

# 国银金融租赁股份有限公司 2025 年度报告



## 一、发行人基本情况

中文名称：国银金融租赁股份有限公司

英文名称：CHINA DEVELOPMENT BANK  
FINANCIAL LEASING Co., Ltd.

成立日期：1984 年 12 月 25 日

法定代表人：马红

注册资本：1,264,238 万人民币

注册地址：深圳市福田区莲花街道福中三路 2003 号国  
银金融中心大厦 2、7、8、14、15、17、21~27、34 层

邮政编码：518026

公司网址：[www.cdb-leasing.com](http://www.cdb-leasing.com)

金融许可证机构编码：M0017H244030001

统一社会信用代码：91440300619290064R

经营范围：融资租赁业务；转让和受让融资租赁资产；  
向非银行股东借入 3 个月（含）以上借款；同业拆借；向金  
融机构融入资金；发行非资本类债券；接收租赁保证金；租  
赁物变卖及处理业务；在境内设立项目公司开展融资租赁业  
务；向专业子公司、项目公司发放股东借款，为专业子公司、  
项目公司提供融资担保、履约担保；固定收益类投资业务；  
从事套期保值类衍生产品交易；提供融资租赁相关咨询服务；  
经国家金融监督管理总局批准的其他业务。

## 二、已发行金融债券简介



截至 2025 年末，发行人已发行且未到期的人民币金融债券共计 170 亿元，具体情况如下：

2024 年 4 月 24 日，发行人在全国银行间债券市场公开发行 30 亿元金融债，期限 3 年，票面利率 2.20%，于 2027 年 4 月 26 日到期。

2024 年 9 月 12 日，发行人在全国银行间债券市场公开发行 30 亿元金融债，期限 3 年，票面利率 2.05%，于 2027 年 9 月 18 日到期。

2025 年 2 月 27 日，发行人在全国银行间债券市场公开发行 20 亿元金融债，期限 3 年，票面利率 1.95%，于 2028 年 3 月 3 日到期。

2025 年 4 月 24 日，发行人在全国银行间债券市场公开发行 30 亿元绿色金融债，期限 3 年，票面利率 1.84%，于 2028 年 4 月 28 日到期。

2025 年 7 月 17 日，发行人在全国银行间债券市场公开发行 40 亿元金融债，期限 3 年，票面利率 1.70%，于 2028 年 7 月 21 日到期。

2025 年 9 月 16 日，发行人在全国银行间债券市场公开发行 20 亿元金融债，期限 3 年，票面利率 1.90%，于 2028 年 9 月 18 日到期。

### 三、已发行债券兑付付息是否存在违约及未来是否存在按期偿付风险的说明

截至 2025 年末，发行人已发行债券兑付付息不存在违约情况，亦未发现存在未来无法按期偿付的风险。

#### 四、公司财务报告

公司 2025 年经审计财务报告详见附件。

#### 五、公司基本经营情况

近年来，公司始终坚持规模、质量、效益均衡发展，业务结构不断优化，盈利能力稳健提升，资产质量保持优良。截至 2025 年末，公司合并口径总资产 4,334.71 亿元，2025 年实现营业收入 190.20 亿元，实现净利润 50.3 亿元；公司资本充足率 13.16%，不良资产率 0.62%，融资租赁相关不良资产拨备覆盖率 487.54%。

#### 六、涉及影响已发行债券按期偿付的重大诉讼事项

2025 年，发行人不存在可能对债券履约构成重大不利影响的重大诉讼。

国银金融租赁股份有限公司

2026 年 4 月 22 日





国银金融租赁股份有限公司  
2025年12月31日止年度  
合并财务报表及审计报告



您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。  
报告编码: 沪268UOGLCAR



目录

	页次
一、 审计报告	1 - 3
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	4 - 5
合并利润表	6
合并所有者权益变动表	7
合并现金流量表	8 - 9
公司资产负债表	10 - 11
公司利润表	12
公司所有者权益变动表	13
公司现金流量表	14 - 15
财务报表附注	16 - 109



## 审计报告

信会师报字[2026]第ZA10755号

国银金融租赁股份有限公司董事会：

### 一、审计意见

我们审计了国银金融租赁股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的国银金融租赁股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国银金融租赁股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国银金融租赁股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国银金融租赁股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国银金融租赁股份有限公司的财务报告过程。



审计报告(续)

信会师报字[2026]第ZA10755号

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国银金融租赁股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国银金融租赁股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就国银金融租赁股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。



立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

审计报告(续)

信会师报字[2026]第ZA10755号

(本页无正文)



中国注册会计师:

马强



中国注册会计师:

张旭



二〇二六年四月十六日

国银金融租赁股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日

人民币元

资产	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	1	63,374,354,494	44,476,720,882
交易性金融资产	2	266,372,925	215,891,437
衍生金融资产	3	1,493,806,688	437,938,204
应收款项	4	66,164,147	85,612,431
持有待售资产	5	1,180,817,621	175,805,455
应收经营租赁款	6	616,901,368	539,121,090
应收融资租赁款	7	206,577,323,423	202,099,637,243
预付款项	8	12,969,741,084	13,535,353,954
经营租赁资产	9	133,234,897,241	133,022,684,860
投资性房地产	12	974,736,709	1,200,733,396
固定资产	13	523,004,125	534,398,877
使用权资产	14	131,515,053	143,191,529
无形资产	15	293,966,499	275,752,068
递延所得税资产	16	3,023,339,170	2,327,408,568
其他资产	17	8,744,552,448	6,780,079,870
资产总计		<u>433,471,492,995</u>	<u>405,850,329,864</u>



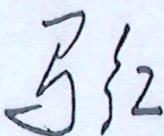
国银金融租赁股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2025年12月31日

人民币元

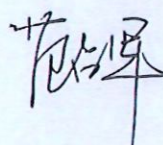
负债和股东权益	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>负债</b>			
银行借款	19	328,452,283,473	312,094,587,591
拆入资金	20	2,394,919,204	5,210,402,309
衍生金融负债	3	236,876,056	856,452,720
应付职工薪酬	21	345,046,690	274,566,288
应交税费	22	922,563,015	530,506,082
长期应付款	23	231,117,685	343,943,973
应付债券	24	36,361,025,356	27,300,616,577
租赁负债	25	160,413,333	160,754,441
递延所得税负债	16	1,219,293,491	1,044,984,163
其他负债	26	19,173,104,776	17,769,756,440
<b>负债合计</b>		<b>389,496,643,079</b>	<b>365,586,570,584</b>
<b>股东权益</b>			
股本	27	12,642,380,000	12,642,380,000
资本公积	28	2,418,689,430	2,418,689,430
其他综合收益	29	587,699,171	781,082,097
盈余公积	30	2,281,058,873	2,095,908,810
一般风险准备	31	6,402,487,145	6,079,097,014
未分配利润	32	19,642,535,297	16,246,601,929
<b>股东权益合计</b>		<b>43,974,849,916</b>	<b>40,263,759,280</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>433,471,492,995</b>	<b>405,850,329,864</b>

本财务报表由以下人士签署:

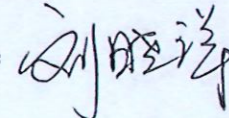
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



国银金融租赁股份有限公司  
合并利润表  
2025年度

人民币元

	附注六	2025年	2024年
一、营业收入		19,019,906,973	15,584,682,891
融资租赁收入	33	9,297,280,174	10,846,075,030
利息支出	34	(9,260,128,123)	(12,978,413,166)
经营租赁收入	33	15,313,366,594	14,588,979,803
利息收入		1,535,239,163	2,890,877,125
投资收益	35	24,986,169	205,675,238
其中：以摊余成本计量的金融资产终止 确认产生的净损益		(832,402)	25,485
公允价值变动损益	36	51,256,272	(644,962)
汇兑损失		(541,167,378)	(1,471,273,156)
其他业务收入	37	1,622,734,409	979,755,117
资产处置损益	38	843,508,895	353,533,839
其他收益	39	132,830,798	170,118,023
二、营业支出		(12,558,577,421)	(9,571,562,397)
税金及附加	40	(100,438,994)	(84,727,573)
手续费及佣金支出	41	(43,371,568)	(55,073,025)
业务及管理费用	42	(1,081,271,937)	(1,058,655,013)
租赁资产折旧		(7,628,093,534)	(6,997,099,152)
信用减值(损失)/转回	43	(1,877,970,957)	355,337,385
资产减值损失	44	(310,133,432)	(213,810,131)
其他业务成本	45	(1,517,296,999)	(1,517,534,888)
三、营业利润		6,461,329,552	6,013,120,494
营业外收入		5,500	11,035
营业外支出		(8,375,965)	(10,367,071)
四、利润总额		6,452,959,087	6,002,764,458
所得税费用	46	(1,422,681,586)	(1,499,776,674)
五、净利润		5,030,277,501	4,502,987,784
其中：持续经营净利润		5,030,277,501	4,502,987,784
六、其他综合收益的税后净额	29		
将重分类进损益的其他综合收益		(193,382,926)	(276,046,037)
其他债权投资公允价值变动		-	(853,642)
现金流量套期储备		185,625,669	(518,130,592)
外币财务报表折算差额		(379,008,595)	242,938,197
七、综合收益总额		4,836,894,575	226,941,747
八、每股收益			
基本每股收益		0.40	0.36
稀释每股收益		0.40	0.36

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国银金融租赁股份有限公司  
合并所有者权益变动表  
2025年度

人民币元

本集团

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2025年1月1日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	781,082,097	2,095,908,810	6,079,097,014	16,246,601,929	40,263,759,280
本年增减变动额	-	-	(193,382,926)	-	-	5,030,277,501	4,836,894,575
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	(185,150,063)	-
(二)利润分配	-	-	-	185,150,063	-	(323,390,131)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	323,390,131	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(1,125,803,939)	(1,125,803,939)
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
2025年12月31日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	587,699,171	2,281,058,873	6,402,487,145	19,642,535,297	43,974,849,916
2024年1月1日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	1,057,128,134	1,790,173,211	6,079,097,014	13,294,371,326	37,281,839,115
本年增减变动额	-	-	(276,046,037)	-	-	4,502,987,784	4,226,941,747
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	(305,735,599)	-
(二)利润分配	-	-	-	305,735,599	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	(1,245,021,582)	(1,245,021,582)
2024年12月31日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	781,082,097	2,095,908,810	6,079,097,014	16,246,601,929	40,263,759,280



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国银金融租赁股份有限公司  
合并现金流量表  
2025年度

人民币元

	附注六	2025年	2024年
一、 经营活动产生的现金流量：			
收到的租赁收入		27,965,789,477	27,863,513,102
收取的利息收入		786,851,965	2,197,660,025
银行借款净增加额		15,940,162,205	2,924,965,732
存放中央银行款项净减少额		269,563,907	23,167,250
收到其他与经营活动有关的现金		2,378,198,818	204,488,926
经营活动现金流入小计		<u>47,340,566,372</u>	<u>33,213,795,035</u>
支付的利息		(9,575,203,727)	(11,921,620,126)
融资租赁业务支付的现金净额		(8,078,379,410)	(14,544,451,758)
支付的手续费及佣金		(43,371,568)	(55,073,025)
支付给职工以及为职工支付的现金		(456,475,649)	(522,547,523)
支付的各项税费		(1,959,904,888)	(2,357,879,279)
支付其他与经营活动有关的现金		(3,599,332,462)	(3,229,541,651)
经营活动现金流出小计		<u>(23,712,667,704)</u>	<u>(32,631,113,362)</u>
经营活动产生的现金流量净额	47	<u>23,627,898,668</u>	<u>582,681,673</u>
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	9,088,017,848
取得投资收益收到的现金		27,757,759	220,551,384
受限制银行存款的减少额		3,133,296,483	2,160,556,368
处置经营租赁资产收到的现金		7,405,191,140	1,437,103,593
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		3,003,979	-
投资活动现金流入小计		<u>10,569,249,361</u>	<u>12,906,229,193</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金		(84,545,668)	(65,131,322)
购买经营租赁资产支付的现金		(18,806,130,236)	(23,057,545,648)
投资支付的现金		-	(6,009,932,826)
受限制银行存款的增加额		-	(15,351,411,598)
支付其他与投资活动有关的现金		(720,804,141)	(950,908,745)
投资活动现金流出小计		<u>(19,611,480,045)</u>	<u>(45,434,930,139)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(9,042,230,684)</u>	<u>(32,528,700,946)</u>



国银金融租赁股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2025年度

人民币元

	附注六	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		19,930,081,726	7,527,424,907
筹资活动现金流入小计		19,930,081,726	7,527,424,907
偿还债券支付的现金		(10,654,310,000)	(12,362,296,853)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,028,310,483)	(2,285,576,397)
支付其他与筹资活动有关的现金		(35,518,901)	(41,800,694)
筹资活动现金流出小计		(12,718,139,384)	(14,689,673,944)
筹资活动产生的现金流量净额		7,211,942,342	(7,162,249,037)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(247,234,686)	156,477,296
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额	48	21,550,375,640	(38,951,791,014)
加：年初现金及现金等价物余额		9,905,002,768	48,856,793,782
六、 年末现金及现金等价物余额	48	31,455,378,408	9,905,002,768



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国银金融租赁股份有限公司  
 公司资产负债表  
 2025年12月31日

人民币元

资产	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	1	19,859,421,476	7,441,373,119
交易性金融资产	2	15,718,249	18,934,043
衍生金融资产	3	92,903,440	5,633,270
应收账款	4	66,164,147	85,612,431
应收经营租赁款	6	29,263,227	20,697,284
应收融资租赁款	7	189,938,168,296	183,728,953,257
预付款项	8	11,261,679,852	12,068,022,077
经营租赁资产	9	5,563,151,059	909,415,104
委托贷款	10	14,426,126,967	19,598,935,506
应收子公司款项		57,143,470,612	53,777,310,460
长期股权投资	11	1,311,627,601	1,299,327,601
投资性房地产	12	974,736,709	1,200,733,396
固定资产	13	520,443,014	531,676,864
使用权资产	14	29,552,054	20,119,928
无形资产	15	285,130,468	264,313,077
递延所得税资产	16	4,617,149,275	4,061,898,934
其他资产	17	5,281,012,730	3,031,478,352
资产总计		311,415,719,176	288,064,434,703



国银金融租赁股份有限公司  
公司资产负债表(续)  
2025年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>负债</b>			
银行借款	19	247,702,235,868	233,033,542,097
拆入资金	20	2,394,919,204	5,210,402,309
衍生金融负债	3	46,777,425	62,494,395
应付职工薪酬	21	227,688,957	194,852,748
应交税费	22	319,649,702	332,344,457
应付子公司款项		565,784,900	566,370,354
应付债券	24	20,663,687,144	11,087,521,477
租赁负债	25	28,923,480	19,145,022
其他负债	26	10,885,878,606	9,631,272,215
<b>负债合计</b>		<b>282,835,545,286</b>	<b>260,137,945,074</b>
<b>所有者权益</b>			
股本	27	12,642,380,000	12,642,380,000
资本公积	28	2,418,689,430	2,418,689,430
其他综合收益	29	-	-
盈余公积	30	2,199,675,776	2,021,726,956
一般风险准备	31	3,531,050,936	3,415,248,799
未分配利润	32	7,788,377,748	7,428,444,444
<b>所有者权益合计</b>		<b>28,580,173,890</b>	<b>27,926,489,629</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>311,415,719,176</b>	<b>288,064,434,703</b>



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国银金融租赁股份有限公司  
公司利润表  
2025年度

人民币元

	附注六	2025年	2024年
一、营业收入		5,912,847,508	5,669,073,115
融资租赁收入	33	8,018,468,948	9,467,411,937
减：利息支出	34	(4,864,945,162)	(7,160,366,573)
经营租赁收入	33	338,647,566	223,464,547
利息收入		2,784,619,314	3,010,119,073
投资收益	35	3,784,369	463,989,945
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的净损益		(832,402)	25,485
公允价值变动损益	36	(2,512,862)	(4,144,460)
汇兑损失		(446,834,396)	(370,424,597)
其他业务收入	37	34,416,840	35,802,835
资产处置损益	38	43,524,216	(633,023)
其他收益	39	3,678,675	3,853,431
二、营业支出		(3,464,904,914)	(1,826,884,100)
税金及附加	40	(69,437,942)	(51,097,664)
手续费及佣金支出	41	(43,373,053)	(55,045,313)
业务及管理费用	42	(627,471,237)	(580,813,826)
租赁资产折旧		(203,821,577)	(141,275,262)
信用减值损失	43	(1,765,919,574)	(434,535,141)
资产减值损失	44	(181,098,143)	(2,222,743)
其他业务成本	45	(573,783,388)	(561,894,151)
三、营业利润		2,447,942,594	3,842,189,015
加：营业外收入		5,500	11,035
减：营业外支出		(1,751,906)	(1,440,000)
四、利润总额		2,446,196,188	3,840,760,050
减：所得税费用	46	(666,707,988)	(893,804,764)
五、净利润		1,779,488,200	2,946,955,286
其中：持续经营净利润		1,779,488,200	2,946,955,286
六、其他综合收益的税后净额	29	-	(853,642)
将重分类进损益的其他综合收益			
其他债权投资公允价值变动		-	(853,642)
现金流量套期储备		-	-
七、综合收益总额		1,779,488,200	46,101,644

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国银金融租赁股份有限公司  
 公司所有者权益变动表  
 2025年度

人民币元

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2025年1月1日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	-	2,021,726,956	3,415,248,799	7,428,444,444	27,926,489,629
本年增减变动额	-	-	-	-	-	1,779,488,200	1,779,488,200
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	(177,948,820)	-
(二)利润分配	-	-	-	177,948,820	-	(115,802,137)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	115,802,137	(115,802,137)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(1,125,803,939)	(1,125,803,939)
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
2025年12月31日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	-	2,199,675,776	3,531,050,936	7,788,377,748	28,580,173,890
2024年1月1日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	853,642	1,727,031,427	3,415,248,799	6,021,206,269	26,225,409,567
本年增减变动额	-	-	(853,642)	-	-	2,946,955,286	2,946,101,644
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	(294,695,529)	-
(二)利润分配	-	-	-	294,695,529	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(1,245,021,582)	(1,245,021,582)
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
2024年12月31日余额	12,642,380,000	2,418,689,430	-	2,021,726,956	3,415,248,799	7,428,444,444	27,926,489,629



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国银金融租赁股份有限公司  
公司现金流量表  
2025年度



人民币元

	附注六	2025年	2024年
<b>一、 经营活动产生的现金流量：</b>			
收到的租赁收入		10,293,463,156	10,306,969,837
收取的利息收入		1,515,358,738	1,925,765,403
银行借款净增加额		12,977,379,464	12,070,838,328
存放中央银行款项净减少额		269,563,907	23,167,250
收到其他与经营活动有关的现金		5,185,343,126	39,667,302
经营活动现金流入小计		<u>30,241,108,391</u>	<u>24,366,408,120</u>
支付的利息		(5,801,674,518)	(6,745,528,036)
融资租赁业务支付的现金净额		(9,128,632,753)	(10,364,010,689)
支付的手续费及佣金		(43,373,053)	(55,045,313)
支付给职工以及为职工支付的现金		(272,738,396)	(286,053,379)
支付的各项税费		(1,311,988,133)	(1,410,188,795)
支付其他与经营活动有关的现金		(3,930,267,763)	(31,391,281,145)
经营活动现金流出小计		<u>(20,488,674,616)</u>	<u>(50,252,107,357)</u>
经营活动产生的现金流量净额	47	<u>9,752,433,775</u>	<u>(25,885,699,237)</u>
<b>二、 投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	9,088,017,848
取得投资收益收到的现金		4,616,771	477,076,195
受限制银行存款的减少额		2,398,333,599	5,003,218,408
处置经营租赁资产收到的现金		311,965,965	25,104,345
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		81,750	-
处置子公司收到的现金净额		8,164,339	16,700,000
投资活动现金流入小计		<u>2,723,162,424</u>	<u>14,610,116,796</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(82,188,537)	(61,594,760)
购买经营租赁资产支付的现金		(5,202,304,843)	(3,077,353,981)
投资支付的现金		(20,464,339)	(6,015,332,827)
受限制银行存款的增加额		-	(2,878,333,599)
支付的其他与投资活动有关的现金		(100,083,361)	(70,603,665)
投资活动现金流出小计		<u>(5,405,041,080)</u>	<u>(12,103,218,832)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(2,681,878,656)</u>	<u>2,506,897,964</u>



国银金融租赁股份有限公司  
公司现金流量表(续)

2025年度

人民币元

	附注六	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		14,566,460,000	5,984,013,367
筹资活动现金流入小计		<u>14,566,460,000</u>	<u>5,984,013,367</u>
偿还债券支付的现金		(5,084,106,628)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,378,775,841)	(1,484,795,069)
支付其他与筹资活动有关的现金		(19,397,501)	(17,764,603)
筹资活动现金流出小计		<u>(6,482,279,970)</u>	<u>(1,502,559,672)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>8,084,180,030</u>	<u>4,481,453,695</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(57,195,464)</u>	<u>63,225,348</u>
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额	48	15,097,539,685	(18,834,122,230)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>4,211,533,200</u>	<u>23,045,655,430</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	48	<u>19,309,072,885</u>	<u>4,211,533,200</u>



## 一、基本情况

国银金融租赁股份有限公司(以下简称“本公司”)是于1984年12月25日经原中国人民银行深圳经济特区分行批准,在中华人民共和国广东省深圳市注册成立的有限责任公司。1999年12月,根据中国人民银行广州分行出具的《关于深圳租赁有限公司重组更名的批复》(广州银复[1999]511号)及中国人民银行深圳中心支行出具的《关于深圳租赁有限公司重组及更名的批复》(深人银复[1999]156号),三九企业集团等11家公司通过现金出资和债转股等方式入股本公司,本公司更名为“深圳金融租赁有限公司”。2002年12月、2003年5月、2003年12月、2004年3月,本公司先后经过四次增资扩股,注册资本增加至人民币715,707,000元。2006年8月15日,本公司原最大股东三九企业集团将其持有的本公司21.66%的股权通过上海联合产权交易所拍卖转让给海航集团有限公司(以下简称“海航集团”)。

2008年,海航集团先后收购深圳市鑫龙海置业有限公司等12家股东所持本公司代表注册资本人民币346,440,000元的股权,并同时将上述股权转让给国家开发银行股份有限公司(以下简称“国家开发银行”)。此后,国家开发银行及海航集团分别以现金人民币6,769,293,000元及人民币515,000,000元增资本公司。本次增加的注册资本人民币7,284,293,000元已经由天职国际会计师事务所有限公司审验,并出具验资报告。至此,本公司注册资本增加至人民币8,000,000,000元,其中国家开发银行出资人民币7,115,733,000元,占本公司注册资本总额的比例为88.9467%;海航集团对本公司出资人民币670,000,000元,占本公司注册资本总额的比例为8.3750%。2008年3月28日,本公司经批准更名为“国银金融租赁有限公司”。

2015年9月,本公司以截至2014年12月31日经审计的净资产剔除一般风险准备、其他综合收益、分配的现金股利后人民币9,774,786,226元折合为本公司股份9,500,000,000股,每股面值人民币1元,共计折合注册资本人民币9,500,000,000元,上述净资产超过注册资本的部分人民币274,786,226元计入本公司的资本公积。本次增加的注册资本已经由天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具验资报告。2015年9月28日,本公司整体变更设立为股份有限公司,并更名为“国银金融租赁股份有限公司”。

2015年11月24日本公司召开第一届董事会第三次会议,同意提议股东大会批准本公司向境外投资者首次发行不超过3,100,000,000股境外上市外资股H股股票,并在香港联合交易所有限公司主板上市交易,同意承销商视情况行使不超过初始发行规模15%的超额配售权。

于2015年11月24日,本公司2015年度第二次临时股东大会批准了董事会的上述提议。中国证券监督管理委员会于2016年5月11日出具《关于核准国银金融租赁股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准了本公司向境外投资者首次发行3,565,000,000股境外上市外资股H股股票。

截至2016年8月5日止,本公司完成了境外上市外资股H股3,142,380,000股的发行及超额配售,每股发行价格为港币2元。在扣除本公司发生的交易费用后,净募集资金总额人民币5,286,283,204元,其中股本人民币3,142,380,000元,资本公积人民币2,143,903,204元。本次上市增资验资已经由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具验资报告。

于2019年12月27日,本公司以每股0.2863美元的价格向三峡资本控股(香港)有限公司回购并注销687,024,000股H股;同时,本公司以与回购价相同的价格向中国长江三峡集团有限公司发行687,024,000股非流通内资股。该等变动对本公司总股本并无影响。

本公司的注册地址为中国广东省深圳市福田区莲花街道福中三路2003号国银金融中心大厦2、7、8、14、15、17、21-27、34层,总部设在深圳。统一社会信用代码为91440300619290064R。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事飞机租赁业务、船舶租赁业务、能源租赁业务、高端装备租赁业务、普惠金融业务、其他租赁业务、转让和受让融资租赁资产、办理与租赁有关的金融业务。

本财务报表由本公司于2026年4月16日批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

### 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

## 三、重要会计政策和会计估计

本集团及本公司2025年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

### 1. 记账基础和计价原则

编制本财务报表时，除以公允价值计量的金融工具外，均以历史成本为计价原则。持有待售的处置组，按照账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低列报。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### 4. 企业合并

#### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的资本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体。

编制合并财务报表时，对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策或会计期间，已按照本公司的会计政策和会计期间调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

#### 6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算(除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算)。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8. 金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8. 金融工具(续)

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收款项未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8. 金融工具(续)

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

##### 金融负债分类和计量

除了签发的由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

##### *以摊余成本计量的金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8. 金融工具(续)

##### 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

##### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于应收经营租赁款及直线摊销租赁资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 8. 金融工具(续)

##### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以货币远期合同和利率掉期合同，分别对汇率风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### 金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

#### 10. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧/摊销率(%)
房屋建筑物	20 - 40 年	5%	2% - 5%
土地使用权	50 年	-	2%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 11. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 - 40年	5%	2% - 5%
运输工具	5年	5%	19%
计算机及电子设备	3年	5%	32%
办公设备	3 - 5年	5%	19% - 33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

#### 12. 经营租赁资产

本集团经营租赁资产包括飞机、船舶和专用设备。

各类经营租赁资产的使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	使用寿命(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
飞机	20 - 30年	15%	3% - 4%
船舶	8 - 26年	10%-15%	3% - 12%
专用设备	4 - 25年	0%-5%	4% - 24%

当采购附带租赁合同的飞机时，针对所购置飞机中附带的租赁合同，本集团将评估并确认该租赁合同中包含的租金率溢价资产或租金率折价负债。同时，根据采购时飞机的状态以及采购合同条款的约定，本集团将评估并确认一项维修权资产。

租金率溢价资产或租金率折价负债为购买日所购置的合同租金大幅高于或低于市场租金水平的价值。租金率溢价资产或租金率折价负债按剩余租赁期限以直线法摊销，且视作折旧及摊销的一部分。租金率溢价资产或租金率折价负债在其他资产或其他负债中列示。

维修权资产是指购买飞机资产时，在收购日，与飞机当时的实际维修状态相比，合同赋予本集团获取更高维修状态的飞机的权利，该权利的公允价值即为本集团的一项维修权资产。维修权资产的摊销取决于具体的维修事件。在符合条件的维修事件发生后，有关维修事件的部分成本将资本化为飞机成本，并根据本集团的折旧政策计提折旧。租约结束时，任何剩余维修权资产将与来自承租人的押金或租约终止补偿款相互抵消，抵消后的剩余超额损益计入其他收益。维修权资产在其他资产中列示。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 13. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1)资产支出已经发生；
- (2)借款费用已经发生；
- (3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1)专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- (2)占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

#### 14. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	<u>使用寿命</u>
土地使用权	50年
计算机软件	3 - 5年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

#### 15. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 16. 资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、经营租赁资产、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、使用权资产和使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 17. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### 离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

##### 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 18. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1)该义务是本集团承担的现时义务；
- (2)该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 19. 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

#### 20. 收入确认

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

当收入满足下列各项经营活动所特定收入确定标准时，确认相关的收入。

##### 经营租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

##### 融资租赁收入

本集团作为融资租赁出租人，按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

##### 利息收入

金融资产的利息收入采用实际利率法确认。

##### 其他收入

其他收入主要包括咨询费收入、租赁项目管理费收入及经营租赁资产出售收入等。咨询费收入是按照合同约定，在咨询成果交付后确认。租赁项目管理费收入根据管理服务合同约定的收费标准按日计提。经营租赁资产出售收入在已将相关资产的控制权转移给买方时确认。

#### 21. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 22. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

- (1)应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- (2)对于与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1)可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- (2)对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 23. 租赁

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

##### 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### 使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

##### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对办公楼及停车场等短期租赁和办公设备等租赁低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 23. 租赁(续)

##### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

##### 作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

##### 售后租回交易

本集团按照附注三、20评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注三、8对该金融负债进行会计处理。

##### 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让对价等额的金融资产，并按照附注三、8对该金融资产进行会计处理。

#### 24. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本集团以市场风险和信用风险的净敞口为基础管理金融资产和金融负债，因此以计量日市场参与者在当前市场条件下有序交易中出售净多头(即资产)或者转移净空头(即负债)的价格为基础，计量该金融资产和金融负债组合的公允价值。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 25. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期会计为：

现金流量套期，即：是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该档载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

本集团对套期有效性的评估方法，风险管理策略以及如何应用该策略来管理风险的详细信息，参见附注六、3。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

##### 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 26. 重大会计判断和估计

在运用上述会计政策过程中，由于本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 26. 重大会计判断和估计(续)

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

##### 应收融资租赁款、应收经营租赁款及直线摊销租赁资产减值

应收融资租赁款、应收经营租赁款及直线摊销租赁资产的减值拨备余额指管理层于资产负债日对预期信用作出的最佳估计。本集团评估应收融资租赁款的信贷风险自初始确认后是否已大幅增加，并运用三阶段减值模型计量其预期信用损失，对于纳入第一阶段及第二阶段计量的应收融资租赁款和预付租赁设备款，管理层用风险参数模拟方法纳入关键参数，包括违约概率、违约风险敞口及违约损失率和折现率以评估减值拨备。本集团运用简化方法计算应收经营租赁款和直线摊销租赁资产的预期信用损失，简化方法关键参数包括违约概率、违约风险敞口及违约损失率。

对于第三阶段的应收融资租赁款，管理层通过估计应收融资租赁款的现金流量对减值拨备进行评估。

预期信用风险的计量模型包括重大管理层判断及假设，主要包括以下：

- (1)对具有类似的信用风险特征的业务运营进行细分，选择合适的模型并确定相关的关键计量参数；
- (2)决定信用风险是否显著增加或已发生违约或减值损失的标准；
- (3)前瞻性计量的经济指标以及应用经济情景及权重；
- (4)第三阶段的应收融资租赁款的预计未来现金流；

本集团已制定为计量预期信用损失而设的管治程序及控制。有关用于计量预计信用损失的输入资料的诠释、假设及估计技术的进一步详情列示于附注八。

##### 经营租赁资产减值

本集团的经营租赁资产主要为飞机、船舶及专用设备。根据附注三、16所述的会计政策，本集团管理层于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，并对存在减值迹象的资产，估计其可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。该等估计需要运用判断。

##### 经营租赁资产折旧

本集团管理层对经营租赁资产的可使用年限和净残值率作出估计，以计提折旧费用。经营租赁资产的可使用年限，反映了本集团管理层对于本集团拟从使用经营租赁资产中获得未来经济利益的期间的估计。该等估计可能会因技术创新或市场竞争等因素而改变。

##### 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项最终的税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用金额产生影响。

##### 递延所得税

本集团在多个国家及地区设立了子公司，根据会计准则，与子公司相关的应纳税(可抵扣)暂时性差异，一般应确认相关的递延所得税负债(资产)，除非本集团能够控制暂时性差异的转回时间或者确定该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。在确认各子公司的递延所得税负债(资产)时，本集团需要做出重大判断。管理层可以结合自身经营情况及长期战略规划决定暂时性差异是否转回，从而对未来期间产生所得税影响。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 26. 重大会计判断和估计(续)

##### 金融工具公允价值

对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型计算其公允价值。估值模型包括现金流贴现分析模型、市场比较法等。在实际操作中，现金流贴现分析模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场波动率及相关性等因素进行估计；市场比较法要求管理层确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，具有不确定性。若上述因素发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

##### 租赁的分类

本集团已进行若干租赁业务。对于融资租赁业务，本集团确定租赁的最低租赁付款额现值至少等于租赁开始日租赁物的公允价值，即已将租赁物所有权上几乎所有的风险与报酬转移至承租人，因此本集团并未将该租赁物计入合并资产负债表，而是确认应收融资租赁款。另外，对于经营租赁业务，由于租赁物所有权上几乎所有的风险与报酬未发生转移，因此本集团将经营租赁的租赁物计入经营租赁资产。

### 四、税项

本集团本年度主要税项及其税率列示如下：

税种	税率	税基
本公司及境内子公司企业所得税 <sup>(a)</sup>	25%,5%	应纳税所得额
主要境外子公司企业所得税 <sup>(b)</sup>	12.5%，16.5%	应纳税所得额
增值税 <sup>(c)</sup>	13%，9%，6%，5% 及 3%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
城市维护建设税	7%	应纳的增值税税额
教育附加费	3%	应纳的增值税税额
地方教育附加费	2%	应纳的增值税税额

(a) 本公司及大部分境内子公司适用企业所得税税率为25%，少数境内子公司为小型微利企业适用的企业所得税税率为5%。

(b) 本集团设立于爱尔兰的子公司适用的企业所得税法定税率为12.5%，设立于香港的子公司适用的企业所得税法定税率为16.5%。

(c) 本集团的融资性售后回租业务收入适用增值税税率为6%，经营租赁及直租动产业务收入适用增值税税率为13%，经营租赁不动产业务收入适用增值税税率9%。本集团所在地区营改增试点实施之日前已签订合同但尚未执行完毕的租赁业务，部分采用简易计税方法计税，适用征收率包括3%及5%。

五、合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

于2025年12月31日,本公司的重要子公司清单列示如下:

子公司名称	注册地/ /营业地	实收资本/ 注册资本	主要业务	2025年 12月31日		2024年 12月31日	
				持股比例及表 决权比例		持股比例及表 决权比例	
				直接	间接	直接	间接
CDBL Funding 1	开曼群岛/爱尔兰	1 美元	发债融资	-	100%	-	100%
CDBL Funding 2	开曼群岛/爱尔兰	50 美元	发债融资	-	100%	-	100%
CDB Leasing (International) Company Limited	中国香港/中国	10,000 港元	船舶租赁				
CDB Aviation Lease Finance Designated Activity Company	爱尔兰/爱尔兰	173,287,671 美元	飞机租赁/ 管理	100%	-	100%	-
国银航进飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	1,000,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航远飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	1,000,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航显飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	1,000,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航博飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航坤飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航锦飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航隆飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航祥飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航昌飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航际飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航鹏飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航盛飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航通飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航鑫飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航怡飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	500,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航天(厦门)飞机租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银慧天(厦门)飞机租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航德飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航启飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航健飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航星飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
国银航立飞机租赁(天津)有限公司	中国/中国	100,000 人民币	飞机租赁	100%	-	100%	-
扬帆一号(天津)租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
扬帆二号(天津)租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
扬帆四号(天津)租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
扬帆八号(天津)租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
扬帆九号(天津)租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津宏图一号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津胜利一号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津胜利二号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津胜利三号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津幸福一号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津幸福二号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津幸福三号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津喜悦二号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津喜悦十三号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-

五、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

子公司名称	注册地/营业地	实收资本/注册资本	主要业务	2025年		2024年	
				12月31日		12月31日	
				持股比例及表决权比例		持股比例及表决权比例	
直接	间接	直接	间接				
天津瑞雪一号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津瑞雪二号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津瑞雪三号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津瑞雪四号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津瑞雪五号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津瑞雪六号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津瑞雪七号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津鱼丽一号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津鱼丽二号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津鱼丽三号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津静波一号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海胜利六号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海胜利七号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海胜利八号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海胜利四号租赁有限公司	中国/中国	500,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海鹏程一号租赁有限公司	中国/中国	300,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海鹏程五号租赁有限公司	中国/中国	300,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
深圳前海鹏程七号租赁有限公司	中国/中国	300,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津蓝海一号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津蓝海二号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津色彩一号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津色彩二号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津色彩三号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
天津色彩四号租赁有限公司	中国/中国	100,000 人民币	船舶租赁	100%	-	100%	-
南京福汽享行祺二科技有限公司	中国/中国	100,000 人民币	车辆租赁	100%	-	100%	-

上表列示的子公司均为本集团的重要子公司，本集团管理层认为上述子公司均有实质业务运营，将对本集团2025年度的业绩或截至2025年12月31日的总资产或净资产余额存在重要影响。

于2025年12月31日，本集团亦持有以下子公司，由于子公司的信息相似，将其他子公司的信息汇总列示如下：

飞机租赁或融资

注册地/营业地	公司数量	实收资本/注册资本	主要业务	2025年直接/间接持股比例及表决权比例
中国/中国	9	500,000 人民币	飞机租赁	100%
中国/中国	9	100,000 人民币	飞机租赁	100%
中国香港/中国香港	1	1,000 港元	飞机租赁	100%
中国香港/中国香港	8	1 美元	飞机租赁	100%
法国/爱尔兰	1	50,000 欧元	飞机租赁	100%
美国/美国	1	5,000 美元	飞机租赁	100%
马耳他/爱尔兰	1	1,200 欧元	飞机融资	100%
爱尔兰/爱尔兰	10	2 欧元	飞机租赁	100%
爱尔兰/爱尔兰	2	2 欧元	飞机融资	100%
爱尔兰/爱尔兰	1	2 美元	飞机租赁	100%
爱尔兰/爱尔兰	168	1 美元	飞机租赁	100%

五、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

船舶租赁

注册地/营业地	公司数量	实收资本/ 注册资本	主要业务	2025年直接/间接持 股比例及表决权比例
中国/中国	99	500,000 人民币	船舶租赁	100%
中国/中国	5	300,000 人民币	船舶租赁	100%
中国/中国	63	100,000 人民币	船舶租赁	100%
中国香港/中国	5	10,000 港元	船舶租赁	100%
中国香港/中国	1	1 美元	船舶租赁	100%
中国香港/中国	207	1 港元	船舶租赁	100%

其他

注册地/营业地	公司数量	实收资本/ 注册资本	主要业务	2025年直接/间接持 股比例及表决权比例
中国/中国	38	100,000 人民币	车辆租赁	100%
中国香港/中国	1	1 港元	纺织设备租赁	100%

除新设立和清算的子公司外，合并财务报表范围与上年度一致。

六、合并及公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
库存现金	-	-	-	-
存放中央银行款项				
-法定存款准备金	50,818,224	320,382,131	50,818,224	320,382,131
-超额存款准备金	39	234,884,206	39	234,884,206
银行存款				
-存放境内同业款项	54,019,620,145	34,685,565,774	19,747,574,710	2,083,698,939
-存放境外同业款项	7,790,043,229	8,472,134,276	41,498,136	4,771,283,654
小计	61,860,481,637	43,712,966,387	19,839,891,109	7,410,248,930
应收利息	1,555,249,979	806,862,787	27,664,000	34,524,323
减：减值准备	(41,377,122)	(43,108,292)	(8,133,633)	(3,400,134)
合计	63,374,354,494	44,476,720,882	19,859,421,476	7,441,373,119

2025年12月31日，本集团及本公司质押银行存款分别为人民币29,854,285,005元及人民币480,000,000元（2024年12月31日：分别为人民币32,987,577,323元及人民币2,878,333,599元）；除质押银行存款外，本集团及本公司无其他使用受限制的银行存款（2024年12月31日：分别为人民币4,165元及人民币0元，主要为应付票据保证金及其他受限资金）。

2. 交易性金融资产

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
股权投资，非上市	98,031,268	92,733,399	15,718,249	18,934,043
股权投资，上市	18,153,735	10,778,070	-	-
债务工具	150,187,922	112,379,968	-	-
合计	266,372,925	215,891,437	15,718,249	18,934,043

3. 衍生金融工具

本集团及本公司持有的衍生金融产品的合同/名义金额及其公允价值列示如下：

本集团	合同金额/面额	2025年12月31日 公允价值	
		资产	负债
运用套期会计的衍生工具：			
现金流量套期—利率掉期	26,520,023,835	95,387,039	(161,966,560)
现金流量套期—交叉货币掉期	13,209,200,571	405,622,892	-
现金流量套期—货币远期	12,356,068,096	186,640,075	-
现金流量套期—外汇掉期	3,351,964,432	59,990,832	-
未运用套期会计的衍生工具：			
利率掉期	4,820,983,632	4,962,673	(4,761,838)
交叉货币掉期	29,824,781,472	741,203,177	(25,059,918)
外汇掉期	1,968,064,000	-	(45,087,740)
合计	92,051,086,038	1,493,806,688	(236,876,056)

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

3. 衍生金融工具(续)

本集团	合同金额/面额	2024年12月31日 公允价值	
		资产	负债
运用套期会计的衍生工具:			
现金流量套期—利率掉期	20,481,269,424	382,651,725	(2,417,307)
现金流量套期—交叉货币掉期	4,243,503,797	40,976,100	(1,810,634)
现金流量套期—货币远期	30,188,620,292	-	(426,957,952)
现金流量套期—外汇掉期	2,615,786,876	-	(11,835,730)
未运用套期会计的衍生工具:			
利率掉期	575,072,000	2,849,862	-
交叉货币掉期	26,375,596,250	11,460,517	(413,431,097)
	<u>84,479,848,639</u>	<u>437,938,204</u>	<u>(856,452,720)</u>
本公司	合同金额/面额	2025年12月31日 公允价值	
		资产	负债
未运用套期会计的衍生工具:			
利率掉期	372,139,816	702,932	-
交叉货币掉期	6,277,772,720	90,234,983	(1,689,685)
货币远期	208,755,360	1,965,525	-
外汇掉期	1,968,064,000	-	(45,087,740)
	<u>8,826,731,896</u>	<u>92,903,440</u>	<u>(46,777,425)</u>
本公司	合同金额/面额	2024年12月31日 公允价值	
		资产	负债
未运用套期会计的衍生工具:			
交叉货币掉期	3,830,985,279	5,633,270	(62,494,395)
	<u>3,830,985,279</u>	<u>5,633,270</u>	<u>(62,494,395)</u>

如上所示的利率掉期、交叉货币掉期、货币远期和外汇掉期的公允价值根据彭博、路透社和交易对手间市场价值确定。

套期会计已应用于利率掉期、交叉货币掉期、货币远期和外汇掉期。本集团将其视为有效套期。本集团通过将利率掉期、交叉货币掉期、货币远期及外汇掉期合约的关键条款与集团内部交易结余、借款及应付债券合约的条款(即名义金额,预期还款日期及利率)相匹配来厘定套期工具与被套期项目之间的经济关系。套期比率(衍生工具的名义金额与被套期的集团内部交易结余、借款及应付债券的账面价值之间的比率)厘定为 1:1。为计量套期的有效性,本集团采用虚拟衍生法,将套期工具的公允价值变动与被套期项目公允价值因套期风险而发生的变动进行比较。

套期无效的来源:

- (1)借款和套期工具现金流量存在时间差异;
- (2)对被套期项目和套期工具进行折现时使用了不同利率曲线;
- (3)被套期项目和套期工具的预计现金流量发生变动。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

3. 衍生金融工具(续)

本集团

	未偿还名义金额	资产/(负债)	美元利率 (每年)	汇率	到期(年份)
2025年12月31日					
现金流量套期					
利率掉期 <sup>(a)</sup> -美元	26,520,023,835	(66,579,521)	1.13%至 4.04%	-	2026年至 2032年
交叉货币掉期 <sup>(b)</sup>				1美元兑7.1350 人民币~	
人民币-美元	13,209,200,571	405,622,892	1.74%至 5.51%	1美元兑7.3200 人民币	2026年至 2028年
货币远期 <sup>(c)</sup>				1美元兑6.7730 人民币~	
人民币-美元	12,356,068,096	186,640,075	-	1美元兑7.1540 人民币	2026年至 2028年
外汇掉期 <sup>(d)</sup>				1美元兑6.8385 人民币~	
人民币-美元	3,351,964,432	59,990,832	-	1美元兑6.8630 人民币	2028年
	未偿还名义金额	资产/(负债)	美元利率 (每年)	汇率	到期(年份)
2024年12月31日					
现金流量套期					
利率掉期 <sup>(a)</sup> -美元	20,481,269,424	380,234,418	1.13%至 4.04%	-	2025年至 2031年
交叉货币掉期 <sup>(b)</sup>				1美元兑7.2500 人民币~	
人民币-美元	4,243,503,797	39,165,466	4.58%至 5.51%	1美元兑7.2830 人民币	2026年至 2027年
货币远期 <sup>(c)</sup>				1美元兑6.8800 人民币~	
人民币-美元	30,188,620,292	(426,957,952)	-	1美元兑7.2585 人民币	2025年至 2027年
外汇掉期 <sup>(d)</sup>				1美元兑7.2563 人民币~	
人民币-美元	2,615,786,876	(11,835,730)	-	1美元兑7.2628 人民币	2025年

(a) 本集团使用该等利率掉期来对冲与有担保隔夜融资利率挂钩的相关借款的现金流量变动风险。在这些利率掉期中，本集团收取与有担保隔夜融资利率挂钩的浮动利息并支付固定利息。上述套期被分类为现金流量套期，这类利率掉期的公允价值变动计入套期储备。于2025年及2024年，利率掉期的公允价值变动的套期有效部分分别为人民币元393,115,321元及人民币321,584,543元计入套期储备，套期无效部分金额较小。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

3. 衍生金融工具(续)

- (b) 本集团使用该等交叉货币掉期来对冲集团内部交易结余及借款、相关非美元币种应付债券现金流量变动风险。在这些交叉货币掉期中，本集团收取非美元本金及其固定利息并支付美元本金及其固定利息。上述套期被分类为现金流量套期，这类交叉货币掉期的公允价值变动计入套期储备。于2025年，套期无效部分金额较小。
- (c) 本集团使用货币远期来对冲集团内部交易结余及借款的现金流量变动风险。在货币远期中，本集团收取人民币本金并按未来日期的固定汇率支付美元本金。上述套期被分类为现金流量套期，这类货币远期的公允价值变动计入套期储备。于2025年，套期无效部分金额较小。
- (d) 本集团使用外汇掉期来对冲集团内部交易结余及借款的现金流量变动风险。在外汇掉期中，本集团收取人民币本金并按远端交割日期的固定汇率支付美元本金。上述套期被分类为现金流量套期，这类外汇掉期的公允价值变动计入套期储备。于2025年，套期无效部分金额较小。
- (e) 当使用交叉货币掉期、货币远期或外汇掉期合约对冲应付债券、集团内部交易结余及借款的外汇风险时，本集团通常仅将此类衍生工具中与即期要素相关的公允价值变动部分指定为套期工具。与即期要素变动有效套期部分相关的利得或损失计入现金流量套期储备，而与被套期项目相关的远期要素变动则确认为套期成本，亦计入套期储备。

4. 应收款项

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
其他应收款	68,349,333	88,509,254	68,349,333	88,509,254
合计	68,349,333	88,509,254	68,349,333	88,509,254
减：坏账准备	(2,185,186)	(2,896,823)	(2,185,186)	(2,896,823)
应收账款账面价值	<u>66,164,147</u>	<u>85,612,431</u>	<u>66,164,147</u>	<u>85,612,431</u>

应收款项2025年度及2024年度各阶段之间的变动如下所示：

	本集团			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
账面价值				
2025年1月1日	88,509,254	-	-	88,509,254
移至第一阶段	-	-	-	-
移至第二阶段	(6,120,000)	6,120,000	-	-
移至第三阶段	-	-	-	-
原值净减少	(20,159,921)	-	-	(20,159,921)
汇率影响	-	-	-	-
2025年12月31日	<u>62,229,333</u>	<u>6,120,000</u>	<u>-</u>	<u>68,349,333</u>
减值损失准备				
2025年1月1日	2,896,823	-	-	2,896,823
移至第一阶段	-	-	-	-
移至第二阶段	(1,370,726)	1,370,726	-	-
移至第三阶段	-	-	-	-
本年转回	(711,637)	-	-	(711,637)
汇率影响	-	-	-	-
2025年12月31日	<u>814,460</u>	<u>1,370,726</u>	<u>-</u>	<u>2,185,186</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

4. 应收款项(续)

	本集团			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
账面价值				
2024年1月1日	638,331,580	-	-	638,331,580
原值净减少	(552,063,449)	-	-	(552,063,449)
汇率影响	2,241,123	-	-	2,241,123
2024年12月31日	88,509,254	-	-	88,509,254
减值损失准备				
2024年1月1日	12,342,424	-	-	12,342,424
本年转回	(9,483,870)	-	-	(9,483,870)
汇率影响	38,269	-	-	38,269
2024年12月31日	2,896,823	-	-	2,896,823

5. 持有待售资产

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
飞机	1,180,817,621	43,849,240	-	-
船舶	-	131,956,215	-	-
合计	1,180,817,621	175,805,455	-	-

6. 应收经营租赁款

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
应收飞机租赁款	1,044,604,015	1,129,742,784	-	-
应收船舶租赁款	38,970,800	60,882,284	-	-
应收房屋及建筑物租赁款	10,789,523	5,563,277	10,789,523	5,563,277
应收专用设备租赁款	51,335,191	53,506,768	18,696,117	15,649,564
应收经营租赁款-原值	1,145,699,529	1,249,695,113	29,485,640	21,212,841
减：减值准备	(528,798,161)	(710,574,023)	(222,413)	(515,557)
应收经营租赁款-净值	616,901,368	539,121,090	29,263,227	20,697,284

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

6. 应收经营租赁款(续)

(a) 应收经营租赁款净值按其入账日期的账龄分析如下:

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
一年以内	616,901,368	539,050,557	29,263,227	20,697,284
两年至三年	-	70,533	-	-
	<u>616,901,368</u>	<u>539,121,090</u>	<u>29,263,227</u>	<u>20,697,284</u>

(b) 应收经营租赁款减值准备变动如下:

	本集团 简化方法	本公司 简化方法
2025年1月1日	710,574,023	515,557
本年计提/(转回)	38,440,825	(293,144)
本年核销	(207,108,780)	-
汇率影响	(13,107,907)	-
2025年12月31日	<u>528,798,161</u>	<u>222,413</u>
	本集团 简化方法	本公司 简化方法
2024年1月1日	961,223,465	2,309,987
本年转回	(218,237,477)	(1,794,430)
本年核销	(43,916,478)	-
汇率影响	11,504,513	-
2024年12月31日	<u>710,574,023</u>	<u>515,557</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

7. 应收融资租赁款

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
应收融资租赁款总额	264,641,488,009	255,466,956,959	241,438,639,949	229,143,557,771
未实现融资收益	(46,869,879,908)	(44,089,411,067)	(41,032,872,694)	(36,713,269,091)
	217,771,608,101	211,377,545,892	200,405,767,255	192,430,288,680
减：减值准备	(11,194,284,678)	(9,277,908,649)	(10,467,598,959)	(8,701,335,423)
	<u>206,577,323,423</u>	<u>202,099,637,243</u>	<u>189,938,168,296</u>	<u>183,728,953,257</u>
	本集团			
	2025/12/31		2024/12/31	
第一年	55,097,975,366		56,842,453,530	
第二年	44,981,495,463		47,211,570,787	
第三年	33,520,476,753		36,960,476,625	
第四年	27,996,385,760		26,187,881,102	
第五年	18,379,986,500		20,787,231,878	
五年以后	84,665,168,167		67,477,343,037	
	<u>264,641,488,009</u>		<u>255,466,956,959</u>	

应收融资租赁款 2025 年度及 2024 年度各阶段之间的变动如下所示：

	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
最低应收融资租赁款现值				
2025年1月1日	178,745,680,927	28,644,239,196	3,987,625,769	211,377,545,892
阶段间的变动：				
移至第一阶段	398,002,280	(398,002,280)	-	-
移至第二阶段	(6,860,779,870)	9,257,952,714	(2,397,172,844)	-
移至第三阶段	-	(773,942,107)	773,942,107	-
净投放/(收回)	14,752,557,178	(7,909,333,005)	(63,640,946)	6,779,583,227
本年核销	-	-	(5,061,072)	(5,061,072)
收回已核销	-	-	389,817	389,817
汇率影响	(333,373,887)	(47,475,876)	-	(380,849,763)
2025年12月31日	<u>186,702,086,628</u>	<u>28,773,438,642</u>	<u>2,296,082,831</u>	<u>217,771,608,101</u>
减值准备				
2025年1月1日	2,762,051,525	4,595,284,328	1,920,572,796	9,277,908,649
阶段间的变动：				
移至第一阶段	21,995,433	(21,995,433)	-	-
移至第二阶段	(171,373,670)	805,657,964	(634,284,294)	-
移至第三阶段	-	(218,817,087)	218,817,087	-
本年计提	496,031,473	1,002,414,300	436,089,828	1,934,535,601
本年核销	-	-	(5,061,072)	(5,061,072)
收回已核销	-	-	389,817	389,817
汇率影响	(4,691,526)	(8,796,791)	-	(13,488,317)
2025年12月31日	<u>3,104,013,235</u>	<u>6,153,747,281</u>	<u>1,936,524,162</u>	<u>11,194,284,678</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

7. 应收融资租赁款(续)

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
最低应收融资租赁款现值				
2024年1月1日	167,388,757,241	35,087,543,131	1,649,370,446	204,125,670,818
阶段间的变动:				
移至第一阶段	1,437,886,095	(1,437,886,095)	-	-
移至第二阶段	(5,534,444,955)	5,534,444,955	-	-
移至第三阶段	(1,031,221,632)	(1,116,940,114)	2,148,161,746	-
净投放/(收回)	16,266,676,806	(9,457,331,313)	217,808,330	7,027,153,823
本年核销	-	-	(28,214,269)	(28,214,269)
收回已核销	-	-	414,191	414,191
汇率影响	218,027,372	34,408,632	85,325	252,521,329
2024年12月31日	<u>178,745,680,927</u>	<u>28,644,239,196</u>	<u>3,987,625,769</u>	<u>211,377,545,892</u>
减值准备				
2024年1月1日	2,341,362,448	5,280,489,603	1,402,681,537	9,024,533,588
阶段间的变动:				
移至第一阶段	135,902,838	(135,902,838)	-	-
移至第二阶段	(58,470,269)	58,470,269	-	-
移至第三阶段	(15,350,663)	(249,102,201)	264,452,864	-
本年计提	355,850,896	(364,910,173)	281,153,148	272,093,871
本年核销	-	-	(28,214,269)	(28,214,269)
收回已核销	-	-	414,191	414,191
汇率影响	2,756,275	6,239,668	85,325	9,081,268
2024年12月31日	<u>2,762,051,525</u>	<u>4,595,284,328</u>	<u>1,920,572,796</u>	<u>9,277,908,649</u>

本集团就其若干飞机、船舶、能源设备、高端装备、运输及工程车辆等订立融资租赁安排。融资租赁期限为1至25年。

于2025年12月31日，账面价值约为人民币3,733,664,939元的应收融资租赁款质押本集团的银行借款(2024年12月31日：人民币4,052,389,563元)(附注六、19)。

于2025年12月31日，账面价值约人民币3,092,053,711元的应收融资租赁款已订立保理安排(2024年12月31日：人民币3,953,646,161元)(附注六、19)。

应收融资租赁款主要基于贷款市场报价利率（「LPR」）或担保隔夜融资利率（「SOFR」）而确定的浮动利率。应收融资租赁款的利率参照基准利率定期进行调整。

六、 合并及公司财务报表主要项目注释(续)

8. 预付款项

	本集团		本公司	
	2025年12月31日	2024年12月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
预付采购款	12,969,741,084	13,535,353,954	11,261,679,852	12,068,022,077

预付款项按账龄分析如下：

账龄	本集团				本公司			
	2025年12月31日		2024年12月31日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	5,514,925,848	43%	5,529,039,119	41%	3,913,942,374	35%	4,232,700,192	36%
一到二年	4,130,703,018	32%	3,630,478,899	27%	4,076,175,264	36%	3,532,304,441	29%
二到三年	1,629,383,610	12%	1,614,382,471	12%	1,576,833,607	14%	1,591,739,011	13%
三年以上	1,694,728,608	13%	2,761,453,465	20%	1,694,728,607	15%	2,711,278,433	22%
	12,969,741,084	100%	13,535,353,954	100%	11,261,679,852	100%	12,068,022,077	100%

本集团及本公司于2025年12月31日和2024年12月31日，无作为抵押物的预付款项。

截至2025年12月31日，本集团及本公司预付给波音公司的款项余额均为人民币57.80亿元(2024年12月31日：人民币56.92亿元)。

截至2025年12月31日，本集团及本公司预付给空客公司的款项余额均为人民币54.81亿元(2024年12月31日：分别为人民币57.79亿元及53.43亿元)。

国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

单位: 人民币元

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

9. 经营租赁资产

	本集团			本公司		合计
	飞机	船舶	合计	专用设备	合计	
原值						
2024年12月31日	121,144,685,683	45,633,925,491	173,112,593,006	1,026,048,187	1,026,048,187	1,026,048,187
本年增加	10,977,613,043	1,491,752,732	18,354,105,735	5,080,431,370	5,080,431,370	5,080,431,370
转出至持有待售资产	(2,330,770,567)	-	(2,330,770,567)	-	-	-
转出至融资租赁资产	(468,849,089)	-	(468,849,089)	-	-	-
本年减少/核销	(5,008,961,668)	(3,755,646,471)	(10,521,207,402)	(364,583,496)	(364,583,496)	(364,583,496)
汇率影响	(2,811,656,486)	(963,939,920)	(3,775,596,406)	-	-	-
2025年12月31日	121,502,060,916	42,406,091,832	174,370,275,277	5,741,896,061	5,741,896,061	5,741,896,061
累计折旧						
2024年12月31日	26,821,077,890	6,986,532,481	34,664,060,925	114,410,340	114,410,340	114,410,340
本年计提	4,500,588,855	2,077,778,350	7,569,463,974	158,095,006	158,095,006	158,095,006
转出至持有待售资产	(1,027,539,347)	-	(1,027,539,347)	-	-	-
转出至融资租赁资产	(204,187,441)	-	(204,187,441)	-	-	-
本年减少/核销	(1,830,738,567)	(625,747,690)	(2,980,842,182)	(93,919,003)	(93,919,003)	(93,919,003)
汇率影响	(690,127,031)	(175,762,575)	(865,889,606)	-	-	-
2025年12月31日	27,569,074,359	8,262,800,566	37,153,066,323	178,586,343	178,586,343	178,586,343
减值准备累计金额						
2024年12月31日	4,547,237,667	860,430,118	5,425,847,221	2,222,743	2,222,743	2,222,743
本年增加	-	66,987,270	113,725,361	158,659	158,659	158,659
转出至持有待售资产	(103,480,335)	-	(103,480,335)	-	-	-
转出至融资租赁资产	(185,986,143)	-	(185,986,143)	-	-	-
本年减少/核销	(1,078,287,261)	(59,269,011)	(1,171,193,695)	(2,222,743)	(2,222,743)	(2,222,743)
汇率影响	(79,375,248)	(19,225,448)	(98,600,696)	-	-	-
2025年12月31日	3,100,108,680	848,922,929	3,980,311,713	158,659	158,659	158,659
净值						
2025年12月31日	90,832,877,877	33,294,368,337	133,234,897,241	5,563,151,059	5,563,151,059	5,563,151,059
2024年12月31日	89,776,370,126	37,786,962,892	133,022,684,860	909,415,104	909,415,104	909,415,104



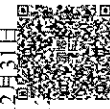
国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

人民币元

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

9. 经营租赁资产(续)

	本集团			本公司	
	飞机	船舶	合计	专用设备	合计
原值					
2023年12月31日	111,604,295,890	39,795,169,258	153,148,199,987	438,566,018	438,566,018
本年增加	10,981,288,188	6,178,695,344	21,793,455,680	620,382,065	620,382,065
转出至持有待售资产	(170,342,333)	(182,534,853)	(352,877,186)	-	-
本年减少/核销	(3,020,068,646)	(798,228,547)	(3,866,522,348)	(32,899,896)	(32,899,896)
汇率影响	1,749,512,584	640,824,289	2,390,336,873	-	-
2024年12月31日	121,144,685,683	45,633,925,491	173,112,593,006	1,026,048,187	1,026,048,187
累计折旧					
2023年12月31日	23,743,556,952	5,078,884,709	28,926,502,477	26,960,699	26,960,699
本年计提	4,163,417,359	2,001,938,462	6,927,040,478	94,612,171	94,612,171
转出至持有待售资产	(11,338,084)	(50,578,638)	(61,916,722)	-	-
本年减少/核销	(1,457,935,482)	(137,930,136)	(1,605,160,337)	(7,162,530)	(7,162,530)
汇率影响	383,377,145	94,218,084	477,595,229	-	-
2024年12月31日	26,821,077,890	6,986,532,481	34,664,060,925	114,410,340	114,410,340
减值准备累计金额					
2023年12月31日	5,333,878,974	843,627,451	6,177,506,425	-	-
本年增加	143,890,737	4,167,718	166,237,891	2,222,743	2,222,743
本年减少/核销	(1,000,896,934)	-	(1,000,896,934)	-	-
汇率影响	70,364,890	12,634,949	82,999,839	-	-
2024年12月31日	4,547,237,667	860,430,118	5,425,847,221	2,222,743	2,222,743
净值					
2024年12月31日	89,776,370,126	37,786,962,892	133,022,684,860	909,415,104	909,415,104
2023年12月31日	82,526,859,964	33,872,657,098	118,044,191,085	411,605,319	411,605,319



六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

9. 经营租赁资产(续)

本集团于2025年12月31日，将净值为人民币35,288,497,088元(2024年12月31日：人民币39,172,286,605元)，原值为人民币44,054,300,173元(2024年12月31日：人民币47,766,829,107元)的经营租赁资产作为银行借款(附注六、19)的抵押物。

本集团于2025年12月31日，将净值为人民币898,810,309元(2024年12月31日：人民币988,030,266元)，原值为人民币1,585,941,630元(2024年12月31日：人民币1,621,952,938元)的经营租赁资产作为长期应付款(附注六、23)的抵押物。

截至2025年12月31日止年度，本集团根据企业会计准则第8号资产减值，结合资产减值迹象进行减值测试。为进行评估，本集团获取独立评估机构的估值。该等评估机构对资产的未来估值做出假设及估计。为确认及计量减值损失，倘确定需要进行减值测试，则通过将其账面价值与其使用价值及公允价值减处置费用的较高者进行比较，对每架飞机或船舶进行单独测试。

使用价值，指预期从资产中形成的未来现金流量的现值。采用税前折现率将预计的未来现金流量进行折现，该折现率反映了货币时间价值和资产特定风险的当前市场评价。为计算使用价值，2025年12月31日飞机、船舶和车辆的加权平均折现率分别为5.41%、5.32%、2.92%(2024年：飞机和车辆分别为5.96%和2.83%，因2024年无可纳入使用价值测算的符合条件船舶资产，故未确定船舶相关折现率)。

本集团根据从独立评估机构获取的可观察市场资料确定公允价值减处置费用的余额。倘飞机、船舶或车辆的账面价值超过了使用价值与公允价值减处置费用后的余额两者之中的较高者，则需要确认资产减值损失。

评估后，已就0架飞机(2024年：2架飞机)确认减值损失人民币0元(2024年：人民币143,890,737元)。已就1艘船舶(2024年：1艘船舶)确认减值损失人民币66,987,270元(2024年：人民币4,167,718元)。已就车辆确认减值损失人民币46,738,091元(2024年：人民币18,179,436元)。

截至2025年12月31日，因欧盟实施相关制裁，本集团与俄罗斯承租人终止租赁后，仍有2架飞机滞留俄罗斯。鉴于该等飞机实际已无法控制，本集团已就其根据相关保险单约定价值向保险机构提出保险索赔，并正在推进理赔程序。

于2025年12月31日，在其他假设不变的情况下，假设加权平均折现率增加50个基点，则飞机、船舶和车辆的减值将分别增加人民币6,860,274元、人民币0元、人民币1,389,381元(2024年12月31日：飞机和车辆分别为人民币0元和人民币316,738元)；假设加权平均折现率下降50个基点，则飞机、船舶和车辆的减值将分别减少人民币0元、人民币0元、人民币1,218,447元(2024年12月31日：飞机和车辆分别为人民币0元和人民币369,600元)。

于2025年12月31日，在其他假设不变的情况下，假设市场价值增加5%，则飞机、船舶和车辆减值将分别减少人民币0元、人民币0元、人民币1,247,264元(2024年12月31日：人民币0元、人民币0元、人民币169,335元)；假设市场价值下降5%，则飞机、船舶和车辆减值将分别增加人民币0元、人民币1,082,362元、人民币845,279元(2024年12月31日：人民币54,049,332元、人民币0元、人民币0元)。

10. 委托贷款

	本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
向子公司发放的贷款	13,433,598,091	18,942,344,505
应收利息	992,528,876	656,591,001
合计	14,426,126,967	19,598,935,506

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资

	本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
子公司 <sup>(a)</sup>	1,311,627,601	1,299,327,601
长期股权投资减值准备	-	-
	<u>1,311,627,601</u>	<u>1,299,327,601</u>

(a) 本公司的子公司情况参见附注五、1。

12. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

	本集团	本公司
原值：		
2024年12月31日	2,067,164,204	2,067,164,204
本年转入	2,771,951	2,771,951
2025年12月31日	<u>2,069,936,155</u>	<u>2,069,936,155</u>
累计折旧：		
2024年12月31日	442,680,224	442,680,224
本年计提	45,726,572	45,726,572
本年转入	2,102,582	2,102,582
2025年12月31日	<u>490,509,378</u>	<u>490,509,378</u>
减值准备累计金额		
2024年12月31日	423,750,584	423,750,584
本年计提	180,939,484	180,939,484
2025年12月31日	<u>604,690,068</u>	<u>604,690,068</u>
账面价值		
2025年12月31日	<u>974,736,709</u>	<u>974,736,709</u>
2024年12月31日	<u>1,200,733,396</u>	<u>1,200,733,396</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

12. 投资性房地产(续)

	本集团	本公司
原值:		
2023年12月31日	2,047,423,864	2,047,423,864
本年转入	37,748,198	37,748,198
本年转出	(18,007,858)	(18,007,858)
2024年12月31日	<u>2,067,164,204</u>	<u>2,067,164,204</u>
累计折旧:		
2023年12月31日	392,908,343	392,908,343
本年计提	46,663,091	46,663,091
本年转入	7,194,643	7,194,643
本年转出	(4,085,853)	(4,085,853)
2024年12月31日	<u>442,680,224</u>	<u>442,680,224</u>
减值准备累计金额		
2023年12月31日	423,750,584	423,750,584
2024年12月31日	<u>423,750,584</u>	<u>423,750,584</u>
账面价值		
2024年12月31日	<u>1,200,733,396</u>	<u>1,200,733,396</u>
2023年12月31日	<u>1,230,764,937</u>	<u>1,230,764,937</u>









六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

16. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	本集团			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
互抵前递延所得税资产：				
资产减值准备	2,471,139,365	10,047,593,126	1,881,197,814	7,526,127,507
衍生金融工具公允价值变动	10,872,032	86,976,258	119,895,722	304,237,877
递延收益	25,320,102	101,280,408	26,057,581	104,230,323
子公司未弥补亏损	280,108,260	1,829,584,776	294,794,139	2,119,268,683
交易性金融资产公允价值变动	14,644,923	33,871,087	19,697,006	77,503,540
经营租赁资产折旧	41,792,441	167,169,764	46,232,006	184,928,024
应付职工薪酬	27,908,806	111,635,225	24,412,942	97,651,767
其他	350,071,739	1,425,503,925	106,400,636	434,397,269
	<u>3,221,857,668</u>	<u>13,803,614,569</u>	<u>2,518,687,846</u>	<u>10,848,344,990</u>
	本公司			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
互抵前递延所得税资产：				
资产减值准备	2,288,184,375	9,152,737,498	1,826,992,097	7,307,968,386
衍生工具公允价值变动	-	-	14,215,281	56,861,125
递延收益	25,320,102	101,280,408	26,057,581	104,230,323
交易性金融资产公允价值变动	20,822,075	83,288,299	20,018,126	80,072,505
应付职工薪酬	27,908,806	111,635,225	24,412,942	97,651,767
未分配利润	2,211,142,956	8,844,571,822	2,057,120,153	8,228,480,613
预计负债	216,378	865,511	796,935	3,187,738
其他	55,086,087	220,344,353	92,285,819	369,143,277
	<u>4,628,680,779</u>	<u>18,514,723,116</u>	<u>4,061,898,934</u>	<u>16,247,595,734</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

16. 递延所得税资产/负债(续)

(b) 递延所得税负债

	本集团			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
互抵前递延所得税负债：				
经营租赁资产折旧	802,207,716	6,511,961,481	721,419,485	5,424,076,246
衍生金融工具公允价值变动	23,032,430	92,129,719	-	-
境外子公司未分配利润	592,571,843	3,411,321,396	514,843,956	2,059,375,825
	<u>1,417,811,989</u>	<u>10,015,412,596</u>	<u>1,236,263,441</u>	<u>7,483,452,071</u>
	本公司			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
互抵前递延所得税负债：				
衍生金融工具公允价值变动	11,531,504	46,126,015	-	-
	<u>11,531,504</u>	<u>46,126,015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
递延所得税资产净额	<u>3,023,339,170</u>	<u>2,327,408,568</u>	<u>4,617,149,275</u>	<u>4,061,898,934</u>
递延所得税负债净额	<u>1,219,293,491</u>	<u>1,044,984,163</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

于2025年12月31日，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损合计为人民币463,927,612元(2024年12月31日：人民币929,003,247元)，其中中国境内可抵扣亏损为人民币453,388,481元，将于2026年至2030年到期(2024年12月31日：人民币463,208,636元，将于2025年至2029年到期)。

本集团认为未来不是很可能产生用于抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，因此未确认以上项目的递延所得税资产。

2025年12月31日对于境外子公司盈利未分红的部分，未确认的递延所得税负债为人民币2.23亿元(2024年12月31日：人民币0.80亿元)。本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

17. 其他资产

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
直线摊销租赁资产 <sup>(a)</sup>	1,172,364,146	1,403,718,228	-	-
待抵扣增值税进项税额	3,777,721,980	2,259,671,031	3,359,644,200	1,699,279,780
长期待摊费用 <sup>(b)</sup>	3,050,790,336	2,214,827,417	1,831,844,772	1,243,703,726
维修权资产	476,825,696	589,411,700	-	-
其他应收款 <sup>(c)</sup>	227,799,145	323,442,019	108,515,590	114,955,129
租赁溢价资产	132,130,423	167,172,531	-	-
预交企业所得税	37,367,216	42,626,618	-	-
租赁保证金	16,660,613	21,438,978	-	-
飞机零部件资产	5,942,459	8,550,957	-	-
小计	8,897,602,014	7,030,859,479	5,300,004,562	3,057,938,635
直线摊销租赁资产减值准备	(122,862,581)	(211,880,073)	-	-
其他应收款坏账准备	(24,391,392)	(32,972,345)	(18,991,832)	(26,460,283)
飞机零部件资产减值准备	(5,795,593)	(5,927,191)	-	-
其他资产净值	8,744,552,448	6,780,079,870	5,281,012,730	3,031,478,352

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

17. 其他资产(续)

- (a) 直线摊销租赁资产是经营租赁业务中因直线法确认的经营租赁收入与合同约定应收款项之间的差额，其减值准备的变动情况如下：

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
年初余额	211,880,073	614,168,627	-	-
本年转回	(85,665,120)	(407,067,112)	-	-
汇率影响	(3,352,372)	4,778,558	-	-
年末余额	<u>122,862,581</u>	<u>211,880,073</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (b) 长期待摊费用

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
承租人租赁奖励金	1,129,140,980	874,856,916	-	-
预付开支	1,888,681,590	1,303,177,110	1,830,941,553	1,242,204,248
经营租赁租入固定资产改良	<u>32,967,766</u>	<u>36,793,391</u>	<u>903,219</u>	<u>1,499,478</u>
	<u>3,050,790,336</u>	<u>2,214,827,417</u>	<u>1,831,844,772</u>	<u>1,243,703,726</u>

- (c) 其他应收款

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
企业间往来款	227,799,144	318,506,160	107,945,926	114,595,488
其他	8,621,573	4,935,859	569,664	359,641
小计	<u>236,420,717</u>	<u>323,442,019</u>	<u>108,515,590</u>	<u>114,955,129</u>
减：坏账准备	<u>(24,391,392)</u>	<u>(32,972,345)</u>	<u>(18,991,832)</u>	<u>(26,460,283)</u>
其他应收款账面价值	<u>212,029,325</u>	<u>290,469,674</u>	<u>89,523,758</u>	<u>88,494,846</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

18. 资产减值准备

	本集团						
	2024年 12月31日	本年计提 (/转回)	本年转入	本年转出/核销	收回已核销	汇率影响	2025年 12月31日
货币资金	43,108,292	(1,104,217)	-	-	-	(626,953)	41,377,122
应收融资租赁款	9,277,908,649	1,934,535,601	-	(5,061,072)	389,817	(13,488,317)	11,194,284,678
应收账款	2,896,823	(711,637)	-	-	-	-	2,185,186
经营租赁资产	5,425,847,221	113,725,361	-	(1,460,660,173)	-	(98,600,696)	3,980,311,713
投资性房地产	423,750,584	180,939,484	-	-	-	-	604,690,068
应收经营租赁款	710,574,023	38,440,825	-	(207,108,780)	-	(13,107,907)	528,798,161
直线摊销租赁资产	211,880,073	(85,665,120)	-	-	-	(3,352,372)	122,862,581
其他资产	73,570,948	8,044,219	103,480,335	(51,025,073)	63,983	(2,100,115)	132,034,297
	<u>16,169,536,613</u>	<u>2,188,204,516</u>	<u>103,480,335</u>	<u>(1,723,855,098)</u>	<u>453,800</u>	<u>(131,276,360)</u>	<u>16,606,543,806</u>

	本集团						
	2023年 12月31日	本年计提 (/转回)	本年转入	本年转出/核销	收回已核销	汇率影响	2024年 12月31日
货币资金	56,857,588	(14,196,437)	-	-	-	447,141	43,108,292
应收融资租赁款	9,024,533,588	272,093,871	-	(28,214,269)	414,191	9,081,268	9,277,908,649
应收账款	12,342,424	(9,483,870)	-	-	-	38,269	2,896,823
经营租赁资产	6,177,506,425	166,237,891	-	(1,000,896,934)	-	82,999,839	5,425,847,221
投资性房地产	423,750,584	-	-	-	-	-	423,750,584
应收经营租赁款	961,223,465	(218,237,477)	-	(43,916,478)	-	11,504,513	710,574,023
直线摊销租赁资产	614,168,627	(407,067,112)	-	-	-	4,778,558	211,880,073
其他资产	14,019,397	68,922,645	594,361,182	(608,566,734)	-	4,834,458	73,570,948
	<u>17,284,402,098</u>	<u>(141,730,489)</u>	<u>594,361,182</u>	<u>(1,681,594,415)</u>	<u>414,191</u>	<u>113,684,046</u>	<u>16,169,536,613</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

18. 资产减值准备(续)

	本公司				2025年 12月31日
	2024年 12月31日	本年计提/(转回)	收回已核销	本年转出/核销	
货币资金	3,400,134	4,733,499	-	-	8,133,633
应收融资租赁款	8,701,335,423	1,770,934,791	-	(4,671,255)	10,467,598,959
应收款项	2,896,823	(711,637)	-	-	2,185,186
经营租赁资产	2,222,743	158,659	-	(2,222,743)	158,659
投资性房地产	423,750,584	180,939,484	-	-	604,690,068
应收经营租赁款	515,557	(293,144)	-	-	222,413
其他资产	26,460,283	(6,421,150)	63,983	(1,111,284)	18,991,832
	<u>9,160,581,547</u>	<u>1,949,340,502</u>	<u>63,983</u>	<u>(8,005,282)</u>	<u>11,101,980,750</u>

	本公司				2024年 12月31日
	2023年 12月31日	本年计提/(转回)	本年转入	本年转出/核销	
货币资金	25,694,348	(22,294,214)	-	-	3,400,134
应收融资租赁款	8,268,710,189	439,539,832	-	(6,914,598)	8,701,335,423
应收款项	3,013,336	(116,513)	-	-	2,896,823
经营租赁资产	-	2,222,743	-	-	2,222,743
投资性房地产	423,750,584	-	-	-	423,750,584
应收经营租赁款	2,309,987	(1,794,430)	-	-	515,557
其他资产	8,601,882	19,234,047	-	(1,375,646)	26,460,283
	<u>8,732,080,326</u>	<u>436,791,465</u>	<u>-</u>	<u>(8,290,244)</u>	<u>9,160,581,547</u>

19. 银行借款

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
担保借款				
-抵押 <sup>(a)</sup>	23,582,081,094	26,666,494,144	-	-
-质押 <sup>(b)</sup>	34,624,039,061	35,483,916,534	-	2,349,528,540
信用借款	265,753,444,998	243,783,710,681	243,664,009,600	224,947,934,446
保理融资 <sup>(c)</sup>	3,038,991,818	3,879,941,895	3,038,991,815	3,879,941,895
加：应付利息	1,453,726,502	2,280,524,337	999,234,453	1,856,137,216
	<u>328,452,283,473</u>	<u>312,094,587,591</u>	<u>247,702,235,868</u>	<u>233,033,542,097</u>

(a) 于2025年12月31日，本集团抵押借款人民币23,582,081,094元(2024年12月31日：人民币26,666,494,144元)系由净值为人民币35,288,497,088元(2024年12月31日：人民币39,172,286,605元)、原值为人民币44,054,300,173元(2024年12月31日：人民币47,766,829,107元)的经营租赁项目下的资产(附注六、9)作为抵押物。

于2025年12月31日，本公司无抵押借款(2024年12月31日：无)。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

19. 银行借款(续)

- (b) 于2025年12月31日, 本集团质押借款人民币34,624,039,061元(2024年12月31日: 人民币35,483,916,534元)质押物为部分融资租赁项目下(附注六、7)净值为人民币3,733,664,939元(2024年12月31日: 人民币4,052,389,563元)的租金收益权, 及银行存款(附注六、1), 金额为人民币29,854,285,005元(2024年12月31日: 人民币32,987,576,006元)。

于2025年12月31日, 本公司无质押借款人民币。于2024年12月31日, 本公司质押借款为人民币2,349,528,540元, 质押物为银行存款金额为人民币2,398,291,001元。

- (c) 于2025年12月31日, 本集团订立应收融资租赁款保理安排, 并将应收债权转让收到的资金确认为保理融资约人民币3,038,991,818元(2024年12月31日: 人民币3,879,941,895元), 根据该安排转让的尚未结算的应收融资租赁款的账面价值约为人民币3,092,053,711元(2024年12月31日: 人民币3,953,646,161元)(附注六、7)。

本集团银行借款的实际利率范围(与合同利率相若)如下:

	2025年12月31日	2024年12月31日
实际利率:		
固定利率借款(人民币)	1.53%-3.15%	1.90%-3.20%
固定利率借款(美元)	3.81%-4.30%	2.05%-5.90%
浮动利率借款(人民币)	1Y LPR/5Y LPR -1.30%~-0.65%	1Y LPR/5Y LPR -1.30%~-0.65%
浮动利率借款(美元)	SOFR/1M TSOFR/3M TSOFR +0.05%-1.45%	SOFR/1M TSOFR/3M TSOFR +0.05%-1.45%

20. 拆入资金

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内银行拆入	2,384,608,000	5,185,420,000	2,384,608,000	5,185,420,000
应计利息	10,311,204	24,982,309	10,311,204	24,982,309
	<u>2,394,919,204</u>	<u>5,210,402,309</u>	<u>2,394,919,204</u>	<u>5,210,402,309</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

21. 应付职工薪酬

	本集团			
	2024年 12月31日	本年计提	本年支付	2025年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	215,489,924	409,290,000	(348,958,693)	275,821,231
职工福利费	57,397	13,456,497	(12,796,764)	717,130
社会保险费及补充保险	8,987,455	56,335,255	(53,176,647)	12,146,063
住房公积金	(46,670)	15,860,294	(15,870,693)	(57,069)
工会经费	1,002,349	4,616,392	(3,247,419)	2,371,322
职工教育经费	48,634,750	6,860,092	(1,969,740)	53,525,102
企业年金	46,883	26,280,559	(25,804,531)	522,911
其他	394,200	954,885	(1,348,112)	-
	<u>274,566,288</u>	<u>533,653,974</u>	<u>(463,172,599)</u>	<u>345,046,690</u>

	本集团			
	2023年 12月31日	本年计提	本年支付	2024年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	226,460,269	392,230,000	(403,200,345)	215,489,924
职工福利费	463,837	13,485,349	(13,891,789)	57,397
社会保险费及补充保险	8,467,859	50,043,570	(49,523,974)	8,987,455
住房公积金	(41,135)	14,990,843	(14,996,378)	(46,670)
工会经费	788,428	4,283,974	(4,070,053)	1,002,349
职工教育经费	44,980,997	5,274,270	(1,620,517)	48,634,750
企业年金	213,146	29,620,430	(29,786,693)	46,883
其他	1,161,854	4,763,089	(5,530,743)	394,200
	<u>282,495,255</u>	<u>514,691,525</u>	<u>(522,620,492)</u>	<u>274,566,288</u>

	本公司			
	2024年 12月31日	本年计提	本年支付	2025年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	145,171,933	230,819,604	(204,533,287)	171,458,250
职工福利费	-	10,326,066	(10,326,066)	-
社会保险费及补充保险	-	26,991,685	(26,291,685)	700,000
住房公积金	(46,670)	15,860,294	(15,870,693)	(57,069)
工会经费	1,002,349	4,616,392	(3,247,419)	2,371,322
职工教育经费	48,659,496	5,770,490	(1,253,011)	53,176,975
企业年金	65,640	16,933,113	(16,959,274)	39,479
其他	-	954,885	(954,885)	-
	<u>194,852,748</u>	<u>312,272,529</u>	<u>(279,436,320)</u>	<u>227,688,957</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

21. 应付职工薪酬(续)

	本公司			
	2023年 12月31日	本年计提	本年支付	2024年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	144,987,071	214,198,684	(214,013,822)	145,171,933
职工福利费	-	11,059,499	(11,059,499)	-
社会保险费及补充保险	-	23,775,111	(23,775,111)	-
住房公积金	(41,135)	14,990,843	(14,996,378)	(46,670)
工会经费	788,428	4,283,974	(4,070,053)	1,002,349
职工教育经费	44,980,997	4,283,974	(605,475)	48,659,496
企业年金	70,602	16,715,385	(16,720,347)	65,640
其他	-	885,662	(885,662)	-
	<u>190,785,963</u>	<u>290,193,132</u>	<u>(286,126,347)</u>	<u>194,852,748</u>

本集团及本公司按照规定参加政府机构设立的养老保险、失业保险，以及本公司设立的年金计划，根据该等保险及计划，本集团及本公司分别按员工基本工资的一定比例向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团及本公司不再承担进一步支付义务，相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

22. 应交税费

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
应交企业所得税	841,448,396	466,951,866	295,778,605	319,064,556
应交增值税	45,860,498	37,018,295	229,453	119,077
其他	35,254,121	26,535,921	23,641,644	13,160,824
	<u>922,563,015</u>	<u>530,506,082</u>	<u>319,649,702</u>	<u>332,344,457</u>

23. 长期应付款

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
租赁项目第三方借款	<u>231,117,685</u>	<u>343,943,973</u>	-	-

于2025年12月31日，本集团长期应付款人民币231,117,685元(2024年12月31日：人民币343,943,973元)系由净值为人民币898,810,309元(2024年12月31日：人民币988,030,266元)、原值为人民币1,585,941,630元(2024年12月31日：人民币1,621,952,938元)的经营租赁项目下的资产(附注六、9)作为抵押物。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

24. 应付债券

	本集团		本公司	
	2025年12月31日	2024年12月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
有担保无抵押债券 <sup>(a)</sup>	15,597,362,931	16,094,151,602	-	-
无担保无抵押债券	20,467,439,173	10,978,760,607	20,467,439,173	10,978,760,607
应付利息	296,223,252	227,704,368	196,247,971	108,760,870
	<u>36,361,025,356</u>	<u>27,300,616,577</u>	<u>20,663,687,144</u>	<u>11,087,521,477</u>

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团应付债券的基本情况如下：

发行方	货币	固定票息率	到期日(年)	面值	2025年12月31日	
					有担保无抵押债券(a)	无担保无抵押债券
本公司	美元	4.60%	2035年	3,514,400,000	-	3,514,400,000
	人民币	1.70%至2.20%	2027至2028年	17,000,000,000	-	17,000,000,000
CDBLFunding2 <sup>(b)</sup>	人民币	3.50%	2026年	700,000,000	700,000,000	-
	美元	2.00%至3.125%	2026至2027年	5,271,600,000	5,271,600,000	-
CDBLFunding1 <sup>(b)</sup>	美元	3.50%至4.75%	2027至2030年	6,044,768,000	6,044,768,000	-
				<u>32,530,768,000</u>	<u>12,016,368,000</u>	<u>20,514,400,000</u>
发行方	货币	浮动票息率	到期日(年)	面值	2025年12月31日	
		SOFER + 票息率为0.90%至0.95%不等			有担保无抵押债券(a)	无担保无抵押债券
CDBLFunding2 <sup>(b)</sup>	美元		2027年	1,511,192,000	1,511,192,000	-
CDBLFunding1 <sup>(b)</sup>	美元	SOFER + 票息率为0.80%	2030年	2,108,640,000	2,108,640,000	-
				<u>36,150,600,000</u>	<u>15,636,200,000</u>	<u>20,514,400,000</u>
发行方	货币	固定票息率	到期日(年)	面值	2024年12月31日	
					有担保无抵押债券(b)	无担保无抵押债券
本公司	美元	2.875%	2030年	5,031,880,000	-	5,031,880,000
	人民币	2.05%至2.20%	2027年	6,000,000,000	-	6,000,000,000
CDBLFunding2 <sup>(b)</sup>	人民币	3.50%	2026年	700,000,000	700,000,000	-
	美元	2.00%至3.125%	2025至2027年	10,423,180,000	10,423,180,000	-
CDBLFunding1 <sup>(b)</sup>	美元	3.50%	2027年	2,875,360,000	2,875,360,000	-
				<u>25,030,420,000</u>	<u>13,998,540,000</u>	<u>11,031,880,000</u>
发行方	货币	浮动票息率	到期日(年)	面值	2024年12月31日	
		SOFER + 票息率为0.90%至1.00%不等			有担保无抵押债券(b)	无担保无抵押债券
CDBLFunding2 <sup>(b)</sup>	美元		2025至2027年	2,120,578,000	2,120,578,000	-
				<u>27,150,998,000</u>	<u>16,119,118,000</u>	<u>11,031,880,000</u>

<sup>(a)</sup> 于2025年12月31日和2024年12月31日，该等债券由国银租赁(国际)有限公司或国银航空金融租赁有限公司无条件及不可撤回地担保，并受惠于本公司提供的维好及资产购买契据。国银租赁(国际)有限公司及国银航空金融租赁有限公司均为本集团海外附属公司。

<sup>(b)</sup> CDBL Funding 1 及 CDBL Funding 2 均为本集团附属公司。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

25. 租赁负债

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
房产及车辆	160,413,333	160,754,441	28,923,480	19,145,022

26. 其他负债

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
租赁保证金 <sup>(a)</sup>	6,144,960,751	6,426,346,036	4,354,122,328	4,816,747,113
直租项目本金增值税	4,550,129,166	2,856,325,282	4,502,754,333	2,856,325,282
维修储备金 <sup>(b)</sup>	3,799,322,921	3,537,864,276	-	-
预收租金	1,897,009,427	2,004,056,684	858,424,388	918,082,233
其他应付款 <sup>(c)</sup>	843,712,015	723,741,091	267,534,852	107,685,531
应付票据	765,027,054	783,809,163	765,027,054	783,809,163
租赁折价负债	425,201,587	416,394,232	-	-
出租人租赁激励	388,669,482	630,020,138	-	-
直线摊销租赁负债	220,928,135	242,287,489	-	-
递延收益	101,280,408	104,230,323	101,280,408	104,230,323
应付账款 <sup>(d)</sup>	35,905,449	43,692,069	35,891,242	43,692,069
应付股利	844,002	700,501	844,002	700,501
其他	114,379	289,156	-	-
	19,173,104,776	17,769,756,440	10,885,878,607	9,631,272,215

<sup>(a)</sup> 租赁保证金

租赁保证金系承租人就其与本集团及本公司之间开展的租赁业务，支付给本集团及本公司的租赁项目保证金。

根据有关租赁合同，于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司租赁保证金均无需支付利息。

<sup>(b)</sup> 维修储备金

维修储备金为向部分经营租赁承租方收取的飞机维修储备金。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

26. 其他负债(续)

(c) 其他应付款

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
应付款项	673,902,242	707,158,502	103,410,908	97,652,280
应付管理咨询费用	169,809,773	16,582,589	164,123,944	10,033,251
	<u>843,712,015</u>	<u>723,741,091</u>	<u>267,534,852</u>	<u>107,685,531</u>

(d) 应付账款

应付账款主要为本公司未承兑信用证的余额。

27. 股本

股东名称

	本集团及本公司			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
国家开发银行	8,141,332,869	64.40%	8,141,332,869	64.40%
其他H股公众股东(不含基石投资人)	920,686,000	7.27%	731,542,000	5.79%
中国长江三峡集团有限公司	687,024,000	5.43%	687,024,000	5.43%
海南航空控股股份有限公司	631,274,060	4.99%	631,274,060	4.99%
三峡资本控股有限责任公司	619,476,000	4.90%	619,476,000	4.90%
恒健国际投资控股(香港)有限公司	492,310,000	3.89%	492,310,000	3.89%
中信信惠国际资本有限公司	204,334,000	1.62%	256,896,000	2.03%
中船国际控股有限公司	184,596,000	1.46%	184,596,000	1.46%
骏隆国际发展有限公司	182,872,000	1.45%	-	-
营口北方建筑装潢有限公司	164,350,940	1.30%	164,350,940	1.30%
中交国际(香港)控股有限公司	154,000,000	1.22%	154,000,000	1.22%
中航西安飞机工业集团股份有限公司	148,737,069	1.18%	148,737,069	1.18%
江苏佳源投资有限公司	88,203,937	0.70%	88,203,937	0.70%
太平资产管理(香港)有限公司	11,320,000	0.09%	104,070,000	0.82%
启天控股有限公司	4,500,625	0.04%	4,500,625	0.04%
乌鲁木齐银行股份有限公司	3,562,500	0.03%	3,562,500	0.03%
唐瑜璋	2,612,500	0.02%	2,612,500	0.02%
汇联资产管理有限公司	1,187,500	0.01%	1,187,500	0.01%
中国再保险(集团)股份有限公司	-	-	226,704,000	1.79%
	<u>12,642,380,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,642,380,000</u>	<u>100.00%</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

28. 资本公积

	本集团及本公司			
	2024年 12月31日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
股本溢价	2,418,689,430	-	-	2,418,689,430

	本集团及本公司			
	2023年 12月31日	本年增加	本年减少	2024年 12月31日
股本溢价	2,418,689,430	-	-	2,418,689,430

29. 其他综合收益

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
以后将重分类至损益的其他综合收益:				
现金流量套期储备	295,353,571	(680,225,685)	-	-
现金流量套期储备对递延所得税的影响	(109,727,902)	162,095,093	-	-
其他债权投资公允价值变动损益	-	(1,140,278)	-	(1,140,278)
其他债权投资公允价值变动损益对递延所得税的影响	-	286,636	-	286,636
境外经营外币报表折算差额	(379,008,595)	242,938,197	-	-
	(193,382,926)	(276,046,037)	-	(853,642)

	本集团			本公司		
	其他债权投资公允价值变动损益及现金流量套期储备	外币财务报表折算差额	其他综合收益	其他债权投资公允价值变动损益及现金流量套期储备	外币财务报表折算差额	其他综合收益
2024年12月31日	(129,747,607)	910,829,704	781,082,097	-	-	-
本年增减变动	185,625,669	(379,008,595)	(193,382,926)	-	-	-
2025年12月31日	55,878,062	531,821,109	587,699,171	-	-	-

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

29. 其他综合收益(续)

	本集团			本公司		
	其他债权投资公允 价值变动损益及 现金流量套期储 备	外币财务报表 折算差额	其他综合收益	其他债权投资公允 价值变动损益及 现金流量套期储 备	外币财务报表 折算差额	其他综合收益
2023年12月31日	389,236,627	667,891,507	1,057,128,134	853,642	-	853,642
本年增减变动	(518,984,234)	242,938,197	(276,046,037)	(853,642)	-	(853,642)
2024年12月31日	<u>(129,747,607)</u>	<u>910,829,704</u>	<u>781,082,097</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

30. 盈余公积

	本集团			
	2024年 12月31日	本年提取	本年减少	2025年 12月31日
法定盈余公积金	<u>2,095,908,810</u>	<u>185,150,063</u>	<u>-</u>	<u>2,281,058,873</u>

	本公司			
	2024年 12月31日	本年提取	本年减少	2025年 12月31日
法定盈余公积金	<u>2,021,726,956</u>	<u>177,948,820</u>	<u>-</u>	<u>2,199,675,776</u>

	本集团			
	2023年 12月31日	本年提取	本年减少	2024年 12月31日
法定盈余公积金	<u>1,790,173,211</u>	<u>305,735,599</u>	<u>-</u>	<u>2,095,908,810</u>

	本公司			
	2023年 12月31日	本年提取	本年减少	2024年 12月31日
法定盈余公积金	<u>1,727,031,427</u>	<u>294,695,529</u>	<u>-</u>	<u>2,021,726,956</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加实收资本。经董事会决议，本公司2025年按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币177,948,820元。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

31. 一般风险准备

		本集团			
		2024年 12月31日	本年提取	本年减少	2025年 12月31日
一般风险准备		<u>6,079,097,014</u>	<u>323,390,131</u>	-	<u>6,402,487,145</u>
		本公司			
		2024年 12月31日	本年提取	本年减少	2025年 12月31日
一般风险准备		<u>3,415,248,799</u>	<u>115,802,137</u>	-	<u>3,531,050,936</u>
		本集团			
		2023年 12月31日	本年提取	本年减少	2024年 12月31日
一般风险准备		<u>6,079,097,014</u>	-	-	<u>6,079,097,014</u>
		本公司			
		2023年 12月31日	本年提取	本年减少	2024年 12月31日
一般风险准备		<u>3,415,248,799</u>	-	-	<u>3,415,248,799</u>

根据《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号),一般风险准备原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%,并自2012年7月1日起5年内分年到位。截至2025年12月31日,本集团已足额计提一般风险准备。

根据《银行业金融机构国别风险管理办法》(金规[2023]12号),本集团已符合《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)规定的最低一般储备要求。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

32. 未分配利润

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
年初未分配利润	16,246,601,929	13,294,371,326	7,428,444,444	6,021,206,269
加：本年净利润	5,030,277,501	4,502,987,784	1,779,488,200	2,946,955,286
减：提取法定公积金	(185,150,063)	(305,735,599)	(177,948,820)	(294,695,529)
提取一般风险准备	(323,390,131)	-	(115,802,137)	-
对所有者的分配	(1,125,803,939)	(1,245,021,582)	(1,125,803,939)	(1,245,021,582)
年末未分配利润	<u>19,642,535,297</u>	<u>16,246,601,929</u>	<u>7,788,377,748</u>	<u>7,428,444,444</u>

2026年3月31日，本公司董事会决议通过2025年度利润分配方案。截至2025年12月31日止年度的股息为每10股普通股人民币0.9947元，以本公司股本总额12,642,380,000股计算，股息总额为人民币1,257,537,539元。该决议将于年度股东大会上提呈。本财务报表并不反映此应付股息。

2025年3月28日，本公司董事会决议通过2024年度利润分配方案。截至2024年12月31日止年度的股息为每10股普通股人民币0.8905元，以本公司股本总额12,642,380,000股计算，股息总额为人民币1,125,803,939元。该决议业经股东大会于2025年6月30日批准。

33. 租赁业务收入

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
融资租赁收入 <sup>(a)</sup>	9,297,280,174	10,846,075,030	8,018,468,948	9,467,411,937
经营租赁收入 <sup>(b)</sup>	15,313,366,594	14,588,979,803	338,647,566	223,464,547
	<u>24,610,646,768</u>	<u>25,435,054,833</u>	<u>8,357,116,514</u>	<u>9,690,876,484</u>

(a) 本集团2025年度及2024年度确认由不良应收融资租赁款产生的融资租赁收入分别为人民币8,331,004元及人民币22,293,782元。

(b) 经营租赁收入包括租金收入、租赁激励资产和租赁折价摊销、承租人飞机维修储备金补偿收入。本集团于2025年及2024年确认的不取决于指数或利率的可变租赁付款的经营租赁收入分别为人民币944,291,801元及人民币1,006,743,000元。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

34. 利息支出

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
银行借款	8,645,888,635	12,197,348,238	4,777,019,631	7,194,247,283
发行债券	975,020,459	946,719,025	433,364,034	242,223,271
拆入资金	119,101,927	148,495,313	119,101,927	148,495,313
卖出回购金融资产款	-	35,460,135	-	35,460,135
租赁保证金	-	(23,917)	-	(23,917)
其他	44,751,478	223,645,598	5,280,102	50,840,553
资本化利息 <sup>(a)</sup>	(524,634,376)	(573,231,226)	(469,820,532)	(510,876,065)
	<u>9,260,128,123</u>	<u>12,978,413,166</u>	<u>4,864,945,162</u>	<u>7,160,366,573</u>

<sup>(a)</sup> 本集团对直接归属于符合利息资本化条件的资产支出的借款费用，进行资本化并计入该资产的成本。于2025年度，本集团确认为预付账款成本的利息支出为人民币524,634,376元(2024年度：人民币573,231,226元)。

35. 投资收益

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
其他债权投资实现的收益	-	164,208,573	-	164,208,573
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的净损益	(832,402)	25,485	(832,402)	25,485
交易性金融资产实现的净损益	5,980,854	17,660,981	-	7,437,123
长期股权投资-子公司分红	-	-	4,164,339	292,318,764
衍生金融工具实现的损益	19,837,717	23,780,199	452,432	-
	<u>24,986,169</u>	<u>205,675,238</u>	<u>3,784,369</u>	<u>463,989,945</u>

36. 公允价值变动损益

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
交易性金融资产	57,711,099	9,497,971	(3,215,794)	(4,144,460)
衍生金融工具	(6,454,827)	(10,142,933)	702,932	-
	<u>51,256,272</u>	<u>(644,962)</u>	<u>(2,512,862)</u>	<u>(4,144,460)</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

37. 其他业务收入

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
租赁项目管理费	453,638,495	549,418,678	6,249,292	7,564,980
赔偿收入(a)	1,085,730,317	219,083,611	-	-
其他	83,365,597	211,252,828	28,167,548	28,237,855
	<u>1,622,734,409</u>	<u>979,755,117</u>	<u>34,416,840</u>	<u>35,802,835</u>

(a) 2025年赔偿收入主要包括本集团收到的滞俄飞机保险赔偿。

38. 资产处置损益

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
经营租赁资产处置利得/(损失)	843,474,943	352,490,051	43,524,216	(633,023)
固定资产处置利得	33,952	1,043,788	-	-
	<u>843,508,895</u>	<u>353,533,839</u>	<u>43,524,216</u>	<u>(633,023)</u>

39. 其他收益

	本集团		本公司		与资产/收益相关
	2025年	2024年	2025年	2024年	
与日常活动相关的政府补助(a)					
保税区优惠政策补贴	34,071,374	155,412,041	-	-	与收益相关
金融租赁业政府补贴	95,150,749	11,022,551	70,000	170,000	与收益相关
其他政府补助	2,949,915	2,966,371	2,949,915	2,966,371	与资产相关
代扣个人所得税手续费返还	658,760	717,060	658,760	717,060	
	<u>132,830,798</u>	<u>170,118,023</u>	<u>3,678,675</u>	<u>3,853,431</u>	

(a) 政府补助乃根据上海自贸区、天津自贸区以及厦门自贸区的相关财政及税收优惠政策发放。该补助已于收到时确认为收入。根据深圳市政府颁布的相关文件，本公司收到深圳市政府金融租赁业增资及扶持奖励补贴款、支持船舶租赁等航运业态高质量发展的专项资金。该补助在收取时确认为收入。

其他政府补助主要为根据《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》(深府[2009]6号)，对于总部在深圳的金融机构，其因自用需要新购地或建设本部自用办公用房(含相关经营用房)给予的政府补助。参照土地使用权价格(含附加费)的30%，由市政府给予补助款。本公司于2011年收到深圳市政府的补助和奖励。该笔补助在土地使用权预计可使用年限内使用直线法进行摊销并确认为收入。

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

40. 税金及附加

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
印花税	57,203,009	46,597,455	47,278,817	29,021,613
房产税	20,588,547	20,488,238	20,588,547	20,488,238
城市维护建设税	11,809,983	9,157,117	92,278	101,757
教育费附加	5,078,153	3,924,397	39,548	43,529
地方教育费附加	3,385,436	2,616,265	26,365	29,019
其他	2,373,866	1,944,101	1,412,387	1,413,508
	<u>100,438,994</u>	<u>84,727,573</u>	<u>69,437,942</u>	<u>51,097,664</u>

41. 手续费及佣金支出

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
租赁项目协同费	40,679,544	47,215,332	40,679,544	47,215,332
银行手续费	2,692,024	7,857,693	2,693,509	7,829,981
	<u>43,371,568</u>	<u>55,073,025</u>	<u>43,373,053</u>	<u>55,045,313</u>

42. 业务及管理费用

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
职工薪酬	533,653,974	514,691,525	312,272,529	290,193,132
其中：工资、奖金、津 贴和补贴	409,290,000	392,230,000	230,819,604	214,198,684
行政管理费	91,614,099	91,561,033	82,502,176	79,449,819
专业服务费	268,053,674	274,233,330	105,458,839	92,924,198
折旧和摊销费用	117,177,732	105,195,524	91,052,347	79,398,463
差旅及交通费	34,633,718	32,416,378	14,932,074	14,530,399
租赁费	16,109,109	16,529,977	2,361,338	2,722,077
其他	20,029,631	24,027,246	18,891,934	21,595,738
	<u>1,081,271,937</u>	<u>1,058,655,013</u>	<u>627,471,237</u>	<u>580,813,826</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

43. 信用减值损失

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
应收融资租赁款	1,934,535,601	272,093,871	1,770,934,791	439,539,832
应收账款	(711,637)	(9,483,870)	(711,637)	(116,513)
应收经营租赁款	38,440,825	(218,237,477)	(293,144)	(1,794,430)
直线摊销租赁资产	(85,665,120)	(407,067,112)	-	-
货币资金	(1,104,217)	(14,196,437)	4,733,499	(22,294,214)
其他	(7,524,495)	21,553,640	(8,743,935)	19,200,466
	<u>1,877,970,957</u>	<u>(355,337,385)</u>	<u>1,765,919,574</u>	<u>434,535,141</u>

44. 资产减值损失

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
经营租赁资产	113,725,361	166,237,891	158,659	2,222,743
投资性房地产	180,939,484	-	180,939,484	-
其他	15,468,587	47,572,240	-	-
	<u>310,133,432</u>	<u>213,810,131</u>	<u>181,098,143</u>	<u>2,222,743</u>

45. 其他业务成本

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
飞机取回及维护相关成本及费用	470,353,746	366,653,711	-	-
船舶经营租赁业务相关服务费用	464,185,938	584,084,713	-	-
普惠租赁业务相关服务费用	559,454,188	543,595,205	555,426,141	538,732,533
其他	23,303,127	23,201,259	18,357,247	23,161,618
	<u>1,517,296,999</u>	<u>1,517,534,888</u>	<u>573,783,388</u>	<u>561,894,151</u>

46. 所得税费用

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
当期所得税	1,980,013,417	1,615,359,617	1,160,597,764	1,290,776,008
递延所得税	(623,257,932)	(104,308,740)	(555,250,342)	(386,671,658)
汇算清缴差异	65,926,101	(11,274,203)	61,360,566	(10,299,586)
	<u>1,422,681,586</u>	<u>1,499,776,674</u>	<u>666,707,988</u>	<u>893,804,764</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

46. 所得税费用(续)

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
税前利润	6,452,959,087	6,002,764,458	2,446,196,188	3,840,760,050
按25%的税率计算的所得税费用	1,613,239,772	1,500,691,115	611,549,047	960,190,013
不可抵扣费用的纳税影响	12,742,359	4,652,749	11,360,737	1,848,760
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(282,277,438)	(3,495,428)	-	-
未确认可抵扣暂时性差异的纳税影响	2,423,057	32,236,416	-	16,123,325
免税收入的纳税影响	-	-	(1,041,085)	(74,057,748)
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(66,574,871)	(23,033,975)	-	-
汇算清缴差异	65,926,101	(11,274,203)	61,360,566	(10,299,586)
支柱二规则下的补足税	171,394,439	-	-	-
其他	(94,191,833)	-	(16,521,277)	-
	<u>1,422,681,586</u>	<u>1,499,776,674</u>	<u>666,707,988</u>	<u>893,804,764</u>

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

47. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量:

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
净利润	5,030,277,501	4,502,987,784	1,779,488,200	2,946,955,286
加: 信用减值损失	1,877,970,957	(355,337,385)	1,765,919,574	434,535,141
其他资产减值损失	310,133,432	213,810,131	181,098,143	2,222,743
固定资产折旧	34,304,447	33,028,313	32,940,220	32,007,425
无形资产摊销	41,997,537	30,953,037	38,469,908	27,409,277
租赁溢价资产摊销	12,902,988	23,395,582	-	-
经营租赁资产折旧	7,569,463,974	6,927,040,478	158,095,006	94,612,171
投资性房地产折旧	45,726,572	46,663,091	45,726,572	46,663,091
长期待摊费用摊销	3,207,641	3,506,281	638,103	863,230
使用权资产折旧	37,668,107	37,707,892	19,004,115	19,118,531
租赁折价负债的摊销收入	(48,127,323)	(39,176,622)	-	-
处置固定资产、经营租赁资产的(收益)/损失	(843,508,895)	(353,533,839)	(43,524,216)	633,023
公允价值变动损益	(51,256,272)	644,962	2,512,862	4,144,460
租赁负债利息支出	6,741,551	7,906,003	739,717	896,262
应付债券利息支出	975,020,459	946,719,025	433,364,034	242,223,271
投资收益	(24,986,169)	(205,675,238)	(3,784,369)	(463,989,945)
衍生工具形成的汇兑损益	(665,742,263)	1,374,063,852	(2,200,847)	208,207,604
递延所得税资产的增加	(786,655,288)	(30,864,321)	(555,250,342)	(386,671,658)
递延所得税负债的减少	163,397,356	(73,444,419)	-	-
经营性应收项目的增加	(6,165,205,753)	(8,307,444,657)	(8,148,609,080)	(33,520,094,663)
经营性应付项目的增加/(减少)	16,104,568,109	(4,200,268,277)	14,047,806,175	4,424,565,514
经营活动产生的现金流量净额	23,627,898,668	582,681,673	9,752,433,775	(25,885,699,237)

六、合并及公司财务报表主要项目注释(续)

48. 现金及现金等价物

	本集团		本公司	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
库存现金	-	-	-	-
银行存款	61,809,663,374	43,157,700,050	19,789,072,846	6,854,982,593
减：质押和受限制的银行存款	(29,854,285,005)	(32,987,581,488)	(480,000,000)	(2,878,333,599)
减：三个月以上的定期存款	(500,000,000)	(500,000,000)	-	-
存放中央银行款项	50,818,263	555,266,337	50,818,263	555,266,337
减：存放中央银行法定存款 准备金	(50,818,224)	(320,382,131)	(50,818,224)	(320,382,131)
现金及现金等价物年末余额	<u>31,455,378,408</u>	<u>9,905,002,768</u>	<u>19,309,072,885</u>	<u>4,211,533,200</u>

现金及现金等价物净变动情况

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
现金的年末余额	-	-	-	-
减：现金的年初余额	-	-	-	-
加：现金等价物的年末余额	31,455,378,408	9,905,002,768	19,309,072,885	4,211,533,200
减：现金等价物的年初余额	(9,905,002,768)	(48,856,793,782)	(4,211,533,200)	(23,045,655,430)
现金及现金等价物净增加/(减少)	<u>21,550,375,640</u>	<u>(38,951,791,014)</u>	<u>15,097,539,685</u>	<u>(18,834,122,230)</u>

## 七、分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务于 2025 年度重新划分为六个经营分部，并相应调整 2024 年度分部报告。本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。这些报告分部是以本集团所提供服务的性质为基础确定的，这与本集团组织基础一致，即服务不同市场的不同业务各自作为战略业务单元分开组织和管理。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

本集团的经营分部如下：

- (a) 飞机租赁：主要从事商用飞机的购买、租赁、管理和出售业务；
- (b) 船舶租赁：主要从事船舶租赁业务；
- (c) 能源租赁：主要从事能源租赁业务；
- (d) 高端装备租赁：主要从事高端装备租赁业务。
- (e) 普惠金融：主要从事车辆、工程机械与农业机械租赁业务；及
- (f) 其他

除递延所得税资产或负债外，分部资产或负债分配予各分部。分部利润不包括所得税费用。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属于某一分部的项目，以及可按合理基准分配的项目。

总部费用按照各个分部扣除当期经营租赁资产折旧费用后的净收入占比进行分摊。总部资产负债按照各个分部租赁资产占比进行分摊。

国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

人民币元

七、分部报告(续)

	飞机租赁	船舶租赁	能源租赁	高端装备租赁	普惠金融	其他	合计
2025年							
<b>分部收入及利润</b>							
融资租赁收入	25,199,653	1,253,611,574	2,529,375,170	3,041,281,196	1,370,692,902	1,077,119,679	9,297,280,174
经营租赁收入	9,277,149,619	4,620,862,911	67,659,381	73,471,393	1,161,161,711	113,061,579	15,313,366,594
分部收入	9,302,349,272	5,874,474,485	2,597,034,551	3,114,752,589	2,531,854,613	1,190,181,258	24,610,646,768
分部其他收益	2,100,826,878	1,145,944,115	125,636,250	150,801,427	84,607,107	61,578,051	3,669,393,828
分部收入及其他收益	11,403,176,150	7,020,418,600	2,722,670,801	3,265,554,016	2,616,461,720	1,251,759,309	28,280,040,596
利息支出	(4,230,254,273)	(2,616,000,000)	(753,513,768)	(907,774,910)	(335,315,327)	(417,269,845)	(9,260,128,123)
其他支出	(5,418,242,629)	(3,007,750,729)	(1,465,572,571)	(906,191,354)	(1,564,689,543)	(204,506,560)	(12,566,953,386)
分部支出	(9,648,496,902)	(5,623,750,729)	(2,219,086,339)	(1,813,966,264)	(1,900,004,870)	(621,776,405)	(21,827,081,509)
未扣除减值损失的所 得税前利润	1,724,216,027	1,614,501,379	1,734,601,191	2,094,246,942	777,061,741	696,436,196	8,641,063,476
税前利润	1,754,679,248	1,396,667,871	503,584,462	1,451,587,752	716,456,850	629,982,904	6,452,959,087
2025年12月31日							
<b>分部资产及负债</b>							
分部资产	121,461,924,966	63,643,292,568	95,447,131,819	84,893,235,826	42,182,971,937	22,819,596,709	430,448,153,825
递延所得税资产							3,023,339,170
资产总额							433,471,492,995
分部负债	114,996,437,207	55,226,516,179	84,816,238,858	75,487,509,256	37,471,488,355	20,279,159,733	388,277,349,588
递延所得税负债							1,219,293,491
负债总额							389,496,643,079
其他分部信息							
投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	45,726,572	45,726,572
经营租赁资产折旧	4,500,588,855	2,077,778,350	35,877,310	49,765,495	905,453,964	-	7,569,463,974
租赁溢价资产摊销	12,902,988	-	-	-	-	-	12,902,988
折旧及摊销	26,125,385	31,374,260	19,144,320	23,294,068	8,560,902	8,678,797	117,177,732
资本性支出	10,977,613,043	1,491,752,732	2,305,438,548	2,764,599,999	814,701,413	24,168,350	18,378,274,085
资产减值损失	(30,463,221)	217,833,508	1,231,016,729	642,659,190	60,604,891	66,453,292	2,188,104,389

七、分部报告(续)

	飞机租赁	船舶租赁	能源租赁	高端装备租赁	普惠金融	其他	合计
2024年(已重述)							
<b>分部收入及利润</b>							
融资租赁收入	13,427,118	1,365,235,975	2,004,905,467	3,489,583,241	1,864,023,713	2,108,899,516	10,846,075,030
经营租赁收入	8,173,533,134	5,294,575,382	2,597,740	58,008,389	945,165,134	115,100,024	14,588,979,803
分部收入	8,186,960,252	6,659,811,357	2,007,503,207	3,547,591,630	2,809,188,847	2,223,999,540	25,435,054,833
分部其他收益	1,060,123,952	1,094,608,334	220,209,762	354,804,895	162,118,804	236,186,512	3,128,052,259
分部收入及其他收益	9,247,084,204	7,754,419,691	2,227,712,969	3,902,396,525	2,971,307,651	2,460,186,052	28,563,107,092
利息支出	(4,408,197,052)	(3,271,305,463)	(1,182,645,218)	(1,996,864,286)	(710,333,719)	(1,409,067,428)	(12,978,413,166)
其他支出	(4,603,526,517)	(2,685,022,223)	(515,820,486)	(725,719,357)	(1,129,665,022)	77,824,137	(9,581,929,468)
分部支出	(9,011,723,569)	(5,956,327,686)	(1,698,465,704)	(2,722,583,643)	(1,839,998,741)	(1,331,243,291)	(22,560,342,634)
未扣除减值损失的所 得税前利润	(196,219,799)	1,655,778,529	929,706,888	1,660,617,352	934,615,158	876,739,076	5,861,237,204
税前利润	235,360,635	1,798,092,005	529,247,265	1,179,812,882	1,131,308,910	1,128,942,761	6,002,764,458
2024年12月31日(已 重述)							
<b>分部资产及负债</b>							
分部资产	120,078,363,244	64,739,803,199	58,399,054,097	90,242,409,161	34,411,315,135	35,651,976,460	403,522,921,296
递延所得税资产							2,327,408,568
资产总额							405,850,329,864
分部负债	114,718,907,789	57,567,456,701	51,313,189,674	79,362,735,438	30,228,084,041	31,351,212,778	364,541,586,421
递延所得税负债							1,044,984,163
负债总额							365,586,570,584
<b>其他分部信息</b>							
投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	46,663,091	46,663,091
经营租赁资产折旧	4,163,417,359	2,001,938,463	974,579	52,767,109	707,942,968	-	6,927,040,478
租赁溢价资产摊销	23,395,582	-	-	-	-	-	23,395,582
折旧及摊销	25,797,061	27,520,269	11,253,827	19,604,826	8,754,236	12,265,304	105,195,523
资本性支出	10,981,288,188	6,178,695,344	284,899,463	104,409,600	4,244,163,086	23,774,881	21,817,230,562
资产减值损失	(431,580,434)	(142,313,476)	400,459,623	480,804,470	(196,693,752)	(252,203,685)	(141,527,254)

本年自最大客户的收入占本集团收入3.62%，(2024年度：2.82%)。本集团的非流动资产主要分布在中国。本集团的收入主要来源于其在中国境内的业务。

## 八、金融风险

本集团的经营活动使其承担各种各样的金融风险。本集团持续地识别、评估和监控风险。本集团面临的主要金融风险为信用风险、流动性风险和市场风险。其中市场风险包括外汇风险和利率风险。因此本集团的目标是达到风险与效益之间适当的平衡，同时尽量减少对本集团财务报表的不利影响。

本集团使用的主要衍生金融工具为利率掉期合同、货币掉期合同、外汇掉期合同及货币远期合同。其中作为现金流量套期的衍生金融工具为利率掉期合同、交叉货币掉期合同、货币远期合同以及外汇掉期合同。利率掉期合同的目的是对冲市场利率导致的银行借款现金流量波动风险；交叉货币掉期合同、货币远期合同以及外汇掉期合同的目的是对冲外汇风险敞口导致的汇率波动风险。有关本集团使用衍生金融工具的具体情况请参见附注六、3。

本集团董事会制定本集团的风险管理战略。本集团高级管理层根据董事会制定的风险管理战略，制定相应的风险管理政策及程序，包括信用风险、外汇风险、利率风险、流动性风险、使用衍生金融工具和非衍生金融工具等专项风险管理政策。

### (1) 信用风险

#### (a) 信用风险管理

本集团所面临的信用风险是指交易对手无法在到期日履行合同义务的风险。信用风险被认为是本集团在业务经营中所面临的最重大的风险之一。因此，管理层对信用风险敞口采取审慎的原则进行管理。信用风险主要来源于租赁业务及其他金融资产，包括货币资金、拆出资金、衍生金融工具、应收账款、应收经营租赁款、应收融资租赁款、其他债权投资及其他金融资产。

本集团制定行业风险管理制度和计量方法，本集团进行行业研究、实施信用评价、预计租赁资产价值、监控承租人业务状况和评估技术变化对租赁资产的影响等措施，以加强对信用风险的控制与管理。

本集团仅与信用水平较好的第三方进行交易。根据本集团政策，本集团会对所有与本集团有信用交易的客户进行调查并核实其信用风险。此外，本集团会定期监控应收租赁款项以缓释产生不良资产的重大风险敞口。

本集团制定一系列政策及措施以缓释租赁业务的信用风险。其中获取抵质押物、保证金存款及取得第三方担保是本集团控制信用风险的重要手段之一。本集团规定了可接受的抵质押物的种类，主要包括：

- 民用飞机及发动机
- 船舶
- 机器及设备
- 高速公路收费权
- 物业

## 八、金融风险(续)

### (1) 信用风险(续)

#### (a) 信用风险管理(续)

本集团定期开展信用风险评估，完善信用风险监测预警管理体系，加强风险分析与控制，协调不良和风险项目的化解，对存量业务进行风险专项检查，提高风险管控的前瞻性、及时性和预判性。

货币资金的信用风险是有限的，因为交易对手是由国际信用评级机构作出的具有较高信用评级的银行。

#### (b) 预期信用损失

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用三阶段减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

- 第一阶段：如果信用风险自初始确认后并未大幅增加，则金融资产纳入第一阶段。
- 第二阶段：如果信用风险自初始确认后大幅增加，但并未将其视为已发生信用减值，则金融工具纳入第二阶段。有关本集团如何判断何时大幅增加信用风险，请参阅下文判断信用风险大幅增加一节。
- 第三阶段：如果金融工具已发生信用减值，则金融资产纳入第三阶段。信用减值金融资产的定义披露于下节信用减值资产的定义。

#### 预期信用损失模型的参数

预期信用损失模型的参数及假设如下：

如果信用风险大幅增加，本集团考虑不同金融工具的信用风险特点。对于有或者没有大幅增加信用风险的金融工具，分别提供 12 个月或存续期的预期信用损失。预期信用损失是对违约风险敞口(EAD)、违约概率(PD)及违约损失率(LGD)折现的结果。

## 八、金融风险(续)

### (1) 信用风险(续)

#### (b) 预期信用损失(续)

##### 预期信用损失模型的参数(续)

判断信用风险是否大幅增加或资产是否出现减值时，由于不同资产的信用风险特点，本集团以 12 个月或存续期的预期信用损失计量减值拨备，预期信用损失模型的参数及假设如下。

- (i) 违约风险敞口(EAD)是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；
- (ii) 违约概率(PD)是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性；
- (iii) 违约损失率(LGD)是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。违约损失率为违约发生时违约风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。12 个月违约损失率是指当未来 12 个月内发生违约时的损失率，存续期违约损失率是整个存续期内发生违约时的损失率。

对单项金额相对重大的已发生信用减值，以及个别信用风险显著增加但尚未发生信用减值的金融资产，本集团主要以单项金融资产为基础，估计不同情形下的预计未来现金流量(包括所持担保物的可变现价值)，按原实际利率折现确定的现值与账面价值的差额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于采用单项评估方式进行预期信用损失计量的金融资产，对其未来现金流的估计是至关重要的。可能影响该估计的因素包括但不限于以下内容：特定客户的财务状况、风险化解方式、行业发展趋势与特定客户及保证人未来经营表现，以及变现担保物可回收的现金流量等。

本报告期内，计提预期信用损失的估计技术或关键假设未发生重大变化。

##### 判断信用风险大幅增加

本集团至少于每季度末评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融工具风险阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。主要考虑因素包括监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、合同条款、还款行为及意愿等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在报告期末发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。本集团判断金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加的标准包括金融工具的违约概率上升是否超过临界值、逾期是否超过 30 天、是否涉及展期、是否出现重大信用风险事件以及其他表明信用风险显著增加的情况。

## 八、金融风险(续)

### (1) 信用风险(续)

#### (b) 预期信用损失(续)

##### 信用减值资产的定义

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(2017 年修订), 为确定是否发生信用减值, 本集团采纳的判断标准与相关金融资产的内部信用风险管理目标一致, 同时考虑定量及定性指标。当本集团评估承租人是否信用减值时, 主要考虑以下因素:

- 承租人的内部信用评级为违约评级;
- 承租人的租赁合同付款日期逾期 90 天以上;
- 承租人有重大的财务困难;
- 承租人可能破产或进行其他财务重组;
- 由于承租人出现财务困难, 出租人出于经济或合同原因给予承租人租赁优惠待遇, 而出租人通常不愿意给予该等优惠待遇。

金融资产的信用减值可能由多个事件共同影响造成, 并可能由不可单独识别的事件引起。

##### 前瞻性信息

确定 12 个月及存续期违约风险敞口、违约概率及违约损失率亦包括前瞻性信息。本集团通过历史数据分析, 识别出与计算预期信用损失相关联的宏观经济指标包括国内生产总值(GDP)、居民消费价格指数(CPI)和固定资产投资完成额、波罗的海干散货运价指数(BDI)及国际客座增长率(RPK)等。本集团通过回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系, 以确定这些指标历史上的变化对违约概率的影响。这些经济指标对违约概率的影响, 对不同的业务类型有所不同。本集团至少每季度对这些经济指标进行预测, 并提供未来一年经济情况的最佳估计。

本集团结合宏观数据分析及专家判断结果确定乐观、中性、悲观的情景及其权重, 从而计算本集团加权平均预期信用损失准备金。于 2025 年 12 月 31 日, 本集团考虑了不同的宏观经济情景, 对宏观经济指标进行前瞻性预测。其中, 在中性情景下用于估计预期信用损失的国内生产总值(GDP)不变价当季同比增长率约为 5%。

八、金融风险(续)

(1) 信用风险(续)

(b) 预期信用损失(续)

信用风险敞口

下表列示预期信用损失范围内金融资产的信用风险敞口。未考虑担保或任何其他信用增级措施，就表内资产而言，最大的信用风险敞口作为金融资产的账面总额列示：

信用风险暴露的风险集中度

应收融资租赁款按客户的行业分布列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	人民币元	占比	人民币元	占比
飞机租赁	930,215,685	0.43%	635,343,150	0.30%
船舶租赁	16,435,625,160	7.55%	18,311,914,063	8.66%
能源租赁	78,821,251,830	36.19%	52,529,667,678	24.85%
高端装备租赁	71,337,897,106	32.76%	81,695,569,700	38.65%
普惠金融	29,062,733,400	13.35%	24,653,979,894	11.66%
其他	21,183,884,920	9.72%	33,551,071,407	15.88%
	<u>217,771,608,101</u>	<u>100.00%</u>	<u>211,377,545,892</u>	<u>100.00%</u>

八、金融风险(续)

(1) 信用风险(续)

(b) 预期信用损失(续)

信用风险敞口(续)

本集团	2025年12月31日				最大信用 风险敞口
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简化方法	
金融资产					
货币资金	63,415,731,616	-	-	-	63,415,731,616
应收款项	62,229,333	6,120,000	-	-	68,349,333
应收经营租赁款	-	-	-	1,145,699,529	1,145,699,529
应收融资租赁款	186,702,086,628	28,773,438,642	2,296,082,831	-	217,771,608,101
其他资产	<u>244,459,758</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,172,364,146</u>	<u>1,416,823,904</u>

本集团	2024年12月31日				最大信用 风险敞口
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简化方法	
金融资产					
货币资金	44,519,829,174	-	-	-	44,519,829,174
其他债权投资	-	-	-	-	-
应收款项	88,509,254	-	-	-	88,509,254
应收经营租赁款	-	-	-	1,249,695,113	1,249,695,113
应收融资租赁款	178,745,680,927	28,644,239,196	3,987,625,769	-	211,377,545,892
其他资产	<u>344,880,997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,403,718,228</u>	<u>1,748,599,225</u>

## 八、金融风险(续)

### (1) 信用风险(续)

#### (b) 预期信用损失(续)

##### 信用风险敞口(续)

本集团根据原中国银保监会发布的《商业银行金融资产风险分类办法》(以下简称“办法”),对本集团承担信用风险的金融资产进行风险分类。

本集团将金融资产按照风险程度分为五类,分别为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类,五级分类的定义如下:

正常类:债务人能够履行合同,没有客观证据表明本金、利息或收益不能按时足额偿付。

关注类:虽然存在一些可能对履行合同产生不利影响的因素,但债务人目前有能力偿付本金、利息或收益。

次级类:债务人无法足额偿付本金、利息或收益,或金融资产已经发生信用减值。

可疑类:债务人已经无法足额偿付本金、利息或收益,金融资产已发生显著信用减值。

损失类:在采取所有可能的措施后,只能收回极少部分金融资产,或损失全部金融资产。

本集团严格按照监管要求对金融资产进行五级分类管理,并根据客户的经营和财务状况,以及其他可能影响金融资产偿还的因素,对五级分类进行必要的调整。

应收融资租赁款按照五级分类披露如下:

本集团 风险分类	2025年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
正常	186,702,086,628	18,009,010,139	-	204,711,096,767
关注	-	10,764,428,503	-	10,764,428,503
次级	-	-	349,354,522	349,354,522
可疑	-	-	849,967,031	849,967,031
损失	-	-	1,096,761,278	1,096,761,278
	186,702,086,628	28,773,438,642	2,296,082,831	217,771,608,101
减: 减值损失准备	(3,104,013,235)	(6,153,747,281)	(1,936,524,162)	(11,194,284,678)
	<u>183,598,073,393</u>	<u>22,619,691,361</u>	<u>359,558,669</u>	<u>206,577,323,423</u>
本集团 风险分类	2024年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
正常	178,745,680,927	19,281,726,171	-	198,027,407,098
关注	-	9,362,513,025	2,304,512,737	11,667,025,762
次级	-	-	215,350,194	215,350,194
可疑	-	-	916,218,508	916,218,508
损失	-	-	551,544,330	551,544,330
	178,745,680,927	28,644,239,196	3,987,625,769	211,377,545,892
减: 减值损失准备	(2,762,051,525)	(4,595,284,328)	(1,920,572,796)	(9,277,908,649)
	<u>175,983,629,402</u>	<u>24,048,954,868</u>	<u>2,067,052,973</u>	<u>202,099,637,243</u>

截至2025年12月31日及2024年12月31日, 应收款项风险分类均为正常。

八、金融风险(续)

(1) 信用风险(续)

(b) 预期信用损失(续)

信用风险敞口(续)

应收经营租赁款减值按照简化方式披露如下:

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	预期损失率	账面余额	减值准备	预期损失率	账面余额	减值准备
未逾期	12%	378,848,755	43,928,486	10%	585,873,286	59,169,538
逾期1个月内	3%	108,981,664	3,021,815	-	1,645,232	-
逾期1-2个月	3%	80,949,314	2,624,517	-	10,701,578	-
逾期2-3个月	3%	85,290,790	2,347,875	-	-	-
逾期3个月以上	97%	491,629,006	476,875,468	100%	651,475,017	651,404,485
	46%	1,145,699,529	528,798,161	57%	1,249,695,113	710,574,023

(2) 市场风险

本集团承担由于市场价格(主要是利率和汇率)的不利变动而使本集团发生损失的市场风险。

(a) 市场风险衡量技术

本集团目前用于测量和控制市场风险的主要技术为敞口头寸方法及敏感性分析方法。本集团定期计算和监控外汇风险敞口,以及一定时期内到期或需要重新定价的生息资产与计息负债两者的缺口,并利用缺口数据进行市场利率和汇率变化情况下的敏感性分析。

(b) 外汇风险

本集团承担外币汇率变动产生的外汇风险,该风险将影响其财务状况和现金流量。

本集团汇率风险管理的策略是在日常经营中主动进行资产负债在币种上的匹配,通过外汇敞口、汇率敏感性分析及其他工具,识别和计量汇率变化对本集团经营的影响,并针对影响损益的外汇风险敞口,通过套期保值类金融衍生工具对冲汇率风险。本集团经营租赁和融资租赁业务下的大部分飞机、船舶以美元购买,其对应的经营租赁资产以及应收融资租赁款均以美元计价,资金来源包括美元借款和美元债券,以及部分人民币借款运用金融衍生工具以对冲汇率风险敞口。本集团除了飞机租赁业务、船舶租赁业务外,其他人民币租赁业务匹配人民币融资,不存在重大的外汇风险。

鉴于美元汇率波动幅度较大,经审议通过相关套期会计政策,本集团对计入当期损益的货币风险敞口开展套期业务,以对冲境外业务经营产生的外汇风险。本集团采用套期展期策略,例如货币远期、外汇掉期及交叉货币掉期,以抵销及限制外汇风险。截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度,本集团套期工具与指定的被套期对象之间的套期关系高度有效。本集团的套期关系的套期比例为1:1。

八、金融风险(续)

(2) 市场风险(续)

(b) 外汇风险(续)

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

本集团	美元项目	港元项目	其他外币项目	合计
2025年12月31日	(折合人民币)	(折合人民币)	(折合人民币)	(折合人民币)
货币资金	2,478,833,777	22,538,596	2,027	2,501,374,400
其他资产	31,394,406,484	1,084,385	-	31,395,490,869
金融资产合计	33,873,240,261	23,622,981	2,027	33,896,865,269
银行借款	10,613,752,344	-	-	10,613,752,344
拆入资金	1,130,879,759	-	-	1,130,879,759
应付债券	3,523,093,662	-	-	3,523,093,662
其他负债	27,425,168	-	-	27,425,168
金融负债合计	15,295,150,933	-	-	15,295,150,933
净头寸	18,578,089,328	23,622,981	2,027	18,601,714,336
财务状况表外 敞口净额	(4,518,464,080)	-	-	(4,518,464,080)
本集团	美元项目	港元项目	其他外币项目	合计
2024年12月31日	(折合人民币)	(折合人民币)	(折合人民币)	(折合人民币)
货币资金	5,086,739,603	23,058,705	1,853	5,109,800,161
其他资产	32,911,153,490	1,111,782	-	32,912,265,272
金融资产合计	37,997,893,093	24,170,487	1,853	38,022,065,433
银行借款	11,016,459,509	-	-	11,016,459,509
拆入资金	380,092,642	-	-	380,092,642
应付债券	5,040,959,925	-	-	5,040,959,925
其他负债	28,072,422	-	-	28,072,422
金融负债合计	16,465,584,498	-	-	16,465,584,498
净头寸	21,532,308,595	24,170,487	1,853	21,556,480,935
财务状况表外 敞口净额	(3,830,985,279)	-	-	(3,830,985,279)

八、金融风险(续)

(2) 市场风险(续)

(b) 外汇风险(续)

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团内记账本位币为美元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

本集团

	人民币项目	港元项目 (折合人民币)	其他外币项目 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
2025年12月31日				
货币资金	22,201,579,589	4,881,985	14,149,829	22,220,611,403
应收款项	5,655,790	-	-	5,655,790
其他资产	683,083,819	545,603,213	188,255	1,228,875,287
金融资产合计	22,890,319,198	550,485,198	14,338,084	23,455,142,480
银行借款	24,098,178,809	-	-	24,098,178,809
应付债券	702,713,748	-	-	702,713,748
租赁负债	-	12,115,454	114,667,963	126,783,417
其他负债	37,648,585,540	535,358,564	4,964	38,183,949,068
金融负债合计	62,449,478,097	547,474,018	114,672,927	63,111,625,042
净敞口	<u>(39,559,158,899)</u>	<u>3,011,180</u>	<u>(100,334,843)</u>	<u>(39,656,482,562)</u>
本集团	人民币项目	港元项目 (折合人民币)	其他外币项目 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
2024年12月31日				
货币资金	22,436,136,358	3,548,097	14,881,220	22,454,565,675
其他资产	2,274,888,306	945,503,700	252,185	3,220,644,191
金融资产合计	24,711,024,664	949,051,797	15,133,405	25,675,209,866
银行借款	26,932,488,964	-	-	26,932,488,964
应付债券	702,383,004	-	-	702,383,004
租赁负债	-	23,267,711	112,407,960	135,675,671
其他负债	39,989,454,616	940,964,476	252,185	40,930,671,277
金融负债合计	67,624,326,584	964,232,187	112,660,145	68,701,218,916
净敞口	<u>(42,913,301,920)</u>	<u>(15,180,390)</u>	<u>(97,526,740)</u>	<u>(43,026,009,050)</u>

下表列示美元对人民币的即期汇率及远期汇率分别上升或下降 5%对本集团所得税前利润及股东权益的潜在影响。

	2025 年 人民币元	2024 年 人民币元
税前利润：		
汇率上升 5%	1,947,861	21,370,221
汇率下降 5%	<u>(1,947,861)</u>	<u>(21,370,221)</u>
股东权益：		
汇率上升 5%	954,288,705	811,674,759
汇率下降 5%	<u>(954,288,705)</u>	<u>(811,674,759)</u>

## 八、金融风险(续)

### (2) 市场风险(续)

#### (c) 利率风险

现金流量利率风险是指金融工具的未来现金流量将随市场利率变动而波动的风险。公允价值利率风险是指金融工具的公允价值将随市场利率变动而波动的风险。本集团的利率风险主要为公允价值和现金流量受市场利率波动的影响。

由于市场利率的波动，本集团的利差可能增加，也可能因无法预计的变动而减少。对于本集团而言，合同到期日超过1年的长期生息资产主要为与租赁业务相关的应收租赁款；合同到期日超过1年的长期计息负债主要为银行借款。本集团大部分应收融资租赁款定价采取了浮动利率方式，作为主要资金来源的银行借款也采取了浮动利率方式，尽量减少利率敏感性缺口，规避利率风险。其余短期生息资产和计息负债所面临的利率风险较低。因此，本集团主要通过控制应收融资租赁款和对应的负债的重新定价方式来控制其利率风险。

本集团的大部分经营租赁业务以及个别融资租赁项目收取固定利率租金，而部分作为主要资金来源的银行借款按浮动利率支付利息，本集团通过利率掉期合同以现金流套期保值的策略对冲利率波动导致的现金流波动风险。本集团通过利率掉期合同把银行借款利息支出从浮动利率转为固定利率，使之有效地配比未来固定金额的租金收入，并使利差固定。

利率掉期在到期日结算。利率掉期的浮动利率为有担保隔夜融资利率。本集团将以净额结算固定利率和浮动利率之间的差额。截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，本集团利率掉期与指定的套期项目之间的套期关系高度有效。本集团的套期关系的套期比例为1:1。

国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

单位: 人民币元

八、金融风险(续)

(2) 市场风险(续)

(c) 利率风险(续)

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日, 本集团的资产和负债账面价值按剩余到期时间进行分类, 剩余到期时间是合同重新定价日或合同到期日两者中较早者, 列示如下:

本集团	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
2025年12月31日						
货币资金	33,008,338,738	15,627,894,127	13,184,044,986	-	1,554,076,643	63,374,354,494
交易性金融资产	-	-	-	150,145,565	116,227,360	266,372,925
衍生金融资产	-	-	-	-	1,493,806,688.00	1,493,806,688
应收账款	-	-	-	-	66,164,147	66,164,147
应收经营租赁款	-	-	-	-	616,901,368	616,901,368
应收融资租赁款	169,731,542,390	6,298,561,928	24,169,084,021	6,378,135,084	-	206,577,323,423
其他资产	-	-	-	-	1,269,569,931	1,269,569,931
金融资产合计	202,739,881,128	21,926,456,055	37,353,129,007	6,528,280,649	5,116,746,137	273,664,492,976
银行借款	163,804,835,544	149,368,077,488	13,825,643,939	-	1,453,726,502	328,452,283,473
拆入资金	1,962,880,000	421,728,000	-	-	10,311,204	2,394,919,204
衍生金融负债	-	-	-	-	236,876,056	236,876,056
应付债券	7,117,299,996	698,338,658	24,743,104,339	3,506,059,111	296,223,252	36,361,025,356
长期应付款	-	-	231,117,685	-	-	231,117,685
租赁负债	9,568,573	23,987,554	49,632,271	77,224,935	-	160,413,333
其他负债	-	-	-	-	11,978,556,053	11,978,556,053
金融负债合计	172,894,584,113	150,512,131,700	38,849,498,234	3,583,284,046	13,975,693,067	379,815,191,160
利率重新	29,845,297,015	(128,585,675,645.00)	(1,496,369,227)	2,944,996,603	(8,858,946,930)	(106,150,698,184)



国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

人民币元

八、金融风险(续)

(2) 市场风险(续)

(c) 利率风险(续)

于2025年12月31日及2024年12月31日,本集团的资产和负债账面价值按剩余到期时间进行分类,剩余到期时间是合同重定价日或合同到期日两者中较早者,列示如下(续):

本集团	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
2024年12月31日						
货币资金	10,215,579,850	3,136,459,335	30,318,609,315	-	806,072,382	44,476,720,882
交易性金融资产	-	-	-	110,398,242	105,493,195	215,891,437
衍生金融资产	-	-	-	-	437,938,204	437,938,204
应收账款	-	-	-	-	85,612,431	85,612,431
应收经营租赁款	-	-	-	-	539,121,090	539,121,090
应收融资租赁款	167,754,518,945	23,233,853,742	5,196,783,097	5,914,481,459	-	202,099,637,243
其他资产	-	-	-	-	1,503,746,807	1,503,746,807
金融资产合计	177,970,098,795	26,370,313,077	35,515,392,412	6,024,879,701	3,477,984,109	249,358,668,094
银行借款	121,601,221,714	137,374,124,090	50,838,717,449	-	2,280,524,338	312,094,587,591
拆入资金	5,185,420,000	-	-	-	24,982,309	5,210,402,309
衍生金融负债	-	-	-	-	856,452,720	856,452,720
应付债券	7,131,887,657	-	14,923,616,150	5,017,408,402	227,704,368	27,300,616,577
长期应付款	-	-	343,943,973	-	-	343,943,973
租赁负债	11,529,798	23,027,427	49,180,612	77,016,604	-	160,754,441
其他负债	-	-	-	-	12,146,462,430	12,146,462,430
金融负债合计	133,930,059,169	137,397,151,517	66,155,458,184	5,094,425,006	15,530,126,165	358,113,220,041
利率重新	44,040,039,626	(111,026,838,440)	(30,640,065,772)	930,454,695	(12,058,142,056)	(108,754,551,947)



八、金融风险(续)

(2) 市场风险(续)

(c) 利率风险(续)

若市场收益率曲线向上/下移动 10 个基点而其他因素保持不变，生息资产和计息负债对本集团产生如下影响：

	2025 年 人民币元	2024 年 人民币元
税前利润：		
上升 10 个基点	22,398,288	(3,097,536)
下降 10 个基点	<u>(22,398,288)</u>	<u>3,097,536</u>
股东权益：		
上升 10 个基点	75,620,479	40,726,556
下降 10 个基点	<u>(75,620,479)</u>	<u>(40,726,556)</u>

(3) 流动性风险

流动性风险是指本集团不能以合理的成本取得资金来偿还债务。本集团流动性风险管理的目标是确保随时备有充足的资金来源，以满足偿还到期负债的需要，同时满足客户融资的要求。

本集团面临的支付要求主要是到期的银行借款以及在达到融资租赁放款条件时向承租人支付的租赁本金。

(a) 流动性风险管理政策

本集团通过以下措施管理流动性风险：

- a) 主动管理资产负债期限组合，并保持适当的流动性准备，以缓释流动性风险；及
- b) 通过多渠道、多元化的资金来源，持续获得充足的资金，以购买资产和偿还债务。

国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

单位: 人民币元

八、金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

(b) 非衍生金融工具现金流

下表按合同约定的剩余期限列示了于2025年12月31日及2024年12月31日, 资产负债表日后非衍生金融工具产生的应付现金流。下表列示的未贴现金额均为合同规定现金流, 本集团会通过过对预计未来现金流的预测进行流动性风险管理:

本集团	无期限/ 即期偿还						合计
	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上		
2025年12月31日							
货币资金	30,105,633.580	1,669,021,137	16,879,628,134	14,192,006,798	-	64,189,746,258	
交易性金融资产	116,185,003	1,384,427	12,077,010	64,410,718	297,645,014	494,385,952	
应收账款	6,260,196	333,333	10,301,511	38,122,364	13,271,929	68,349,333	
应收经营租赁款	766,850,775	341,356,046	29,485,640	-	-	1,145,699,529	
应收融资租赁款	1,904,385,848	5,614,919,207	39,466,017,367	124,878,344,476	83,026,148,087	264,641,488,009	
其他资产	227,750,969	14,224,892	131,658,595	638,508,347	376,231,309	1,416,823,904	
金融资产合计	33,127,066,371	7,641,239,042	56,529,168,257	139,811,392,703	83,713,296,339	331,956,492,985	
银行借款	-	33,461,410,182	161,548,705,080	52,018,468,966	12,766,174,445	339,235,022,779	
拆入资金	-	1,975,048,433	430,213,636	-	-	2,405,262,069	
应付债券	-	19,755,630	1,305,694,950	29,046,717,419	4,408,674,178	38,467,919,035	
长期应付款	-	7,585,804	97,599,037	139,064,263	-	269,442,635	
租赁负债	-	6,073,478	28,299,494	57,805,124	97,748,169	197,211,013	
其他负债	-	673,053,366	290,353,095	3,226,718,275	1,549,691,517	11,978,556,053	
金融负债合计	-	36,142,926,893	169,649,251,997	84,488,774,047	18,822,288,309	392,553,413,584	
净头寸	33,127,066,371	(28,501,687,851)	(113,120,083,740)	55,322,618,656	64,891,008,030	(60,596,920,599)	



国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

人民币元

八、金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

(b) 非衍生金融工具现金流(续)

下表按合同约定的剩余期限列示了于2025年12月31日及2024年12月31日,资产负债表日后非衍生金融工具产生的应付现金流。下表列示的未贴现金额均为合同规定现金流,本集团会通过过对预计未来现金流的预测进行流动性风险管理(续):

本集团	无期限/ 即期偿还					合计
	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
2024年12月31日						
货币资金	9,990,506,175	9,150,971	3,224,372,329	32,659,398,826	-	46,118,312,507
交易性金融资产	103,511,469	1,981,726	15,491,392	61,965,568	297,860,395	480,810,550
应收账款	11,907,213	1,020,000	22,427,797	34,411,769	18,542,475	88,509,254
应收经营租赁款	663,821,827	24,761,553	138,053,117	103,729,285	177,045,295	1,249,695,113
应收融资租赁款	1,380,197,396	9,714,105,109	41,413,971,079	131,147,160,392	66,097,145,641	255,466,956,959
其他资产	306,043,873	33,084,561	152,811,923	851,096,162	385,474,826	1,748,599,225
金融资产合计	12,455,987,953	9,784,103,920	44,967,127,637	164,857,762,002	66,976,068,632	305,152,883,608
银行借款	-	63,719,420,812	147,606,056,842	91,026,934,345	10,234,845,029	324,422,590,037
拆入资金	-	2,336,085,417	-	-	-	5,218,152,511
应付债券	-	5,362,407,673	1,121,708,940	17,157,000,460	5,162,326,546	28,825,252,366
长期应付款	-	26,089,025	101,361,702	275,560,754	-	410,943,402
租赁负债	-	10,093,633	33,203,527	81,740,071	131,218,681	263,007,855
其他负债	-	6,751,943	7,315,148,158	2,644,653,301	1,641,567,066	12,146,462,430
金融负债合计	-	15,088,749,323	156,177,479,169	111,185,888,931	17,169,957,322	371,286,408,601
净头寸	12,455,987,953	(8,976,915,859)	(111,210,351,532)	53,671,873,071	49,806,111,310	(66,133,524,993)



八、金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

(c) 衍生金融工具现金流分析

(i) 以总额交割的衍生金融工具

2025年12月31日

交叉货币掉期:

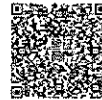
流入合计	502,184,348	2,106,153,834	13,476,841,629	30,155,497,637	-	46,240,677,448
流出合计	(679,730,583)	(2,097,937,386)	(13,194,839,589)	(29,083,864,333)	-	(45,056,371,891)
	(177,546,235)	8,216,448	282,002,040	1,071,633,304	-	1,184,305,557

外汇掉期:

流入合计	-	-	1,883,953,565	3,276,094,010	-	5,160,047,575
流出合计	-	-	(1,929,515,664)	(3,211,494,035)	-	(5,141,009,699)
	-	-	(45,562,099)	64,599,975	-	19,037,876

货币远期:

流入合计	-	-	4,649,322,670	7,590,335,886	-	12,239,658,556
流出合计	-	-	(4,573,316,927)	(7,470,777,707)	-	(12,044,094,634)
	-	-	76,005,743	119,558,179	-	195,563,922



国银金融租赁股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2025年度

人民币元

八、金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

- (c) 衍生金融工具现金流分析(续)  
(i) 以总额交割的衍生金融工具(续)

	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
2024年12月31日						
交叉货币掉期:						
流入合计	66,168,925	157,517,958	704,944,436	26,965,109,342	-	27,893,740,661
流出合计	(82,489,203)	(257,756,728)	(1,124,237,330)	(26,787,245,281)	-	(38,251,728,542)
	(16,320,278)	(100,238,770)	(419,292,894)	177,864,061	-	(357,987,881)
外汇掉期:						
流入合计	-	2,641,701,466	-	-	-	2,641,701,466
流出合计	-	(2,653,531,523)	-	-	-	(2,653,531,523)
	-	(11,830,057)	-	-	-	(11,830,057)
货币远期:						
流入合计	-	17,028,779,680	10,561,939,025	2,374,159,750	-	29,964,878,455
流出合计	-	(17,212,230,876)	(10,774,941,313)	(2,407,390,347)	-	(30,394,562,536)
	-	(183,451,196)	(213,002,288)	(33,230,597)	-	(429,684,081)



八、金融风险(续)

(3) 流动性风险(续)

(c) 衍生金融工具现金流分析(续)

(ii) 以净额交割的衍生金融工具

	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
2025年12月31日						
利率掉期:						
流入/(流出)合计	32,464,035	7,426,305	71,422,061	(195,462,743)	4,172,103	(79,978,239)
2024年12月31日						
利率掉期:						
流入/(流出)合计	35,814,648	31,690,802	148,075,683	173,241,495	24,000,885	412,823,513



九、公允价值

(I) 不以公允价值计量的金融工具

以下是未在资产负债表中以公允价值计量和列示的金融资产和金融负债，其公允价值确定的方法和重要假定：

- (a) 货币资金、应收账款、应收经营租赁款、其他金融资产、银行借款、拆入资金、长期应付款、租赁负债和其他金融负债

本集团管理层认为，以上以摊余成本法计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

- (b) 应收融资租赁款

本集团绝大部分应收融资租赁款的内含报酬率是随市场利率浮动的，该等应收融资租赁款的账面价值接近其公允价值。

- (c) 应付债券

应付债券的公允价值是由公开市场行情决定的。

对未以公允价值反映或披露的应付债券，下表列明了其账面价值及公允价值：

	账面价值		公允价值	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
应付债券	36,361,025,356	27,300,616,577	36,594,070,078	27,198,987,498

应付债券的公允价值层级为第二层级，其公允价值乃按公开市场报价厘定或根据与剩余到期日匹配的当前收入曲线以贴现现金流量模型计量。

九、公允价值(续)

(2) 以公允价值计量的金融工具

本集团以公允价值计量的金融工具的三个层级列示如下：

2025年12月31日	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产：				
交易性金融资产	18,153,735	150,187,922	98,031,268	266,372,925
衍生金融资产	-	1,493,806,688	-	1,493,806,688
	<u>18,153,735</u>	<u>1,643,994,610</u>	<u>98,031,268</u>	<u>1,760,179,613</u>
金融负债：				
衍生金融负债	-	236,876,056	-	236,876,056
	<u>-</u>	<u>236,876,056</u>	<u>-</u>	<u>236,876,056</u>
2024年12月31日	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产：				
交易性金融资产	10,778,070	112,379,968	92,733,399	215,891,437
衍生金融资产	-	437,938,204	-	437,938,204
	<u>10,778,070</u>	<u>550,318,172</u>	<u>92,733,399</u>	<u>653,829,641</u>
金融负债：				
衍生金融负债	-	856,452,720	-	856,452,720
	<u>-</u>	<u>856,452,720</u>	<u>-</u>	<u>856,452,720</u>

本集团的交易性金融资产为股权及债务工具投资，上市股权的公允价值来自于公开市场报价；非上市股权投资的公允价值评估采用独立定价服务供应商的市场报价或市场比较法，市场比较法基于对比在经营及财务指标上可比的上市公司的市值进行计算，其后再对非流动性进行调整；债务工具投资的公允价值评估采用独立定价服务供应商的市场报价。

衍生金融资产和衍生金融负债的公允价值评估，采用现金流量贴现法，输入值包括远期汇率、远期利率及反映交易对手信用风险的折现率等。

本集团已实施全面的公允价值计量内部控制体系。董事会对金融工具的估值承担最终责任，并负责批准估值政策。管理层监督估值过程并直接向董事会报告。

本集团已建立独立的金融资产及负债估值体系。财务会计部门负责协调本集团金融工具的估值，定期进行敏感度分析、压力测试及估值不确定性评估。

本集团以公允价值计量的金融工具的第三层级公允价值变动情况列示如下：

	本集团	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
交易性金融资产：		
账面价值		
2025年1月1日	92,733,399	93,293,053
公允价值变动	7,099,176	(4,144,460)
本年增加	-	73,012,476
本年处置	-	(70,214,550)
汇率影响	<u>(1,801,307)</u>	<u>786,880</u>
2025年12月31日	<u>98,031,268</u>	<u>92,733,399</u>

十、关联方关系及其交易

(1) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- a) 本公司的母公司；
- b) 本公司的子公司；
- c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- d) 对本公司实施共同控制的投资方；
- e) 对本公司施加重大影响的投资方；
- f) 本集团的合营企业；
- g) 本集团的联营企业；
- h) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- i) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- j) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业；
- k) 本公司所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业；
- l) 对本公司实施共同控制的企业的合营企业或联营企业；
- m) 对本公司施加重大影响的企业的合营企业。

(2) 母公司和子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注五、1。

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司 持股比例 (%)	对本公司表决 权比例 (%)	注册资本
国家开发银行	北京	开发性金融机构	64.40	64.40	8,141,332,869

本公司的最终控制方为国家开发银行。

(3) 其他关联方

	与本集团的关系
国开金融有限责任公司及其关联方	受最终母公司同一控制或其他关联方
国开发展基金有限公司及其关联方	受最终母公司同一控制或其他关联方
国开证券有限责任公司	受最终母公司同一控制
三峡资本控股(香港)有限公司	对本公司施加重大影响的投资方

十、关联方关系及其交易(续)

(4) 本集团与关联方的主要交易

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易均按照双方协议的条款和业务程序进行，其定价原则与独立第三方交易一致。

(b) 经营租赁收入

	2025 年	2024 年
国家开发银行	83,010,765	94,154,415
国开证券有限责任公司	-	835,596
	<u>83,010,765</u>	<u>94,990,011</u>

(c) 融资租赁收入

	2025 年	2024 年
国开发展基金有限公司及其关联方	<u>2,223,586</u>	<u>23,123,991</u>

(d) 利息支出

	2025 年	2024 年
国家开发银行	28,865,288	159,412,532
国开证券有限责任公司	2,576,708	27,206
	<u>31,441,996</u>	<u>159,439,738</u>

(e) 手续费及佣金支出

	2025 年	2024 年
国家开发银行	<u>44,216,579</u>	<u>50,197,621</u>

(f) 业务及管理费

	2025 年	2024 年
国家开发银行	<u>1,031,672</u>	<u>1,030,345</u>

十、关联方关系及其交易(续)

(4) 本集团与关联方的主要交易(续)

(g) 利息收入

	2025 年	2024 年
国家开发银行	<u>45,897,042</u>	<u>79,735,754</u>

(h) 管理费收入

	2025 年	2024 年
国家开发银行	<u>178,309</u>	<u>7,129,815</u>

(i) 关键管理人员薪酬

	2025 年	2024 年
关键管理人员薪酬	<u>12,427,777</u>	<u>16,098,199</u>

根据中国有关部门的规定，截至 2025 年 12 月 31 日止年度的关键管理人员最终薪酬尚未确定。最终薪酬与上述所披露薪酬之间的差额不会对本集团的财务报表造成重大影响。

(5) 关联方应收、应付款项余额

(a) 银行存款

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
国家开发银行	<u>4,782,311,156</u>	<u>600,059,925</u>

十、关联方关系及其交易(续)

(5) 关联方应收、应付款项余额(续)

(b) 应收账款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
国开金融有限责任公司及其关联方	<u>3,649,178</u>	<u>3,649,178</u>

(c) 应收经营租赁款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
国家开发银行	<u>6,029,204</u>	<u>1,528,501</u>

(d) 应收融资租赁款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
国开发展基金有限公司及其关联方	<u>-</u>	<u>101,168,848</u>

十、关联方关系及其交易(续)

(5) 关联方应收、应付款项余额(续)

(e) 使用权资产

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
国家开发银行	1,122,877	989,673

(f) 银行借款

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
国家开发银行	528,325,463	612,485,865

(g) 租赁负债

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
国家开发银行	1,025,878	967,148

(h) 其他负债

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
国家开发银行	6,141,850	6,253,993
国开发展基金有限公司及其关联方	-	10,497,507

十一、或有事项

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，除了已经承担担保责任的对外担保外，本集团并无其他对外担保事项。

截至 2025 年 12 月 31 日止，涉及本集团作为被告的未决诉讼目标总额为人民币 310.10 百万元(2024 年 12 月 31 日：人民币 296.53 百万元)。本集团认为于本报告期内对上述作为被告的未决诉讼无需计提预计负债。本集团预计这些未决诉讼不会对本集团的业务、财务状况或经营业绩造成重大不利影响。

## 十二、 租赁

### (1) 作为出租人

本集团出租其投资性房地产(附注六、12)和经营租赁资产(附注六、9)，包括飞机、船舶、专用设备和根据经营租赁安排建造的建筑物。租赁条款一般要求承租人支付保证金，并根据当时的市场情况规定定期调整租金。集团年内确认的租金收入为人民币15,313,366,594元(2024年：人民币14,588,979,803元)，参见附注六、33。所有经营租赁合同均含有租约复议条款可用于承租人行使其续租权利的情况。租赁期满承租人无权购买租赁资产。

#### 融资租赁

于2025年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币46,869,879,908元(2024年12月31日：人民币44,089,411,067元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	55,097,975,366	56,842,453,530
1年至2年(含2年)	44,981,495,463	47,211,570,787
2年至3年(含3年)	33,520,476,753	36,960,476,625
3年至4年(含4年)	27,996,385,760	26,187,881,102
4年至5年(含5年)	18,379,986,500	20,787,231,878
5年以上	84,665,168,167	67,477,343,037
	<u>264,641,488,009</u>	<u>255,466,956,959</u>

#### 经营租赁

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	13,173,442,461	12,959,168,684
1年至2年(含2年)	11,450,842,142	11,885,632,262
2年至3年(含3年)	10,267,551,156	9,961,082,703
3年至4年(含4年)	8,796,609,372	8,679,442,621
4年至5年(含5年)	7,821,629,013	7,646,349,759
5年以上	24,777,643,101	25,538,179,470
	<u>76,287,717,245</u>	<u>76,669,855,499</u>

经营租出固定资产，参见附注六、9。

## 十二、租赁(续)

### (2) 作为承租人

	2025年	2024年
租赁负债利息费用	6,741,551	7,906,003
使用权资产折旧费用	37,668,107	37,707,892
截至12月31日止短期租赁及低价值资产 有关的开支	16,109,109	19,394,730
在损益表中确认的金额	<u>60,518,767</u>	<u>65,008,625</u>

## 十三、承诺事项

### (1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2025年12月31日	2024年12月31日
购买经营租赁资产	<u>72,590,272,518</u>	<u>86,452,385,953</u>

## 十四、资本管理

本集团进行资本管理时的资本概念比合并资产负债表中的权益项目更为广泛，其目的主要是：

- 满足本集团下实体经营所在地银行监管机构设定的资本要求；
- 保证本集团持续经营能力以便能够持续为股东提供回报；及
- 保持雄厚的资本基础以支持业务发展。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资本充足率根据国家金融监督管理总局于2024年1月1日颁布生效的《商业银行资本管理办法》计算。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资本充足率列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
资本充足率	<u>13.16%</u>	<u>12.95%</u>

## 十五、资产负债表日后事项

2026年2月以来，受中东地区地缘政治局势变化影响，本集团位于相关区域的部分飞机和船舶租赁业务面临一定不确定性。本集团已在第一时间开展境外业务风险排查，及时监测资产运行情况，并就可能出现的情形制定了风险应对预案。截至本报告日，相关资产运营情况总体正常。本集团将持续紧密跟踪中东局势变动，及时调整风险预案并采取必要的应对措施。

## 十六、比较数字

比较年度若干数据已按本年度财务报表的列报方式进行了重分类。上述分类对本集团比较年度经营成果和财务状况无重大影响。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 010000020260119001P



扫描经营者身份证号码了解更多登记、备案信息, 体验更多应用服务。

仅供出报告使用, 其他无效

名称 立信会计师事务所(普通合伙)  
类型 特殊普通合伙  
执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

出资额 人民币15700.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。

【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】

登记机关



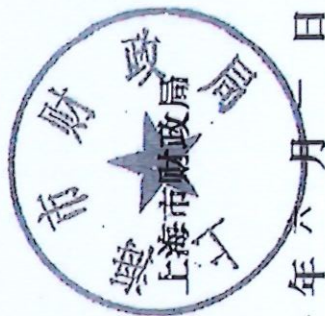
2026年01月19日

证书序号: 0001247

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

仅供出报告使用，其他无效



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)  
 首席合伙人: 朱建弟  
 主任会计师:  
 经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号 (转制批文 沪财会〔2010〕82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



姓名	马强
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1978-09-26
Date of birth	
工作单位	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
Working unit	
身份证号码	110106197809264811
Identity card No.	



手机扫描王  
无感无广告

# 年度检验登记

Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

310000062887

证书编号：  
No. of Certificate

批准注册协会：上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

2020年 12月 31日  
y m d

发证日期：  
Date of Issuance



马强(310000062887)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日



马强的年检二维码  
y m d



姓名	张旭
Full name	_____
性别	女
Sex	_____
出生日期	1985-05-24
Date of birth	_____
工作单位	立信会计师事务所（特殊普通 合伙）
Working unit	_____
身份证号码	140302198505241261
Identity card No.	_____



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



张旭的年检二维码

年 /y  
月 /m  
日 /d

110001590426

证书编号：  
No. of Certificate

批准注册协会：北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：  
Date of Issuance

2010 年 /y 03 月 /m 02 日 /d