，其客户分布大部分集中于该单一行业，业务及客户规模拓展相较于其他类型的融资租赁公司更为困难。

独立第三方融资租赁公司往往能够在选择客户和经营策略上更加独立，并能够更灵活地按照客户需求提供定制化服务，满足客户多元化、差异化的服务需求。独立第三方融资租赁公司的代表为海通恒信租赁、平安租赁和远东租赁等。

（3）发展前景

目前国内实体经济资金来源主要包括：银行贷款、委托贷款、信托贷款、未贴现的银行承兑汇票、企业债券、非金融企业境内股票融资等。鉴于国内银行机构资本实力雄厚、网点分布广泛，银行贷款仍为融资的主要来源，但随着国内金融市场的发展，融资渠道呈现多元化的发展态势，债券融资规模逐年扩张，发展成为银行贷款融资以外的重要融资渠道。

银行贷款及债券融资主体一般为具有一定规模、资质良好的国有大中型企业，而中小企业较难满足严苛的贷款及债券融资标准，财务成本较高，中小企业不断增长的融资需求

促使多元化融资市场平台发展，从而激发融资租赁行业的巨大市场潜力。相对于银行贷款与债券融资，融资租赁属于较稳健的融资产品，通过融资租赁，中小企业可以获得中长期融资，近年来融资租赁已成为小企业首选的中长期融资工具之一。

租赁业在发达国家被誉为“朝阳产业”，是与银行信贷、资本市场并驾齐驱的三大金融工具之一，在国民经济和市场体系发展中扮演着重要的角色。中国租赁业的现状与中国高速发展的经济水平很不相称，从另一角度来看，也说明中国租赁业前景广阔，商机无限。近年来，国外一些知名租赁企业纷纷进入中国也印证了这一点。国际经验证明，租赁在促进设备销售进而拉动经济增长方面可以发挥巨大的作用，在很多国家租赁已成为仅次于银行信贷的设备融资方式，车辆、飞机、办公设备等领域的租赁份额甚至已经超过银行信贷。中国经济多年来以 10% 左右的速度快速发展，固定资产投资巨大，其中蕴藏着大量的租赁业务发展机遇。

（4）发行人行业地位

发行人是经陕西省地方金融监督管理局批准，由西安财金控股的国有融资租赁公司，注册资本 16 亿元，坚持金融服务实体经济的国家定位。控股股东西安财金投资管理有限公司是贯彻落实中央和陕西省关于国有金融资本管理改革精神，经市委、市政府批准，由市财政局全额出资设立的国有大型金融资本综合运营管理公司。根据西安市财政局授权，西安财金围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三大任务，通过财政政策与金融资本的深度融合，积极参与优化全市国有金融资本布局、持续推进国有金融机构健康经营、不断提升国有金融资本运营质量，做强做优做大国有金融资本，实现国有金融资本保值增值，其业务经营具有较强的政策性，对促进西安市金融业发展和国有资产配置和运营效率方面发挥重要作用，具有重要的战略地位。

财金租赁发挥“融资融物”相结合的特点，服务地方产业发展和公用事业等领域，重点服务于西安市本级及区县开发区，为公共医疗、供水及污水处理、城市垃圾、产业园区等领域提供设备融资，目前已在清洁能源、绿色交通、污染防治等领域实现布局。财金租赁客户主要为陕西省及西安市范围内的国有企业等。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
融资租赁业务	0.69	0.39	43.48	88.46	0.94	0.38	59.57	100.00
经营租赁业务	0.09	0.04	55.56	11.54	-	-	-	-
合计	0.78	0.43	-	100.00	0.94	0.38	-	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

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

不存在各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的情况。

（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

发行人作为西安财金投资管理有限公司直属公司，是集团公司板块的重要组成部分。目前，发行人按照“投放一批、审批一批、储备一批”业务循环机制，现已储备一批科创项目，下一步，发行人将进一步立足西安财金“123”发展战略，持续丰富“科创+”“区域+”两大服务体系，积极打造产品矩阵、优化资产结构，不断提高对科创企业服务适配的精准性，扎实做好“科技金融”“绿色金融”“数字金融”等大文章，积极拓展新能源、集成电路等绿色、科创类客户。

发行人将积极发挥陕西省融资租赁行业协会副会长单位作用，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，为地方产业发展、开发建设、城市运营提供综合金融服务。加大力度拓展产业类项目，推动业务结构优化升级，助力实体经济高质量发展。

西安财金租赁将继续强化主业、深化经营，在控风险前提下做大规模，实现差异化增收，多举措降本，积极探索经营型、管理型、服务型经营模式。此外，西安财金租赁将持续完善风控体系，确保资产质量稳健；推动数字化转型，提升效率和效能。

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

（1）财务风险

公司的主营业务收入主要来源于承租人偿付的融资租赁业务收入。目前，发行人部分客户所在区域已出现区域性负面舆情，部分承租人存在非标逾期的负面情形。若未来承租人经营情况出现重大负面状况，或逾期支付租金，将导致公司无法按计划收回融资租赁业务应收款，对公司的正常运营及投资构成一定不确定性，进而影响公司盈利。此外，发行人租赁业务展业区域相对集中，客户行业集中度偏高，尽管发行人投放方向已开始向科创类和产业类转型，但未来若发行人存量客户所在区域出现区域性负面舆情，或平台类客户行业环境发生重大不利变化，则可能出现融资租赁款回款困难风险，从而对公司盈利能力

造成不利影响。

风险措施：发行人资产规模较大，其后续将加强财务管理、提升资金运营效率，做好资金规划，降低财务风险。

（2）管理风险

发行人融资租赁业务需要向租赁客户提供资金，并在约定的日期收取租金及本金。发行人租赁业务客户群体广泛，涉及国有企业及民营企业等，其信用等级、偿债能力、偿债意愿等存在差别。租赁客户的信用资质、盈利水平、资产状况对于发行人自身的经营状况及资产安全有着重要影响。若租赁客户出现违约，将给发行人的资产带来损失。发行人公司内部有专门的风险部门对于租赁客户的信用水平进行内部评估及风险控制。未来随着发行人的业务规模不断增长，发行人的租赁客户数量也将大幅上升，租赁客户从事的行业将更加丰富，这将对发行人的租赁客户管理能力提出了更高要求。未来发行人租赁业务客户管理能力若跟不上业务规模的快速增长，可能对其未来业务发展构成一定的风险。

风险措施：针对管理风险，公司采取以下几种方式来缓释：一是建立客户分层授信机制，对国企与民企设定差异化信用评估模型；二是强化租后动态监测，定期复核客户经营与财务状况；三是设置行业集中度上限，分散行业风险；四是引入第三方担保或保险缓释违约损失。

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

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、业务经营等方面相互独立，公司具有完整的业务体系及独立经营的能力。

（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

（1）关联交易决策审批程序

1) 财务部根据金融机构融资方案形成议题提请公司总经理办公会议审议；2) 公司总经理办公会对融资方案进行审议，通过后报控股股东审议；3) 根据控股股东审议意见，按照公司内部相关决策程序履行审批手续；4) 经审批的方案在实施过程中相关条件发生不利变化时（包括利率、担保等），应按照相关规定，重新履行审批手续。

（2）定价机制

发行人关联交易遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。公司向关联方之间采购、销售货物和提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，根据公平合理的原则双方协商价格。

（3）信息披露安排

为规范发行债务工具的信息披露行为，保护投资者的合法权益，发行人制定了《西安财金融资租赁有限公司信用类债券信息披露管理办法》，明确规定公司相关部门要定期按要求对公司偿债能力产生重大影响的信息，在规定的时间内按照特定的程序和方式进行信息披露。该制度从信息披露事务管理的内容（包括募集说明书及发行文件、定期信息披露、非定期信息披露等）、信息披露事务的管理与实施（包括职责分工及审批程序等）等方面加强对信息披露的管理。

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

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	西安财金融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 西租 02
3、债券代码	259904.SH
4、发行日	2025 年 9 月 10 日
5、起息日	2025 年 9 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 9 月 11 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
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	中邮证券、西部证券
13、受托管理人	中邮证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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

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	259904.SH
债券简称	25 西租 02
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券发行后，发行人将根据债务结构进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，

	保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。 一、资信维持承诺 1、发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： 发行人发生合并、一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。 2、发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。 3、当发行人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，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 4、发行人违反资信维持承诺且未在上述第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照下述约定采取负面事项救济措施。 二、救济措施 1、如发行人违反本章相关承诺要求且未能在上述第 2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的和解方案。 2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 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）	按照约定正常执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

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
259904.SH	25 西租 02	否	不适用	4.00	0.087	0.087

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
259904.SH	25 西租 02	0.279	0.279	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
259904.SH	25 西租 02	不涉及	偿还中信银行、平安银行、长安银行等存量贷款约 0.28 亿元

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
259904.SH	25 西租 02	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，	偿还有息债务	是	是	是	是

		拟全部用于偿还债务补充融资租赁业务常需资金。发行拟募集资金补充融资租赁业务常需流动资金，但不限于融资租赁业务运营中的资金投放等。					
--	--	--	--	--	--	--	--

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：259904.SH

债券简称	25 西租 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（一）增信机制：本期债券不设定增信措施。 （二）偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 （三）偿债保障措施：为维护本期债券持有人的合法权益，本公司为本期债券采取了如下的偿债保障措施： 1、设立专门的偿付工作小组 本公司指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在债券存续期间，由财务部牵头组成偿付工作小组，组成人员来自公司财务部等相关部门，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。 2、切实做到专款专用 本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东决议并按照本募集说明书披露的用途使用。 3、充分发挥债券受托管理人的作用 发行人已按照《管理办法》的规定，聘请中邮证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中邮证券订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付。本公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。 4、制定债券持有人会议规则 本公司已按照《管理办法》的相关规定为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。 5、严格的信息披露 公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《债券受托管理协议》及相关主管部门的有关规定进行重大事项信息披露。 6、公司承诺 为充分保障投资者的利益，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人承诺将至少采取相应偿还保障措施，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。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	不适用

对债券持有人利益的影响（如有）	
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）	按照约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

二、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

三、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	7.68	85.33	主要系储备业务投放资金
应收账款	项目收入款项	0.04	204.90	主要系融资租赁业务应收款项增加所致
预付款项	预付金融项目款	0.07	273.26	主要系预付部分工程装修款
其他应收款	押金保证金	0.44	—	
一年内到期的非流动资产	一年内的长期应收款	18.05	-2.55	-
其他流动资产	ABS 资金	0.01	-99.21	主要系 1 月兑付存量 ABS 本息

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
长期应收款	融 资 租 赁 款	25.32	32.20	主要系融资租赁业务投放增加所致
投资性房地产	房 屋 及 建筑物	6.21	-0.95	-
固定资产	房 屋 及 建筑物	0.16	0.68	-
无形资产	软件	0.01	-6.00	-
长期待摊费用	财 产 保 险 费、 装修费	0.03	160.29	主要系装修成本摊销
递延所得税资产	资 产 减 值 准备	0.16	0.00	-

（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 （%）
融资租赁应收 款	44.05	13.63	13.63	30.94
合计	44.05	13.63	—	—

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

四、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.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

☐是 ☒否

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

五、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 31.00亿元和36.47亿元，报告期内有息债务余额同比变动17.65%。

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	-	0.17	4.00	4.17	11.43
银行贷款	-	11.72	18.02	29.74	81.55
非银行金融机构贷款	-	-	2.56	2.56	7.02
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	11.89	24.58	36.47	—

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4亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0.19亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为31.00亿元和36.47亿元，报告期内有息债务余额同比变动17.65%。

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	-	0.17	4.00	4.17	11.43
银行贷款	-	11.72	18.02	29.74	81.55
非银行金融机构贷款	-	-	2.56	2.56	7.02

其他有息债务	-				
合计	-	11.89	24.58	36.47	—

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4亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0.19亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付账款	0.00	40.42	主要系公司购置设备的质保金
预收款项	0.11	71.75	主要系开展经营性租赁业务预收的房屋租金
应付职工薪酬	0.00	-86.82	主要系上年末计提的绩效奖金于本期发放所致
应交税费	-0.43	—	期末为负值，主要系待抵扣进项税额增加所致
其他应付款	1.08	35.75	主要系开展融资租赁业务收取客户的保证金
一年内到期的非流动负债	11.89	3.67	-
其他流动负债	0.16	453.13	主要系计提的应付股利和应付利息
长期借款	20.42	31.28	主要系报告期内新增借款所致
应付债券	4.17	4.72	-

（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

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.15亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

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

七、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

八、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0元

报告期末对外担保的余额：0元

报告期对外担保的增减变动情况：0元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0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

九、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、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

十一、 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³应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

³ 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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中期报告、半年度财务信息。

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《西安财融资租赁有限公司公司债券中期报告（2026 年）》盖章页)

西安财融资租赁有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：西安财金融资租赁有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	768,467,079.83	414,666,443.16
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	4,406,733.50	1,445,306.93
应收款项融资		
预付款项	7,427,757.47	1,990,812.17
其他应收款	44,179,725.94	1,161.93
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,804,757,393.74	1,851,910,688.88
其他流动资产	1,000,000.00	125,937,258.55
流动资产合计	2,630,238,690.48	2,395,951,671.62
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,532,388,193.03	1,915,616,149.88
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	621,214,412.78	627,188,918.16
固定资产	16,254,180.79	16,144,834.63
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,008,900.90	1,073,352.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,059,909.14	1,175,619.31
递延所得税资产	16,166,851.28	16,166,851.28
其他非流动资产		

非流动资产合计	3,190,092,447.92	2,577,365,725.26
资产总计	5,820,331,138.40	4,973,317,396.88
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	306,945.79	218,584.91
预收款项	11,244,568.85	6,546,984.73
合同负债		
应付职工薪酬	311,118.95	2,360,956.90
应交税费	-42,835,135.26	9,125,917.46
其他应付款	107,578,921.58	79,246,821.47
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	1,188,594,222.76	1,146,523,661.80
其他流动负债	16,143,684.20	2,918,568.20
流动负债合计	1,281,344,326.87	1,246,941,495.47
非流动负债：		
长期借款	2,041,890,104.54	1,555,184,845.43
应付债券	416,877,057.91	398,113,660.53
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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		8,109,753.06
非流动负债合计	2,458,767,162.45	1,961,408,259.02
负债合计	3,740,111,489.32	3,208,349,754.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	1,600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	32,806,000.00	19,830,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	30,123,633.22	30,123,633.22
未分配利润	17,290,015.86	115,014,009.17
所有者权益（或股东权益）合计	2,080,219,649.08	1,764,967,642.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,820,331,138.40	4,973,317,396.88

公司负责人：王锋 主管会计工作负责人：朱涛 会计机构负责人：于国章

利润表
2026 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	77,616,276.37	93,786,060.26
减：营业成本	42,753,742.58	38,045,115.89
税金及附加	4,103,970.88	2,100,742.85
销售费用		
管理费用	15,727,558.33	7,254,497.47
研发费用		
财务费用	384,626.67	281,955.53
其中：利息费用	1,013,112.87	1,772,284.47
利息收入	628,486.20	1,490,328.94
加：其他收益	2,358,321.28	14,881,568.27
投资收益（损失以“－”号填列）		
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		
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-2,500,000.00	-5,000,000.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		113,942.79
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,504,699.19	56,099,259.58
加：营业外收入	3,000.00	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,507,699.19	56,099,259.58
减：所得税费用	3,626,924.81	26,814,788.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,880,774.38	29,284,470.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,880,774.38	29,284,470.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.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	10,880,774.38	21,196,290.28
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人: 王锋 主管会计工作负责人: 朱涛 会计机构负责人: 于国章

现金流量表
2026 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2026年半年度	2025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	81,522,353.31	195,015,992.38
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,216,194,527.68	1,274,542,010.17
经营活动现金流入小计	1,297,716,880.99	1,469,558,002.55
支付利息、手续费及佣金的现金	-	672,819.00
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	7,072,805.88	5,775,306.60
支付的各项税费	13,438,615.89	33,229,110.86
支付其他与经营活动有关的现金	1,954,268,512.44	1,273,228,148.87
经营活动现金流出小计	1,974,779,934.21	1,312,905,385.33
经营活动产生的现金流量净额	-677,063,053.22	156,652,617.22
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
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	200.00	-
投资活动现金流入小计	200.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,556.00	-
投资支付的现金	-	-
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	117,556.00	-
投资活动产生的现金流量净额	-117,356.00	-
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资收到的现金	412,976,000.00	-
取得借款收到的现金	1,278,700,000.00	735,651,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00
筹资活动现金流入小计	1,691,676,000.00	735,651,000.00
偿还债务支付的现金	618,229,274.29	1,155,799,182.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,465,679.82	9,588,546.23
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00
筹资活动现金流出小计	660,694,954.11	1,165,387,728.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,030,981,045.89	-429,736,728.91
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	353,800,636.67	-273,084,111.69
加：期初现金及现金等价物余额	414,666,443.16	605,600,015.51
六、期末现金及现金等价物余额	768,467,079.83	332,515,903.82

公司负责人：王锋 主管会计工作负责人：朱涛 会计机构负责人：于国章

