

华润融资租赁有限公司 2025 年度报告



华润融资租赁有限公司

2026-04-30

重要提示

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

全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

风险提示

一、政策风险

政策风险主要指国家针对融资租赁交易和融资租赁机构所实施的政策向不利于发行人的方向变动的风险，具体包括行业监管政策、会计政策、税收征管等一系列政策。发行人按监管部门要求，在股东、董事会授权范围开展经营，保持与监管部门的经常性沟通。2010年《国家税务总局关于融资性售后回租业务中卖方出售资产行为有关税收问题的公告》使得一直困扰租赁业务发展的税收问题获得突破；《中国人民银行征信中心融资租赁登记规则》便利了公司公示租赁物权利、较好地维护了财产安全，金融租赁业务的发展政策环境正在逐步完善。

二、宏观经济波动风险

国内制造业企业的经营状况、盈利水平，有着密切的相关性，同时也受宏观经济周期波动性影响较大。当经济处于扩张期时，企业开工率上升，对于机械设备或其他金融需求增加，则融资租赁业务规模上升；当经济处于低潮时期，企业开工率下降，对于机械设备或其他金融需求降低，发融资租赁业务规模则会增速下降。

三、行业市场风险

行业市场风险是指由于国内外宏观经济环境变动所造成的行业波动导致租赁业务出现不良资产的风险。目前受国内外经济形势变化影响，部分行业盈利能力存在一定不确定性，从而可能对租赁业务的开展造成一定风险。

四、行业竞争风险

融资租赁行业在中国是一个方兴未艾的朝阳行业。2010年末至今，我国融资租赁公司数量及租赁资产规模虽然快速增长，但我国融资租赁渗透率与发达国家租赁渗透率差距较大，后续市场发展空间极大。但是随着金融开放的推进，新竞争对手的不断加入，将使行业竞争日趋激烈，公司如无法拓展业务范围、提高融资租赁服务质量，将面临越来越多的竞争风险。

五、融资租赁利率调整的风险

应收融资租赁款的租息部分由租赁利率确定，而租赁利率目前是以中国人民银行同期贷款利率为重要参考依据。若租赁期内中国人民银行同期贷款利率调整，

则租金根据合同约定将相应调整。当中国人民银行同期贷款利率上升时，每一期应收融资租赁款相应上升，相反则每一期应收融资租赁款将相应减少，基准利率的调整将影响公司的现金流，对公司的盈利造成一定影响。

六、融资成本风险

融资成本风险主要受到央行公开市场操作、降准降息行为等货币政策的影响。融资租赁行业是连接金融产业与实体产业的中间产业，是资本与实体经济的桥梁。鉴于行业特性，融资租赁为资本密集型行业，容易受到货币政策的影响，面临货币政策风险。当国家实行扩张性货币政策时，宽松的金融环境将使融资租赁行业更容易获得充足的低成本的资金，行业资金充裕，有利于行业的发展，但是同时也面临着其他金融业态的竞争。当国家实行紧缩性货币政策时，融资租赁行业的资金来源将受到影响，融资成本将进一步上涨，但是对于承租人来说资金链紧张使得融资租赁业务需求大幅增长。目前随着利率市场化的推进和资本对外开放的加深，银行贷款利率将更加贴近市场水平，将令市场利率水平出现波动，直接影响融资成本，从而对债务负担及盈利水平构成一定的风险。

目录

重要提示	2
风险提示	3
目录	5
释义	6
第一章 企业及中介机构主要情况	7
一、企业基本情况	7
二、信息披露事务负责人联系方式	7
三、企业其他信息	7
四、对应债务融资工具相关中介机构情况	8
第二章 债务融资工具存续情况	14
一、定期报告批准报出日存续债券基本情况	14
二、报告期内信用评级结果调整情况	18
三、债务融资工具募集资金使用情况	19
四、报告期内特殊条款触发和执行情况	24
五、存续期内债券增信、偿债计划保障情况	24
第三章 报告期内重要事项	26
一、报告期内会计政策、会计估计变更或会计差错更正	26
二、报告期内合并报表范围亏损不超过上年末净资产 10%	26
三、资产受限情况	27
四、截至报告期末的对外担保情况	27
五、报告期内发行人信息披露事务管理制度变更情况	27
第四章 财务信息	29
第五章 备查文件	30
一、备查文件	30
二、查询地址	30
三、查询网站	30

释义

在本报告中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

专业词语或缩写	释义
华润融资租赁、本公司、公司、发行人	华润融资租赁有限公司
报告期	2025-01-01-2025-12-31
报告期末	2025-12-31

第一章 企业及中介机构主要情况

一、企业基本情况

公司中文名	华润融资租赁有限公司
公司中文名简称	华润融资租赁
公司英文名	China Resources Financial Leasing Co.,Ltd.
公司英文名缩写	-
法定代表人	徐后胜
注册资本(万元)	338,019.215945
实缴资本(万元)	338,019.215945
注册地址	深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 号前海华润金融中心 T5 写字楼 1809、1810B
办公地址	广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华融金融大厦 26 楼
邮政编码	518057
企业网址	http://www.cr-leasing.com
电子邮箱	xuhousheng@cr-leasing.com.cn

二、信息披露事务负责人联系方式

姓名	徐后胜
职位	董事
联系地址	深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 26 楼
电话	0755-88650818
传真	0755-25884499
电子邮箱	xuhousheng@cr-leasing.com.cn

三、企业其他信息

1、报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

姓名	担任职务	变动情形	变动原因
李军	董事	卸任	根据公司董事会决议和股东会决议,李军不再担任公司董事。
阳辉	董事;监事会主席	就任;卸任	根据公司董事会决议和股东会决议,阳辉担任公司董事;根据公司董事会决议和股东会决议,同意公司取消监事会,不设监事。
李树江	董事	就任	根据公司董事会决议和股东会决议,李树江担任公司董事。
乔伟东	监事;董事	卸任;就任	根据公司董事会决议和股东会决议,同意公司取消监事会,不设监事;根据公

			司董事会决议和股东会决议, 乔伟东担任公司董事。
蒙海霞	职工监事	卸任	根据公司董事会决议和股东会决议, 同意公司取消监事会, 不设监事。

变更说明: 2025 年 09 月 02 日银行间市场披露《华润融资租赁有限公司关于董事发生变动和取消监事会及监事的公告》。

2、报告期内与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面是否相互独立

报告期内公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

3、控股股东是否占有企业非经营性资金

控股股东未占有企业非经营性资金。

4、报告期内是否违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况

报告期内公司没有发生违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况。

5、报告期内业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况是否发生重大变化

报告期内公司业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化。

6、报告期末除债券外是否存在其他有息债务逾期

报告期末公司除债券外不存在其他有息债务逾期。

7、是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

不涉及履行环境信息披露义务。

四、对应债务融资工具相关中介机构情况

1、会计师事务所

审计时间	机构名称	办公地址	签字会计师名称
2026-04-30	立信会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市黄浦区南京 东路 61 号四楼	田伟、韩玲玲

2、主承销商

截至本报告批准报出日, 发行人存续债务融资工具主承销商信息如下:

债券简称	机构名称	办公地址	联系人	联系电话
------	------	------	-----	------

23 华润租赁 MTN001 (碳 中和债)	主承销商: 上海浦东发展银行股份有限公司; 联席主承销商: 兴业银行股份有限公司	上海市中山东一路 12 号; 北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 15 层	林杰; 张昊、赵钊	021-31886388; 010-89926615、 0755-82989122
24 华润租赁 MTN001 (碳 中和债)	主承销商: 上海银行股份有限公司; 联席主承销商: 中国农业银行股份有限公司; 联席主承销商: 上海浦东发展银行股份有限公司	上海市银城中路 168 号上海银行大厦 27 楼; 北京市东城区建国门内大街 69 号; 上海市中山东一路 12 号	董文超、宋明悦; 房新宇; 林杰	021-68475804; 010-85106335; 021-31886388
24 华润租赁 MTN003 (碳 中和债)	主承销商: 中国农业银行股份有限公司; 联席主承销商: 上海浦东发展银行股份有限公司; 联席主承销商: 中国银行股份有限公司; 联席主承销商: 上海银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街 69 号; 北京市西城区复兴门内大街 1 号; 上海市银城中路 168 号上海银行大厦 27 楼	房新宇; 邹雨汐; 董文超、宋明悦	010-85106335; 010-66595013; 021-68475804
24 华润租赁 GN004 (碳中 和债)	主承销商: 招商证券股份有限公司; 联席主承销商: 交通银行股份有限公司; 联席主承销商: 中信银行股份有限公司; 联席主承销商: 中国建设银行股份有限公司; 联席主承销商: 中国银行股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号; 上海市浦东新区银城中路 188 号; 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层, 32-42 层; 北京市西城区金融大街 25 号; 北京市复兴门内大街 1 号	周韬、郭城、卢智瑞; 邹瑞雪、郑敏玲; 赵志鹏; 戴晓慧、谢宇倩; 张舜	0755-82943666; 0755-88020791、 0755-88020793; 010-66635951; 010-67594243、 0755-81683042; 010-66595482
25 华润租赁 GN001 (碳中 和债)	主承销商: 招商证券股份有限公司; 联席主承销商: 中国农业银行股份有限公司; 联席主承销商: 中信银行股份有限公司; 联席主承销商: 中国银行股份有限公司; 联席主承销商: 中国建设银行股份有限公司; 联席主承销商: 交通银行股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号; 北京市东城区建国门内大街 69 号; 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层, 32-42 层; 北京市复兴门内大街 1 号; 北京市西城区金融大街 25 号; 上海市浦东新区银城中路 188 号	郭城; 吴天昊; 赵志鹏; 张舜; 戴晓慧、谢宇倩; 邹瑞雪、郑敏玲	0755-82943666; 010-85106395; 010-66635951; 010-66595482; 010-67594243、 0755-81683042; 0755-88020791、 0755-88020793
25 华润租赁 GN002 (碳中 和债)	主承销商: 招商证券股份有限公司; 联席主承销商: 中国农业银行股份有限公司; 联席主承销商: 交通银行股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号; 北京市东城区建国门内大街 69 号; 上海市浦东新区银城中路 188 号; 北京市西城	郭城; 吴天昊; 邹瑞雪、郑敏玲; 戴晓慧、谢宇倩; 赵志鹏	0755-82943666; 010-85106395; 0755-88020791、 0755-88020793; 010-67594243、 0755-81683042;

	商：中国建设银行股份有限公司；联席主承销商：中信银行股份有限公司	区金融大街 25 号；北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层，32-42 层		010-66635951
25 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承销商：招商银行股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室；中国广东省深圳市福田区深南大道 7088 号	周和、詹婧蕙、金超群；曹翀、李佳晗	020-66338888；0755-88026137、0755-88023693
25 华润租赁 MTN004 (绿色)	主承销商：中信银行股份有限公司；联席主承销商：中国农业银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层，32-42 层；北京市东城区建国门内大街 69 号	赵志鹏；吴天昊	010-66635951；010-85106395
26 华润租赁 MTN001 (绿色)	主承销商：中国银行股份有限公司；联席主承销商：上海浦东发展银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 1 号；上海市中山东一路 12 号	张舜；李彦荪	010-66595482；021-31884090
G 润租 Y1	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室；中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇；刘阳、吴明浩、张万华	020-66338888；021-38676666
25 润租 G1	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室；中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇；刘阳、吴明浩、张万华	020-66338888；021-38676666
25 润租 G2	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室；中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇；刘阳、吴明浩、张万华	020-66338888；021-38676666
25 润租 G4	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室；中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇；刘阳、吴明浩、张万华	020-66338888；021-38676666
25 润租 G5	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞	周和、金超群、詹婧	020-66338888；021-38676666

	销商：国泰海通证券股份有限公司	一街2号618室；中国（上海）自由贸易试验区商城路618号	蕙、郭庆宇；刘阳、吴明浩、张万华	
26 润租 GC1	主承销商：广发证券股份有限公司；联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室；中国（上海）自由贸易试验区商城路618号	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇；孙妙月、吴明浩、徐乙冰	020-66338888； 021-38676666

3、存续期管理机构

截至本报告批准报出日，发行人存续期管理机构信息如下：

债券简称	中介机构名称	办公地址	联系人	联系电话
23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	上海浦东发展银行股份有限公司	上海市浦东新区白莲泾路29号浦发银行大厦8楼	杨云	021-31882823
24 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	上海银行股份有限公司	上海市银城中路168号上海银行大厦27楼	董文超、宋明悦	021-68475804
24 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	中国农业银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街69号	房新宇	010-85106335
24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路111号	郭城	0755-82943666
25 华润租赁 GN001 (碳中和债)	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路111号	郭城	0755-82943666
25 华润租赁 GN002 (碳中和债)	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路111号	郭城	0755-82943666
25 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、詹婧蕙、金超群	020-66338888
25 华润租赁 MTN004 (绿色)	中信银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层，32-42层	赵志鹏	010-66635951
26 华润租赁 MTN001 (绿色)	中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街1号	荀雅梅	010-66592749

4、受托管理人（如有）

债券简称	中介机构名称	办公地址	联系人	联系电话
G 润租 Y1	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇	020-66338888
25 润租 G1	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇	020-66338888

25 润租 G2	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇	020-66338888
25 润租 G4	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇	020-66338888
25 润租 G5	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇	020-66338888
26 润租 GC1	广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	周和、金超群、詹婧蕙、郭庆宇	020-66338888

5、报告期内对债务融资工具进行跟踪评级的评级机构

债券简称	中介机构名称	办公地址	联系人	联系电话
23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层	刘嘉	010-85679696
24 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层	刘嘉	010-85679696
24 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层	刘嘉	010-85679696
24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢6010	王宸曜	0755-82969261
25 华润租赁 GN001 (碳中和债)	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢6010	王宸曜	0755-82969261
25 华润租赁 GN002 (碳中和债)	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢6010	王宸曜	0755-82969261
25 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101	周璇	010-66428877
25 华润租赁 MTN004 (绿色)	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101	周璇	010-66428877
26 华润租赁 MTN001 (绿色)	中诚信国际信用评级有限责	北京市东城区南竹杆胡同2号1	周璇	010-66428877

	任公司	幢 60101		
--	-----	---------	--	--

6、报告期内上述中介机构发生变更情况

机构类别	变更前机构名称	变更后机构名称	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

报告期内上述中介机构未发生变更。

第二章 债务融资工具存续情况

一、定期报告批准报出日存续债券基本情况

单位：亿元、%

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构
华润融资租赁有限公司2023年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	23 华润租赁 MTN001（碳中和债）	102381832	2023-07-24	2023-07-26	2026-07-26	10	3.19	每年付息	银行间债券市场	上海浦东发展银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
华润融资租赁有限公司2024年度第一期绿色中期票据（碳中和债、专项乡村振兴）	24 华润租赁 MTN001（碳中和债）	102480394	2024-01-30	2024-02-01	2027-02-01	1.1	1.84	每年付息	银行间债券市场	上海银行股份有限公司，上海浦东发展银行股份有限公司，中国农业银行股份有限公司	上海银行股份有限公司
华润融资租赁有限公司2024年度第三期绿色中期票据（碳中和债/乡村振兴/革命老区）	24 华润租赁 MTN003（碳中和债）	102481846	2024-04-25	2024-04-29	2027-04-29	6	2.45	每年付息	银行间债券市场	中国农业银行股份有限公司，上海浦东发展银行股份有限公司，上海银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司

											限公司, 中国银行股份有限公司	
华润融资租赁有限公司 2024年度第四期绿色中期票据(碳中和债)	24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	132480163	2024-12-03	2024-12-05	2027-12-05	10	1.99	每年付息	银行间债券市场	招商证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司	招商证券股份有限公司	
华润融资租赁有限公司 2025年度第一期绿色中期票据(碳中和债/乡村振兴)	25 华润租赁 GN001 (碳中和债)	132580012	2025-02-17	2025-02-18	2028-02-18	10	1.9	每年付息	银行间债券市场	招商证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司, 中国农业银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	招商证券股份有限公司	

										交通银行股份有限公司	
华润融资租赁有限公司 2025年度第二期绿色中期票据（碳中和债）	25 华润租赁 GN002 （碳中和债）	132580037	2025-04-25	2025-04-28	2028-04-28	10	1.99	每年付息	银行间债券市场	招商证券股份有限公司，中信银行股份有限公司，中国农业银行股份有限公司，中国建设银行股份有限公司，交通银行股份有限公司	招商证券股份有限公司
华润融资租赁有限公司 2025年度第三期绿色中期票据（碳中和债）	25 华润租赁 MTN003 （碳中和债）	102501767	2025-12-10	2025-12-11	2028-12-11	5	2.27	每年付息	银行间债券市场	广发证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	广发证券股份有限公司
华润融资租赁有限公司 2025年度第四期绿色中期票据	25 华润租赁 MTN004 （绿色）	102585362	2025-12-25	2025-12-26	2028-12-26	5	2.2	每年付息	银行间债券市场	中信银行股份有限公司，中国农业银行股份有限公司	中信银行股份有限公司
华润融资租赁有限公司 2026年度第一期绿色中期票据	26 华润租赁 MTN001 （绿色）	102681493	2026-04-17	2026-04-20	2029-04-20	10	1.76	每年付息	银行间债券市场	中国银行股份有限公司，上海浦东	中国银行股份有限公司

										发展银行股份有限公司	
华润融资租赁有限公司2024年面向专业投资者公开发行碳中和绿色可续期公司债券（第一期）	G 润租 Y1	524085	2024-12-26	2024-12-26	2026-12-26	5	1.98	每年付息	深圳证券交易所	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
华润融资租赁有限公司2025年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）	25 润租 G1	524210	2025-04-11	2025-04-11	2028-04-11	10	1.85	每年付息	深圳证券交易所	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
华润融资租赁有限公司2025年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第二期）（品种一）	25 润租 G2	524358	2025-07-10	2025-07-10	2028-07-10	10	1.85	每年付息	深圳证券交易所	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
华润融资租赁有限公司2025年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第三期）	25 润租 G4	524487	2025-10-23	2025-10-23	2029-10-23	5	1.9	每年付息	深圳证券交易所	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
华润融资租赁有限公司2025年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第四期）	25 润租 G5	524550	2025-11-21	2025-11-21	2028-11-21	7	1.92	每年付息	深圳证券交易所	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司

华润融资租赁有限公司 2026年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）	26 润租 GC1	524680	2026-03-13	2026-03-13	2028-03-13	13	1.79	每年付息	深圳证券交易所	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
--	--------------	--------	------------	------------	------------	----	------	------	---------	-------------------------	------------

报告期内发行人不存在逾期未偿还债券。

债务融资工具简称	未偿还余额（亿元）	未按期偿还的原因	处置进展
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

二、报告期内信用评级结果调整情况

- 1、报告期内主体评级和评级展望未发生调整。
- 2、报告期内债项评级和评级展望的调整情况

债券简称	报告期内债项评级或评级展望是否发生变化	债券信用等级	债券评级展望	评级机构	评级日期
23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
23 华润租赁 MTN002 (碳中和债)	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
24 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
24 华润租赁 MTN002 (乡村振兴)	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
24 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	否	AAA	稳定	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025-12-01
25 华润租赁 GN001 (碳中和债)	否	AAA	稳定	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025-12-01
25 华润租赁 GN002 (碳中和债)	否	AAA	稳定	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025-12-01
25 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	否	AAA	稳定	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025-11-21

25 华润租赁 MTN004 (绿色)	否	AAA	稳定	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025-12-05
26 华润租赁 MTN001 (绿色)	否	AAA	稳定	中诚信国际信用评级有限责任公司	2026-04-10
23 润租 G2	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
G 润租 Y1	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
25 润租 G1	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-26
25 润租 G2	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-06-25
25 润租 G4	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-09-04
25 润租 G5	否	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司	2025-11-11

三、债务融资工具募集资金使用情况

1、报告期内募集资金使用情况

表 1 募集资金使用情况（截至 2025 年 12 月 31 日）

单位：亿元

债务融资工具简称	募集资金总金额	资金用途	资金投向行业	计划使用金额	已使用金额	是否与承诺用途或最新披露用途一致	未使用金额
22 华润租赁 GN001 (碳中和债)	7	偿还银行借款	公共交通和新能源	7	7	是	0
23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	10	合阳 50 兆瓦光伏电站项目、合阳光伏电站二期 50 兆瓦项目、合阳三期 50 兆瓦光伏电站项目；呼和浩特市香岛生态农庄产业化基地项目；临淄生活垃圾焚烧发电项目	新能源和焚烧发电	10	10	是	0
23 华润租赁 MTN002 (碳中和债)	5	偿还前期绿色低碳产业项目投放使用的银行贷款	公共交通和新能源	5	5	是	0
24 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	4	偿还前期绿色低碳产业项目投放使用的银行贷款	新能源	4	4	是	0
24 华润租赁 MTN002 (乡村振	5	偿还前期绿色产业项目投放使用的银行贷款	新能源	5	5	是	0

兴)							
24 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	6	偿还绿色低碳产业项目前期投放使用的银行贷款	新能源	6	6	是	0
24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	10	偿还绿色低碳产业项目投放使用的银行贷款; 置换存量绿色债券“21 华润租赁 GN001 (碳中和债)”到期偿债使用的自有资金; 置换发行前 3 个月内绿色低碳产业项目投放使用的自有资金	新能源	10	10	是	0
25 华润租赁 GN001 (碳中和债)	10	偿还存量绿色债券“23 润租 G1”本金; 偿还绿色低碳产业项目投放使用的银行贷款	新能源和 焚烧发电	10	10	是	0
25 华润租赁 GN002 (碳中和债)	10	偿还绿色低碳产业项目投放使用的银行贷款; 置换偿还存量绿色债券“22 华润租赁 GN001 (碳中和债)”本金使用的自有资金; 置换绿色低碳产业项目投放使用的自有资金	新能源和 公共交通	10	10	是	0
25 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	5	置换绿色低碳产业项目投放使用的自有资金	公共交通	5	5	是	0
25 华润租赁 MTN004 (绿色)	5	置换绿色产业项目投放使用的自有资金	污水处理、 污泥处理、 风力发电和 垃圾焚烧 发电	5	5	是	0

2、报告期内募集资金用途变更情况

表 2 募集资金用途变更情况 (截至 2025 年 12 月 31 日)

债务融资工具简称	变更履行的程序	变更事项是否披露	变更公告披露时间	变更用途是否合法合规
24 华润租赁 MTN002 (乡村振兴)	已履行内部程序并根据募集说明书约定进行公告	是	2024-05-11	是

3、募集资金特定用途使用情况

表 3 募集资金特定用途使用情况 (截至 2025 年 12 月 31 日)

单位: 亿元

债务融资工具简称	募集总金额	特定用途类型	约定用于该特定用途	实际用于该特定用途	实际用于该特定用途的金额占总金额比例
----------	-------	--------	-----------	-----------	--------------------

			途的金额	途的金额	
22 华润租赁 GN001 (碳中和债)	7	碳中和	7	7	100.00%
23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	10	碳中和	10	10	100.00%
23 华润租赁 MTN002 (碳中和债)	5	碳中和	5	5	100.00%
24 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	4	碳中和、 乡村振兴	4	4	100.00%
24 华润租赁 MTN002 (乡村振兴)	5	绿色、乡 村振兴	5	5	100.00%
24 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	6	碳中和、 乡村振兴、革命 老区	6	6	100.00%
24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	10	碳中和	10	10	100.00%
25 华润租赁 GN001 (碳中和债)	10	碳中和、 乡村振兴	10	10	100.00%
25 华润租赁 GN002 (碳中和债)	10	碳中和	10	10	100.00%
25 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	5	碳中和	5	5	100.00%
25 华润租赁 MTN004 (绿色)	5	绿色	5	5	100.00%

4、用于建设项目的募集资金使用情况

不涉及。

5、报告期内募集资金专项账户运作情况

发行人“22 华润租赁 GN001 (碳中和债)”(债券简称), 2022 年 03 月 21 日发行, 为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)募集说明书》中陈述的用途一致, 规避市场风险、保证持有人的合法权利, 发行人与监管银行兴业银行深圳宝安支行营业部签订募集资金专项账户监管协议, 发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户, 用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付, 并进行专项管理。截至报告期末, 发行人“22 华润租赁 GN001 (碳中和债)”募集资金专项账户运作正常。

发行人“23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)”(债券简称), 2023 年 07 月 24 日发行, 为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)募集说明书》中陈述的用途一致, 规避市场风险、保证

持有人的合法权利，发行人与监管银行浦发银行科苑支行营业部签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“23 华润租赁 MTN001（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“23 华润租赁 MTN002（碳中和债）”（债券简称），2023 年 12 月 12 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2023 年度第二期绿色中期票据（碳中和债）募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行上海银行深圳滨海支行营业部签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“23 华润租赁 MTN002（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“24 华润租赁 MTN001（碳中和债）”（债券简称），2024 年 1 月 30 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2024 年度第一期绿色中期票据（碳中和债、专项乡村振兴）募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行上海银行深圳滨海支行支行营业部签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“24 华润租赁 MTN001（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“24 华润租赁 MTN002（乡村振兴）”（债券简称），2024 年 3 月 25 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2024 年度第二期绿色中期票据（乡村振兴）募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行农业银行华侨城支行支行营业部签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“24 华润租赁 MTN002（乡村振兴）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“24 华润租赁 MTN003（碳中和债）”（债券简称），2024 年 4 月 25 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2024 年度第三期绿色中期票据（碳中和债/乡村振兴/革命老区）募集说明书》中陈述的用途一致，

规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行农业银行华侨城支行支行营业部签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“24 华润租赁 MTN003（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“24 华润租赁 GN004（碳中和债）”（债券简称），2024 年 12 月 3 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2024 年度第四期绿色中期票据（碳中和债）募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行交通银行深圳分行营业部签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“24 华润租赁 GN004（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“25 华润租赁 GN001（碳中和债）”（债券简称），2025 年 2 月 17 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据（碳中和债/乡村振兴）募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人分别与监管银行在中国农业银行深圳华侨城支行和上海浦东发展银行深圳科苑支行签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“25 华润租赁 GN001（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“25 华润租赁 GN002（碳中和债）”（债券简称），2025 年 4 月 25 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据（碳中和债）募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行在中国银行股份有限公司深圳罗湖支行签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“25 华润租赁 GN002（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“25 华润租赁 MTN003（碳中和债）”（债券简称），2025 年 12 月 10

日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2025 年度第三期绿色中期票据（碳中和债）》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行在中信银行股份有限公司深圳笋岗支行签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“25 华润租赁 MTN003（碳中和债）”募集资金专项账户运作正常。

发行人“25 华润租赁 MTN004（绿色）”（债券简称），2025 年 12 月 25 日发行，为确保募集资金的使用与《华润融资租赁有限公司 2025 年度第四期绿色中期票据》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证持有人的合法权利，发行人与监管银行在北京银行股份有限公司深圳南山支行签订募集资金专项账户监管协议，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人“25 华润租赁 MTN004（绿色）”募集资金专项账户运作正常。

四、报告期内特殊条款触发和执行情况

1、投资者保护条款

债券简称	特殊条款	触发和执行情况
不涉及	不涉及	不涉及

2、发行人或投资者选择权条款触发和执行情况

截至报告期末，发行人或投资者选择条款执行情况如下：

债券简称	选择条款内容	执行情况
23 华润租赁 MTN002（碳中和债）	发行人调整票面利率选择权，持有人回售权	是
24 华润租赁 MTN002（乡村振兴）	发行人调整票面利率选择权，持有人回售权	是
24 华润租赁 MTN001（碳中和债）	发行人调整票面利率选择权，持有人回售权	是
25 华润租赁 MTN003（碳中和债）	发行人赎回权，利息递延支付权	否
25 华润租赁 MTN004（绿色）	发行人赎回权，利息递延支付权	否

五、存续期内债券增信、偿债计划保障情况

（一）增信机制

债券简称	增信机制	执行情况	变化情况
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

(二) 偿债计划

债券简称	偿债计划	执行情况	变化情况
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

债券简称	其他保障措施	执行情况	变化情况
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

第三章 报告期内重要事项

一、报告期内会计政策、会计估计变更或会计差错更正

(一) 报告期内，公司发生会计政策变更事项，具体情况：

会计政策变更的性质、内容和原因	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
<p>执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定</p> <p>财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定无影响。</p>	不涉及

在首次执行日，执行新准则的影响：

项目	按照原准则	按照新准则	影响金额（万元）
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

(二) 会计估计变更

发行人不涉及报告期内公司发生会计估计变更事项。

(三) 前期会计差错更正

发行人不涉及报告期内公司发生前期会计差错更正事项。

(四) 报告期内是否存在被出具非标准意见审计报告的情况

发行人不涉及报告期内被出具非标准意见审计报告的情况。

(五) 报告期内是否存在报表合并范围发生重大变化的情况

发行人不涉及报告期内报表合并范围发生重大变化的情况。

二、报告期内合并报表范围亏损不超过上年末净资产 10%

1、亏损情况

不涉及。

2、亏损原因

不涉及。

3、影响分析

不涉及。

三、资产受限情况

受限资产类型	受限金额 (万元)	占报告期末净资产百分比 (%)	备注
货币资金	10,360.00	1.33	保证金
应收账款转让（保理）	87,969.76	11.28	保理融资
合计	98,329.76	12.61	-

四、截至报告期末的对外担保情况

截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产百分之十的情形。

公司对外担保明细如下：

担保公司名称	被担保公司名称	担保金额（亿元）	担保起始日	担保终止日
不涉及	不涉及	不涉及	不涉及	不涉及

五、报告期内发行人信息披露事务管理制度变更情况

2025 年 10 月，发行人变更《华润融资租赁有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露管理办法》，变更后的信息披露事务管理制度主要内容如下：

（一）信息披露管理办法

为规范发行人的银行间债券市场债务融资工具（以下简称“债务融资工具”）的信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护公司和投资者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等国家有关法律法规及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（以下简称“信息披露规则”）、《华润金控投资有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露管理办法》《华润融资租赁有限公司章程》等有关规定，制订了《华润融资租赁有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露管理办法》。

（二）信息披露管理机制

发行人已制定《华润融资租赁有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露管理办法》，并由财务资金部组织和协调公司信息披露工作的具体事宜。

(三) 信息披露事务负责人

姓名：徐后胜

职务：董事

联系地址：广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 26 楼

电话：0755-25889918

传真：0755-25884499

电子信箱：xuhousheng@cr-leasing.com.cn

第四章 财务信息

华润融资租赁有限公司 2025 年度经审计的合并及母公司财务报告附后

第五章 备查文件

一、备查文件

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 3、报告期内在中国银行间交易商协会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 4、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息
- 5、华润融资租赁有限公司关于存续绿色、乡村振兴债务融资工具募集资金使用及绿色、乡村振兴项目情况的公告
- 6、华润融资租赁有限公司信息披露事务管理制度

二、查询地址

公司名称	华润融资租赁有限公司
公司办公地址	广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华融金融大厦 26 楼
联系人	李露、张子龙
联系电话	0755-88650818

三、查询网站

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com>）查询本公司公开披露过的文件。

(本页无正文，为《华润融资租赁有限公司 2025 年度报告》之盖章页)

华润融资租赁有限公司 (公章)



2026年4月30日

华润融资租赁有限公司

审计报告及财务报表

2025 年度

信会师报字[2026]第 ZB23519 号



华润融资租赁有限公司

审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-3
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-78



审计报告

信会师报字[2026]第 ZB23519 号

华润融资租赁有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了华润融资租赁有限公司（以下简称“华润租赁”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了华润租赁 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母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，我们独立于华润租赁，并履行了职业道德方面的其他责任。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

华润租赁管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估华润租赁的持续经营能力，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。

治理层负责监督华润租赁的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）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。

（四）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，就可能导致对华润租赁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华润租赁不能持续经营。



(五) 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。

(六) 就华润租赁中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对合并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。

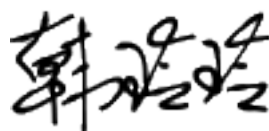
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·上海

2026年4月28日



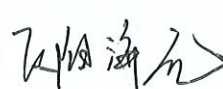







华润融资租赁有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注八	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	842,099,650.44	206,563,238.66
交易性金融资产	(二)	27,688,852.55	31,001,561.50
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(三)	2,351,869.95	1,776,219.25
应收保理款	(四)	1,627,135,766.03	2,318,627,058.68
应收款项融资			
预付款项	(五)	8,865,645.20	5,356,026.63
应收资金集中管理款			
其他应收款	(六)	251,784,710.20	259,721,444.30
其中: 应收股利			
存货			
其中: 原材料			
库存商品 (产成品)			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(七)	14,138,460,416.18	12,933,289,809.57
其他流动资产	(八)	227,359,808.90	228,308,059.21
流动资产合计		17,125,746,719.45	15,984,643,417.80
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	(九)	38,693,045,724.54	29,990,531,404.30
长期股权投资	(十)	37,762,627.44	48,775,110.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(十一)	57,211,008.60	47,725,028.23
其中: 固定资产原价		85,718,091.29	72,074,646.99
累计折旧		28,507,082.69	24,349,618.76
固定资产减值准备			
在建工程	(十二)		2,030,077.46
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十三)	21,564,858.31	37,902,070.22
无形资产	(十四)	12,079,299.95	11,266,095.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	(十五)	390,085,477.68	316,102,615.00
其他非流动资产			
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		39,211,748,996.52	30,454,332,401.63
资产总计		56,337,495,715.97	46,438,975,819.43

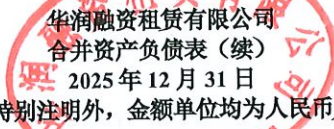
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。下同。

企业法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

报表第  页





华润融资租赁有限公司
合并资产负债表（续）
 2025年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	(十六)	19,757,925,297.99	19,258,279,703.64
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(十七)	3,472,836,000.00	1,775,910,000.00
应付账款	(十八)	3,639,602.44	124,675,956.80
预收款项	(十九)	845,022.23	4,369,882.97
合同负债	(二十)	1,363,608.10	71,166.77
应付职工薪酬	(二十一)	80,859,402.56	74,448,394.13
其中：应付工资		80,455,928.14	74,127,616.60
应付福利费			
应交税费	(二十二)	115,632,010.86	98,442,742.68
其中：应交税金		115,187,469.08	98,133,222.73
其他应付款	(二十三)	753,309,086.26	828,570,456.30
其中：应付股利		1,010,416.66	165,000.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(二十四)	7,868,457,027.03	3,799,089,313.46
其他流动负债	(二十五)	236,537.63	479,515.59
流动负债合计		32,055,103,595.10	25,964,337,132.34
非流动负债：			
长期借款	(二十六)	8,778,959,998.45	9,453,929,238.45
应付债券	(二十七)	7,698,557,968.63	4,699,743,186.68
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十八)	4,432,657.23	16,911,082.58
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		16,481,950,624.31	14,170,583,507.71
负债合计		48,537,054,219.41	40,134,920,640.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(二十九)	3,380,192,159.45	3,380,192,159.45
国家资本			
国有法人资本		3,380,192,159.45	3,380,192,159.45
集体资本			
民营资本			
外商资本			
实收资本（或股本）净额		3,380,192,159.45	3,380,192,159.45
其他权益工具	(三十)	1,500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		1,500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	(三十一)	293,179,533.17	293,987,080.33
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	(三十二)	336,351,978.32	278,711,542.85
其中：法定公积金		336,351,978.32	278,711,542.85
任意公积金			
一般风险准备	(三十三)	16,283,081.17	22,992,876.64
未分配利润	(三十四)	2,274,434,744.45	1,828,171,520.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		7,800,441,496.56	6,304,055,179.38
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		7,800,441,496.56	6,304,055,179.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		56,337,495,715.97	46,438,975,819.43



企业法定代表人：

徐胜

主管会计工作负责人：

陈旭波

陈旭波

会计机构负责人：

欧阳海亮

欧阳海亮





华润融资租赁有限公司

母公司资产负债表

2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十二	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		710,518,937.69	153,990,915.89
交易性金融资产		22,688,852.55	31,001,561.50
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收保理款	(一)	8,150,087.50	23,701,168.17
应收款项融资			
预付款项		8,431,422.14	4,534,474.94
应收资金集中管理款			
其他应收款	(二)	262,189,136.92	262,509,798.73
其中: 应收股利			
存货			
其中: 原材料			
库存商品(产成品)			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		14,138,460,416.18	12,933,289,809.57
其他流动资产		220,850,126.23	223,046,180.58
流动资产合计		15,371,288,979.21	13,632,073,909.38
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	(三)	38,693,045,724.54	29,990,946,817.63
长期股权投资	(四)	605,344,597.17	616,357,080.32
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		800,055.89	1,969,894.87
其中: 固定资产原价		18,218,225.03	18,745,651.43
累计折旧		17,418,169.14	16,775,756.56
固定资产减值准备			
在建工程			509,433.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		21,564,858.31	37,902,070.22
无形资产		10,089,692.83	8,998,248.92
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		386,253,081.26	311,988,506.72
其他非流动资产			
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		39,717,098,010.00	30,968,672,052.64
资产总计		55,088,386,989.21	44,600,745,962.02



企业法定代表人:

Xu Sheng

主管会计工作负责人:

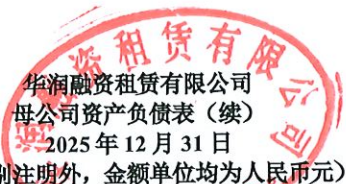
[Signature]
 报表 第三页

会计机构负责人:

[Signature]

欧阳海亮





华润融资租赁有限公司


母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注十五	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		19,412,940,628.09	18,185,954,248.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		3,004,336,000.00	1,573,810,000.00
应付账款		3,639,602.44	124,675,956.80
预收款项		494,140.63	4,369,882.97
合同负债		1,363,608.10	71,166.77
应付职工薪酬		77,631,271.14	69,693,802.03
其中：应付工资		77,227,796.72	69,374,666.17
应付福利费			
应交税费		114,382,273.52	95,843,870.48
其中：应交税金		113,982,216.89	95,612,964.43
其他应付款		520,683,932.19	442,962,094.24
其中：应付股利		1,010,416.66	165,000.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,868,457,027.03	3,799,089,313.46
其他流动负债		121,136.82	372,014.70
流动负债合计		31,004,049,619.96	24,296,842,349.67
非流动负债：			
长期借款		8,778,959,998.45	9,453,929,238.45
应付债券		7,698,557,968.63	4,699,743,186.68
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,432,657.23	16,911,082.58
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		16,481,950,624.31	14,170,583,507.71
负债合计		47,486,000,244.27	38,467,425,857.38
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,380,192,159.45	3,380,192,159.45
国家资本			
国有法人资本		3,380,192,159.45	3,380,192,159.45
集体资本			
民营资本			
外商资本			
实收资本（或股本）净额		3,380,192,159.45	3,380,192,159.45
其他权益工具		1,500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		1,500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积		310,369,969.37	311,177,516.53
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		336,351,978.32	278,711,542.85
其中：法定公积金		336,351,978.32	278,711,542.85
任意公积金			
一般风险准备			
未分配利润	（五）	2,075,472,637.80	1,663,238,885.81
所有者权益（或股东权益）合计		7,602,386,744.94	6,133,320,104.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		55,088,386,989.21	44,600,745,962.02



企业法定代表人：


主管会计工作负责人：
 **陈旭波**

会计机构负责人：
 **欧阳海亮**



华润融资租赁有限公司
合并利润表
2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注八	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,254,754,706.32	2,016,753,417.95
其中: 营业收入	(三十五)	2,254,754,706.32	2,016,753,417.95
二、营业总成本		1,182,736,955.05	1,107,919,009.78
其中: 营业成本	(三十五)	1,011,083,816.99	950,065,056.19
税金及附加		7,999,204.50	7,115,758.09
销售费用			
管理费用	(三十六)	172,053,309.26	165,447,540.17
研发费用			
财务费用	(三十六)	-8,399,375.70	-14,709,344.67
其中: 利息费用		649,232.35	811,549.69
利息收入		9,226,218.94	15,724,513.60
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		-88.26	74.92
加: 其他收益	(三十七)	19,517,842.07	32,144,725.44
投资收益(损失以“-”号填列)	(三十八)	-8,117,129.66	45,994,371.92
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-11,012,483.15	-10,489,169.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(三十九)	-52,895.46	-162,822.50
信用减值损失(损失以“-”号填列)	(四十)	-279,915,096.80	-203,678,941.06
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(四十一)	-6,251.59	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		803,444,219.83	783,131,741.97
加: 营业外收入	(四十二)	-202,369.02	388.88
其中: 政府补助			
减: 营业外支出	(四十三)	69,425.29	100,156.50
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		803,172,425.52	783,031,974.35
减: 所得税费用	(四十四)	199,448,393.95	195,205,500.28
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		603,724,031.57	587,826,474.07
(一) 按所有权归属分类:			
归属于母公司所有者的净利润		603,724,031.57	587,826,474.07
少数股东损益			
(二) 按经营持续性分类:			
持续经营净利润		603,724,031.57	587,826,474.07
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 可转损益的保险合同金融变动			
10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		603,724,031.57	587,826,474.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		603,724,031.57	587,826,474.07
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			



企业法定代表人:

徐后胜

主管会计工作负责人:

陈旭波

会计机构负责人:

欧阳海亮

欧阳海亮





华润融资租赁有限公司
母公司利润表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十二	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,187,387,465.61	1,914,470,186.55
其中: 营业收入	(六)	2,187,387,465.61	1,914,470,186.55
二、营业总成本		1,141,629,493.45	1,052,428,173.27
其中: 营业成本	(六)	981,135,266.21	907,905,218.58
税金及附加		7,567,060.98	6,433,349.23
销售费用			
管理费用		160,642,755.77	152,102,407.29
研发费用			
财务费用		-7,715,589.51	-14,012,801.83
其中: 利息费用		649,232.35	811,549.69
利息收入		8,521,515.95	15,003,150.72
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		-88.26	74.92
加: 其他收益		11,886,764.37	24,520,714.18
投资收益(损失以“-”号填列)	(七)	-8,168,643.69	152,735,827.13
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-11,012,483.15	-10,489,169.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-52,895.46	-162,822.50
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-280,102,765.64	-219,655,015.40
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-6,251.59	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		769,314,180.15	819,480,716.69
加: 营业外收入		-202,369.02	388.88
其中: 政府补助			
减: 营业外支出		69,425.29	100,156.50
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		769,042,385.84	819,380,949.07
减: 所得税费用		192,638,031.15	178,807,503.12
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		576,404,354.69	640,573,445.95
(一) 持续经营净利润		576,404,354.69	640,573,445.95
(二) 终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 可转损益的保险合同金融变动			
10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他			
七、综合收益总额		576,404,354.69	640,573,445.95
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			



企业法定代表人:

徐胜

主管会计工作负责人:

陈旭波

会计机构负责人:

张明

欧阳海亮

报表第 8 页






华润融资租赁有限公司


合并现金流量表


2025年度

 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,779,227,310.67	22,988,348,565.99
收到的税费返还		11,250,000.00	16,771,800.00
收到其他与经营活动有关的现金		337,880,155.36	215,870,701.24
经营活动现金流入小计		26,128,357,466.03	23,220,991,067.23
购买商品、接受劳务支付的现金		31,416,422,980.23	29,044,337,733.63
支付给职工及为职工支付的现金		116,027,350.15	105,043,099.72
支付的各项税费		303,247,221.43	303,216,578.60
支付其他与经营活动有关的现金		640,497,709.79	199,929,123.38
经营活动现金流出小计		32,476,195,261.60	29,652,526,535.33
经营活动产生的现金流量净额		-6,347,837,795.57	-6,431,535,468.10
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		256,000,000.00	337,750,415.63
取得投资收益收到的现金		169,846.01	3,661,211.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		18,144,981.46	16,624,976.67
投资活动现金流入小计		274,314,827.47	358,036,603.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,450,272.23	9,286,991.13
投资支付的现金		250,000,000.00	241,344,248.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		267,450,272.23	250,631,240.07
投资活动产生的现金流量净额		6,864,555.24	107,405,363.66
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		35,514,000,654.12	29,706,780,765.78
发行债券收到的现金		5,200,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		250,000,000.00	974,000,000.00
筹资活动现金流入小计		41,964,000,654.12	34,180,780,765.78
偿还债务支付的现金		31,818,808,564.53	24,671,332,974.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		936,392,457.75	734,340,286.65
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		2,317,805,040.60	4,318,930,973.16
筹资活动现金流出小计		35,073,006,062.88	29,724,604,234.48
筹资活动产生的现金流量净额		6,890,994,591.24	4,456,176,531.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		550,021,350.91	-1,867,953,573.14
五、现金及现金等价物净增加额		550,021,350.91	-1,867,953,573.14
加: 期初现金及现金等价物余额		188,478,262.85	2,056,431,835.99
六、期末现金及现金等价物余额		738,499,613.76	188,478,262.85

企业法定代表人:  徐后胜

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



 欧阳海亮





华润融资租赁有限公司
母公司现金流量表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

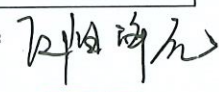

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		22,861,559,843.76	20,338,721,701.80
收到的税费返还		11,250,000.00	16,771,800.00
收到其他与经营活动有关的现金		251,536,054.96	216,286,459.83
经营活动现金流入小计		23,124,345,898.72	20,571,779,961.63
购买商品、接受劳务支付的现金		29,513,153,656.07	26,040,872,861.70
支付给职工及为职工支付的现金		105,470,451.20	93,875,220.51
支付的各项税费		290,410,446.29	281,468,466.26
支付其他与经营活动有关的现金		499,344,128.35	188,529,615.80
经营活动现金流出小计		30,408,378,681.91	26,604,746,164.27
经营活动产生的现金流量净额		-7,284,032,783.19	-6,032,966,202.64
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		256,000,000.00	337,750,415.63
取得投资收益收到的现金		169,846.01	3,661,211.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		18,093,467.43	8,047,906.67
投资活动现金流入小计		274,263,313.44	349,459,533.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,784,006.90	5,038,067.23
投资支付的现金		253,100,000.00	241,344,248.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		256,884,006.90	246,382,316.17
投资活动产生的现金流量净额		17,379,306.54	103,077,217.56
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
取得借款收到的现金		33,988,182,074.72	27,639,350,000.00
发行债券收到的现金		5,200,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			74,000,000.00
筹资活动现金流入小计		40,188,182,074.72	31,213,350,000.00
偿还债务支付的现金		29,566,248,169.35	22,988,551,524.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		912,713,682.21	704,728,866.44
支付其他与筹资活动有关的现金		1,915,943,785.58	3,380,736,938.91
筹资活动现金流出小计		32,394,905,637.14	27,074,017,330.02
筹资活动产生的现金流量净额		7,793,276,437.58	4,139,332,669.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		526,622,960.93	-1,790,556,315.10
加: 期初现金及现金等价物余额		153,895,940.08	1,944,452,255.18
六、期末现金及现金等价物余额		680,518,901.01	153,895,940.08

企业法定代表人:



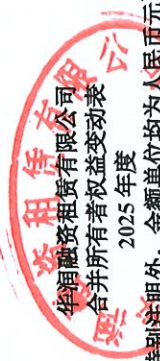
主管会计工作负责人:




会计机构负责人:





(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)		其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	小计
	优先股	永续债	其他	其他										
一、上年年末余额	3,380,192,159.45		500,000,000.00		293,987,080.33				278,711,542.85	22,992,876.64	1,828,171,520.11	6,304,055,179.38		6,304,055,179.38
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	3,380,192,159.45		500,000,000.00		293,987,080.33				278,711,542.85	22,992,876.64	1,828,171,520.11	6,304,055,179.38		6,304,055,179.38
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			1,000,000,000.00		-807,547.16				57,640,435.47	-6,709,795.47	446,263,224.34	1,496,386,317.18		1,496,386,317.18
(一) 综合收益总额											603,724,031.57	603,724,031.57		603,724,031.57
(二) 所有者投入和减少资本			1,000,000,000.00		-807,547.16							999,192,452.84		999,192,452.84
1. 所有者投入的普通股			1,000,000,000.00											
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
其中: 法定公积金														
任意公积金														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	3,380,192,159.45		1,500,000,000.00		293,179,533.17				336,351,978.32	16,283,081.17	2,274,434,744.45	7,800,441,496.56		7,800,441,496.56

企业法定代表人:

徐胜



主管会计工作负责人:

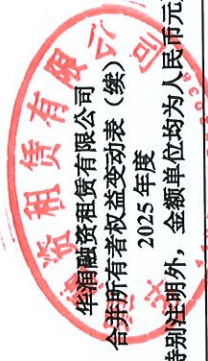
Cheng



会计机构负责人:

陈旭波





上年金额

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,937,397,743.34		500,812,500.00		237,022,062.48				214,654,198.26		1,349,247,767.27	5,239,134,271.35		5,239,134,271.35
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	2,937,397,743.34		500,812,500.00		237,022,062.48				214,654,198.26		1,349,247,767.27	5,239,134,271.35		5,239,134,271.35
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	442,794,416.11		-812,500.00		56,965,017.85				64,057,344.59	22,992,876.64	478,923,752.84	1,064,920,908.03		1,064,920,908.03
(一) 综合收益总额											587,826,474.07	587,826,474.07		587,826,474.07
(二) 所有者投入和减少资本	295,857,988.17		-812,500.00		203,901,445.79						498,946,933.96	498,946,933.96		498,946,933.96
1. 所有者投入的普通股	295,857,988.17										295,857,988.17	295,857,988.17		295,857,988.17
2. 其他权益工具持有者投入资本					-240,566.04						-240,566.04	-240,566.04		-240,566.04
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他			-812,500.00		204,142,011.83						203,329,511.83	203,329,511.83		203,329,511.83
(三) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
其中: 法定公积金														
任意公积金														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他					-146,936,427.94									
(五) 所有者权益内部结转	146,936,427.94													
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)	146,936,427.94				-146,936,427.94									
3. 弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	3,380,192,159.45		500,000,000.00		295,987,080.33				278,711,542.85	22,992,876.64	1,828,171,520.11	6,304,055,179.38		6,304,055,179.38

会计机构负责人: 陈旭波

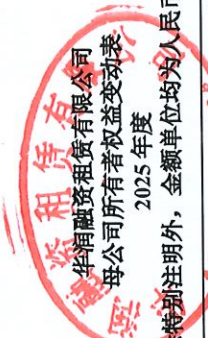
陈旭波

主管会计工作负责人:

陈旭波

法定代表人: 陈旭波






母公司所有者权益变动表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本金额										
	实收资本(或股本)	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	3,380,192,159.45		500,000,000.00		311,177,516.53			278,711,542.85		1,663,238,885.81	6,133,320,104.64
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,380,192,159.45		500,000,000.00		311,177,516.53			278,711,542.85		1,663,238,885.81	6,133,320,104.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			1,000,000,000.00		-807,547.16			57,640,435.47		412,233,751.99	1,469,066,640.30
(一) 综合收益总额			1,000,000,000.00		-807,547.16			57,640,435.47		576,404,354.69	999,192,452.84
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 专项储备提取和使用											
1. 提取专项储备											
2. 使用专项储备											
(四) 利润分配											
1. 提取盈余公积								57,640,435.47		-164,170,602.70	-106,530,167.23
其中: 法定公积金								57,640,435.47		-57,640,435.47	
任意公积金								57,640,435.47		-57,640,435.47	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(五) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,380,192,159.45		1,500,000,000.00		310,369,969.37			336,351,978.32		2,075,472,637.80	7,602,386,744.94

企业法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 





华通融资租赁有限公司
母公司所有者权益变动表(续)
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上年金额											
	实收资本(或股本)		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,937,397,743.34	500,812,500.00			254,212,498.68				214,654,198.26		1,108,575,284.45	5,015,652,224.73
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	2,937,397,743.34	500,812,500.00			254,212,498.68				214,654,198.26		1,108,575,284.45	5,015,652,224.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	442,794,416.11	-812,500.00			56,965,017.85				64,057,344.59		554,663,601.36	1,117,667,879.91
(一) 综合收益总额												
(二) 所有者投入和减少资本	295,857,988.17				203,901,445.79							
1. 所有者投入的普通股	295,857,988.17											
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-240,566.04							-240,566.04
(三) 专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配					204,142,011.83							203,329,511.83
1. 提取盈余公积												
其中: 法定公积金												
任意公积金												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转	146,936,427.94				-146,936,427.94							
1. 资本公积转增资本(或股本)	146,936,427.94				-146,936,427.94							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	3,380,192,159.45	500,000,000.00			311,177,516.53				278,711,542.85		1,663,238,885.81	6,133,320,104.64

法定代表人: 陈旭波

主管会计工作负责人: [Signature]

企业法定代表人: [Signature]

陈旭波

欧阳海亮



华润融资租赁有限公司 二〇二五年度财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

华润融资租赁有限公司（以下简称“本公司”）系中国华润有限公司与华润（集团）有限公司于 2006 年 6 月 27 日共同在北京设立的外商投资企业，本公司注册地于 2014 年 12 月 24 日变更为中国广东省深圳市前海深港合作区。本公司的统一社会信用代码为 914403007178660046。

本公司截至 2018 年 12 月 31 日注册资本为 258,333,334.00 美元，2019 年 6 月将注册资本由美元变更为人民币，注册资本变更为 1,784,334,171.27 元。于 2019 年 6 月申请增加注册资本 1,300,000,000.00 元，注册资本由人民币 178,433.417127 万元变更为人民币 308,433.417127 万元，分别由华润医药控股有限公司出资 260,000,000.00 元、华润医药商业集团有限公司出资 260,000,000.00 元，华润租赁（香港）有限公司出资 780,000,000.00 元，于 2024 年 12 月 31 日前缴足。于 2024 年 7 月 1 日通过深圳联合产权交易所与深圳市广聚投资控股(集团)有限公司协商签订增资扩股协议，确定增资价款 50,000 万元，其中 29,585.798817 万元计入注册资本，剩余 20,414.201183 万元计入资本公积，本次增资价款全部由深圳市广聚投资控股(集团)有限公司以现金方式出资，于 2024 年 12 月 31 日前缴足。变更后，注册资本由人民币 308,433.417127 万元变更为 338,019.215945 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司实收资本为人民币 3,380,192,159.45 元。其中华润租赁（香港）有限公司出资 1,850,600,500.00 元人民币；华润医药控股有限公司出资 616,866,835.64 元人民币；华润医药商业集团有限公司出资 616,866,835.64 元人民币；深圳市广聚投资控股(集团)有限公司出资 295,857,988.17 元人民币。

(二) 企业的业务性质和主要经营活动。如企业所处的行业、所提供的主要产品或服务、客户的性质、销售策略、监管环境的性质等

本公司及下属子公司（以下简称“本集团”）主要从事融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁资产、租赁资产的残值处理及维修、租赁交易咨询和担保业务、节能工程承包及节能咨询服务、非银行融资类商业保理业务等。

(三) 母公司以及集团总部的名称

本公司的母公司为华润租赁（香港）有限公司，中间控股公司为华润（集团）有限公



司，最终控股母公司为中国华润有限公司。

(四) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告经华润融资租赁有限公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

(五) 营业期限

本公司的营业期限为：2006-06-27 至 2036-06-26。

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》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的相关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度合并及母公司经营成果和现金流量。

四、 重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(二) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

(四) 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

1、 同一控制下的企业合并



合并方在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），按照合并日被合并方的资产和负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础计量。被合并各方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围



本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理。

2、 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

5、 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧



失控制权时转为当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币交易

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑



差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。资产负债表日对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于指定为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的差额计入其他综合收益，其他差额计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”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，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表所有者权益中的其他综合收益项目反映。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

业务模式是以收取合同现金流量为目标；

合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（债务工具）：



业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。

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和以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入



当期损益。

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，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

收取金融资产现金流量的合同权利终止；

金融资产已转移，且已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；

金融资产已转移，虽然本公司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，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转



移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下



适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式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金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。



7、 金融资产和金融负债的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利当前是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

8、 金融负债与权益工具的区分及相关处理

权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后资产中的剩余权益的合同，如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务为金融负债。

金融工具属于金融负债的，相关利息、股利、利得、损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，应当计入当期损益。

金融工具属于权益工具的，其发行、回购、出售、注销时，发行方应当作为权益的变动处理，不应当确认权益工具的公允价值变动，发行方对权益工具的持有方的分配应作利润分配处理。

(十) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1、 预期信用损失的确定方法

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（含应收款项）、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（含应收款项融资）、租赁应收款、本集团做出的除分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同进行减值会计处理并确认损失准备。

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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本集团按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本集团按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本集团按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

（1）较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团可以不用与其初始确认



时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

金融工具不能仅因其担保物的价值较高而被视为具有较低的信用风险，也不能仅因为其与其他金融工具相比违约风险较低，或者相对于本集团所处的地区的信用风险水平而言风险相对较低而被视为具有较低的信用风险。

（2）应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

①不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本集团采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

②包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本集团按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

（3）其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款、贷款承诺和财务担保合同等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

组合	确定组合的依据
组合 1：保证金、押金、代垫款项、备用金	款项性质为保证金、押金的其他应收款
组合 2：关联方款项	款项性质为关联方款项
组合 3：代垫款项、备用金	款项性质为代垫款项、备用金的其他应收款
组合 4：按账龄计提坏账准备其他组合	除纳入保证金、押金、代垫款项、备用金、关联方外的其他应收类款项

2、 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。



(十一) 合同资产和合同负债

1、 合同资产

本集团将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。对于不包含重大融资成分的合同资产，本集团采用简化方法计量损失准备。对于包含重大融资成分的合同资产，本集团按照一般方法计量损失准备。合同资产发生减值损失，按应减记金额，借记“资产减值损失”，贷记合同资产减值准备；转回已计提的资产减值准备时，做相反分录。

2、 合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十二) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。



以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

4、 长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

本公司于资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。

长期股权投资存在减值迹象的，如当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，本公司对长期股权投资进行减值测试。

减值测试结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减



值准备并计入减值损失。减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十三) 固定资产

1、 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

2、 固定资产分类及折旧政策

本集团固定资产主要分为：机器设备、运输工具、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-8	0	13-20
运输工具	年限平均法	10	0	10
办公设备	年限平均法	3-5	0	20-33

3、 固定资产后续支出的会计处理

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。



当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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。

(十四) 在建工程

1、 在建工程的初始计量和在建工程结转为固定资产的标准

在建工程成本按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

2、 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。



(十五) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，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。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(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。当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。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。



在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的确认

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。同时满足下列条件时，无形资产才予以确认：

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、 无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

- (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、 使用寿命有限的无形资产的摊销情况

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
软件	5	直线法

每期末，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。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

4、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本集团将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否



存在变化等。

5、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十七) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。



(十八) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括：本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

(十九) 职工薪酬

1、 短期薪酬

本公司在职工为本公司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。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额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。

2、 辞退福利

本公司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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

3、 离职后福利

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。



所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(二十) 应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

(二十一) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

本公司对于其发行的同时包含权益成份和负债成份的优先股或永续债，按照与含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成份的优先股或永续债，按照与不含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到金额，计入权益工具。存续期间分配股利和利息的，应作利润分配处理。依照合同条款约定赎回优先



股的，按赎回价格冲减权益。

(二十二) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本集团因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本集团按照履约进度确认收入。否则，本集团于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

2、 具体原则

(1) 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含投资管理服务、咨询服务的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(2) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(二十三) 政府补助

1、 政府补助的分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 政府补助的计量及终止确认

政府补助在本公司能够满足其所附条件并且能够收到时，予以确认。



对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。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，将尚未分配的递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

3、 政府补助的返还的会计处理

本公司对于已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况进行会计处理：

- （一）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- （二）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- （三）属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款



抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

商誉的初始确认；

既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

纳税主体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；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(二十五) 租赁

1、 租入资产的会计处理

在租赁期开始日，本集团对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本集团在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。



(1) 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②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；③承租人发生的初始直接费用；④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。

本集团使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，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。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本集团采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本集团的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，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本集团对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

2、 出租资产的会计处理

(1) 经营租赁会计处理

本集团在租赁期内各个期间采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。



本集团将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益。

(2) 融资租赁会计处理

本集团在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本集团发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十六) 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。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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。

五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

(一) 会计政策变更

1、 执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同



以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定无影响。

(二) 会计估计变更

无。

(三) 重要前期差错更正

无。

(四) 其他事项调整

无。

六、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率 (%)
增值税	应交增值税	13.00、6.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00、20.00
城市维护建设税	应交流转税	7.00
教育费附加	应交流转税	3.00
地方教育费附加	应交流转税	2.00

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明如下：



纳税主体名称	所得税税率 (%)
深圳润能能源服务有限公司	20.00
苏州润安新能源有限公司	20.00
北京润能能源服务有限公司	20.00
金华润能新能源有限公司	20.00

(二) 税收优惠

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)、《国家税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 19 号)、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(2023 年第 6 号),对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,免征增值税;对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。

本公司享有以上优惠的子公司包括:深圳润能能源服务有限公司、苏州润安新能源有限公司、北京润能能源服务有限公司、金华润能新能源有限公司。

根据《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称新税法)和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(国务院令 第 512 号)的有关规定,企业从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定、于 2007 年 12 月 31 日前已经批准的公共基础设施项目投资经营的所得,以及从事符合《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》规定、于 2007 年 12 月 31 日前已经批准的环境保护、节能节水项目的所得,可在该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,按新税法规定计算的企业所得税“三免三减半”优惠期间内,自 2008 年 1 月 1 日起享受其剩余年限的减免企业所得税优惠。

本公司享有以上优惠的子公司包括:华润能源服务有限公司、深圳润能能源服务有限公司、苏州润安新能源有限公司、北京润能能源服务有限公司、金华润能新能源有限公司。

(三) 其他说明

无。



七、企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	认缴持股比例 (%)	实缴持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
1	华润商业保理(天津)有限公司	2	2	天津	天津	保理服务	50,000.00	50.00	100.00	100.00	50,000.00	1
2	华润能源服务有限公司	2	1	深圳	深圳	节能服务	5,000.00	5.00	100.00	100.00	5,000.00	1
3	深圳润能能源服务有限公司	3	1	深圳	深圳	节能服务	500.00	500.00	100.00	100.00	500.00	1
4	苏州润安能源服务有限公司	4	1	苏州	苏州	节能服务	50.00	50.00	100.00	100.00	50.00	1
5	北京润能能源服务有限公司	4	1	北京	北京	节能服务	50.00	100.00	100.00	100.00	50.00	1
6	金华润能新能源有限公司	4	1	金华	金华	节能服务	-	100.00	100.00	100.00	-	1

注：企业类型：1、境内非金融子企业，2、境内金融子企业，3、境外子企业，4、事业单位，5、基建单位。

取得方式：1、投资设立，2、同一控制下的企业合并，3、非同一控制下的企业合并，4、其他。



(二) 纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，下列信托计划纳入合并范围。

产品名称	实收基金	投资范围	持有份额
深南 92 号 单一资金信托	人民币 500 万元	本信托用于在深圳前海设立深圳润能能源服务有限公司，具体用于深圳润能能源服务有限公司的 注册资本及资本公积。	100.00%

深南 92 号单一资金信托由本公司 100%持有，合同于 2017 年 8 月生效，存续期为十年，自 2018 年 1 月 1 日纳入合并范围。

八、合并财务报表重要项目的说明

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	738,499,613.76	188,478,262.85
其他货币资金	103,600,036.68	18,084,975.81
合计	842,099,650.44	206,563,238.66

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	103,600,036.68	18,084,975.81
合计	103,600,036.68	18,084,975.81

(二) 交易性金融资产

1、按性质划分

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,688,852.55	31,001,561.50
其中：债务工具投资		
权益工具投资	2,688,852.55	



项目	期末公允价值	期初公允价值
理财产品		30,001,561.50
基金投资	25,000,000.00	1,000,000.00
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
其他		
合计	27,688,852.55	31,001,561.50

2、按投资标的划分

项目	期末公允价值	期初公允价值
银行理财产品		30,001,561.50
货币基金	25,000,000.00	1,000,000.00
股票投资	2,688,852.55	
合计	27,688,852.55	31,001,561.50

(三) 应收账款

1、按账龄披露应收账款

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	2,351,869.95		1,776,219.25	
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	2,351,869.95		1,776,219.25	



2、按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末数				期初数				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款									
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,351,869.95	100.00			2,351,869.95	100.00	1,776,219.25		1,776,219.25
合计	2,351,869.95	100.00			2,351,869.95	100.00	1,776,219.25		1,776,219.25



(四) 应收保理款

项目	期末余额	期初余额
保理业务款项	1,642,780,154.53	2,332,103,203.48
减：应收保理款项坏账准备	15,644,388.50	13,476,144.80
合计	1,627,135,766.03	2,318,627,058.68

1、 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失（已 发生信用减值）	
期初余额	5,002,909.17	-	8,473,235.63	13,476,144.80
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	4,661,152.30	-	2,447,764.37	7,108,916.67
本期转回	4,940,672.97	-	-	4,940,672.97
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	4,723,388.50	-	10,921,000.00	15,644,388.50

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	8,845,455.13	99.77	5,356,026.63	100.00
1 至 2 年	20,190.07	0.23		
2 至 3 年				
3 年以上				
小计	8,865,645.20	100.00	5,356,026.63	100.00



账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
减：减值准备				
合计	8,865,645.20		5,356,026.63	

(六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	251,784,710.20	259,721,444.30
合计	251,784,710.20	259,721,444.30

1、 其他应收款项

(1) 按款项性质列示其他应付款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
集团往来	245,792,526.36		252,342,741.66	
保证金	5,929,531.13		7,289,764.28	
同业往来			88,938.36	
其他	62,652.71			
合计	251,784,710.20		259,721,444.30	

(2) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	2,624,702.72		2,703,972.32	
1 至 2 年	2,218,645.34		1,550,100.03	
2 至 3 年	1,035,000.03		463,778.07	
3 年以上	245,906,362.11		255,003,593.88	
合计	251,784,710.20		259,721,444.30	



(3) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末数				期初数				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的 其他应收款项									
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款项	251,784,710.20	100.00			259,721,444.30	100.00			259,721,444.30
合计	251,784,710.20	100.00			259,721,444.30	100.00			259,721,444.30



(七) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	14,138,460,416.18	12,933,289,809.57
合计	14,138,460,416.18	12,933,289,809.57

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证进项税	226,381,049.46	228,308,059.21
预缴税金	978,759.44	
合计	227,359,808.90	228,308,059.21

(九) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	期末数	期初数
应收融资租赁款	54,281,001,913.91	44,094,997,673.76
其中：未实现融资收益	10,146,096,329.61	7,624,481,764.49
减：长期应收款坏账准备	1,449,495,773.19	1,171,176,459.89
减：一年内到期的长期应收款	14,138,460,416.18	12,933,289,809.57
合计	38,693,045,724.54	29,990,531,404.30

2、 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预 期信用损失（已 发生信用减值）	
2024 年 12 月 31 日	353,203,917.71	339,054,895.06	478,917,647.13	1,171,176,459.90
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-2,722,046.22	2,722,046.22	-	-
--转入第三阶段	-31,557.14	-5,969,869.38	6,001,426.52	-
--转回第二阶段	-	69,377,468.11	-69,377,468.11	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	244,581,697.33	286,509,241.19	102,067,727.19	633,158,665.71



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预 期信用损失（已 发生信用减值）	
本期转回	224,594,437.81	100,471,149.39	30,346,225.41	355,411,812.61
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日	370,437,573.87	591,222,631.81	487,263,107.32	1,448,923,313.00

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	48,775,110.59		11,012,483.15	37,762,627.44
小计	48,775,110.59		11,012,483.15	37,762,627.44
减：长期股权投资减值准备				
合计	48,775,110.59		11,012,483.15	37,762,627.44



2、长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
合计	110,000,001.00	48,775,110.59			-11,012,483.15						37,762,627.44	
一、合营企业	110,000,001.00	48,775,110.59			-11,012,483.15						37,762,627.44	
1.有巢住房租赁服务（天津）有限公司	110,000,001.00	48,775,110.59			-11,012,483.15						37,762,627.44	



3、重要合营企业的主要财务信息

项目	本期数	上期数
	有巢住房租赁服务（天津）有限公司	有巢住房租赁服务（天津）有限公司
流动资产	5,582,948.70	9,742,176.59
非流动资产	579,575,379.59	611,654,058.27
资产合计	585,158,328.29	621,396,234.86
流动负债	492,907,099.63	20,540,958.35
非流动负债	16,725,975.79	503,305,057.35
负债合计	509,633,075.42	523,846,015.70
净资产	75,525,252.87	97,550,219.16
按持股比例计算的净资产份额	37,762,626.44	48,775,109.58
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	37,762,626.44	48,775,109.58
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	25,345,719.33	26,647,625.55
财务费用	-22,024,966.29	4,024,387.23
所得税费用		
净利润	-22,024,966.29	-20,978,338.09
其他综合收益		
综合收益总额	-22,024,966.29	-20,978,338.09
企业本期收到的来自合营企业的股利		

(十一) 固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	57,211,008.60	47,725,028.23
固定资产清理		
合计	57,211,008.60	47,725,028.23

1、固定资产情况



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	72,074,646.99	14,720,757.45	1,077,313.15	85,718,091.29
其中：机器设备	66,174,474.82	14,456,499.78	285,629.08	80,345,345.52
运输工具	670,302.12	181,867.26		852,169.38
办公设备	5,229,870.05	82,390.41	791,684.07	4,520,576.39
二、累计折旧合计：	24,349,618.76	4,952,907.48	795,443.55	28,507,082.69
其中：机器设备	19,608,954.04	4,350,336.95	10,711.07	23,948,579.92
运输工具	644,693.69	28,639.55		673,333.24
办公设备	4,095,971.03	573,930.98	784,732.48	3,885,169.53
三、固定资产账面净值合计	47,725,028.23			57,211,008.60
其中：机器设备	46,565,520.78			56,396,765.60
运输工具	25,608.43			178,836.14
办公设备	1,133,899.02			635,406.86
四、减值准备合计				
其中：机器设备				
运输工具				
办公设备				
五、固定资产账面价值合计	47,725,028.23			57,211,008.60
其中：机器设备	46,565,520.78			56,396,765.60
运输工具	25,608.43			178,836.14
办公设备	1,133,899.02			635,406.86

(十二) 在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程				2,030,077.46		2,030,077.46
合计				2,030,077.46		2,030,077.46

1、 在建工程情况



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信用风险管理工 具体系优化项目				509,433.96		509,433.96
4060kWp 分布式 光伏及充电桩项 目 EPC-江中药 谷项目				1,520,643.50		1,520,643.50
合计				2,030,077.46		2,030,077.46

(十三) 使用权资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	58,349,152.86	5,518,985.35	13,899,223.75	49,968,914.46
其中：房屋及建筑物	58,349,152.86	5,518,985.35	13,899,223.75	49,968,914.46
二、累计折旧合计：	20,447,082.64	16,136,976.94	8,180,003.43	28,404,056.15
其中：房屋及建筑物	20,447,082.64	16,136,976.94	8,180,003.43	28,404,056.15
三、使用权资产账面净 值合计	37,902,070.22			21,564,858.31
其中：房屋及建筑物	37,902,070.22			21,564,858.31
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
五、使用权资产账面价 值合计	37,902,070.22			21,564,858.31
其中：房屋及建筑物	37,902,070.22			21,564,858.31

(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	25,745,579.93	4,741,462.78		30,487,042.71



项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
其中：软件	25,745,579.93	4,741,462.78		30,487,042.71
二、累计摊销合计	14,479,484.10	3,928,258.66		18,407,742.76
其中：软件	14,479,484.10	3,928,258.66		18,407,742.76
三、无形资产减值准备金额合计				
其中：软件				
四、账面价值合计	11,266,095.83			12,079,299.95
其中：软件	11,266,095.83			12,079,299.95

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产	1,562,605,839.93	395,476,692.26	1,264,410,459.95	316,102,615.00
资产减值准备	1,465,140,161.69	366,285,040.42	1,185,225,064.89	296,306,266.23
应付未付的工资	80,455,928.11	20,113,982.03	72,264,360.60	18,066,090.16
收入暂时性差异	16,956,854.67	4,239,213.67	6,922,595.96	1,730,648.99
公允价值变动	52,895.46	13,223.87	-1,561.50	-390.38
租赁负债	19,300,929.06	4,825,232.27		
二、递延所得税负债	21,564,858.31	5,391,214.58		
使用权资产	21,564,858.31	5,391,214.58		

2、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		期初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
一、递延所得税资产	5,391,214.58	390,085,477.68	390.38	316,102,615.00
二、递延所得税负债				



(十六) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	19,757,925,297.99	19,258,279,703.64
合计	19,757,925,297.99	19,258,279,703.64

(十七) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,522,000,000.00	296,000,000.00
银行承兑汇票	1,950,836,000.00	1,479,910,000.00
合计	3,472,836,000.00	1,775,910,000.00

(十八) 应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,639,602.44	113,000,000.00
1—2 年（含 2 年）		
2—3 年（含 3 年）		
3 年以上		11,675,956.80
合计	3,639,602.44	124,675,956.80

(十九) 预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	794,979.42	4,325,415.34
1 年以上	50,042.81	44,467.63
合计	845,022.23	4,369,882.97

(二十) 合同负债情况



项目	期末余额	期初余额
项目服务费	1,363,608.10	71,166.77
合计	1,363,608.10	71,166.77

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	74,336,991.06	110,387,339.32	103,998,331.37	80,725,999.01
二、离职后福利-设定 提存计划	111,403.07	11,284,056.50	11,262,056.02	133,403.55
三、辞退福利		766,962.76	766,962.76	
四、一年内到期的其 他福利				
五、其他				
合计	74,448,394.13	122,438,358.58	116,027,350.15	80,859,402.56

2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴 和补贴	74,127,616.60	95,350,000.00	89,021,688.46	80,455,928.14
二、职工福利费		2,404,609.65	2,404,609.65	
三、社会保险费	64,010.85	3,301,861.30	3,287,927.29	77,944.86
其中：医疗保险费及 生育保险费	62,236.51	3,094,473.40	3,081,094.46	75,615.45
工伤保险费	1,774.34	207,387.90	206,832.83	2,329.41
其他				
四、住房公积金		6,355,161.16	6,333,497.16	21,664.00
五、工会经费和职工教 育经费	145,363.61	2,293,488.14	2,268,389.74	170,462.01
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
八、其他短期薪酬		682,219.07	682,219.07	
合计	74,336,991.06	110,387,339.32	103,998,331.37	80,725,999.01

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	106,435.20	6,970,940.97	6,948,015.21	129,360.96
二、失业保险费	3,326.20	336,140.49	335,424.10	4,042.59
三、企业年金缴费	1,641.67	3,976,975.04	3,978,616.71	
合计	111,403.07	11,284,056.50	11,262,056.02	133,403.55

(二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,887,563.42	5,143,462.50
企业所得税	103,224,833.27	89,770,354.06
城市维护建设税	462,335.85	340,965.50
个人所得税	1,783,131.83	1,794,612.95
教育费附加（含地方教育费附加）	444,541.78	309,519.95
印花税	829,604.71	1,083,827.72
合计	115,632,010.86	98,442,742.68

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	1,010,416.66	165,000.00
其他应付款项	752,298,669.60	828,405,456.30
合计	753,309,086.26	828,570,456.30

1、 应付股利



项目	期末余额	期初余额
划分为权益工具的优先股\永续债股利	1,010,416.66	165,000.00
其中：永续债	1,010,416.66	165,000.00
合计	1,010,416.66	165,000.00

2、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	期初余额
集团借款	250,781,444.45	400,265,000.00
应付保证金及押金	482,771,497.47	417,494,073.57
代收代付款	1,685,945.78	2,045,779.26
应付往来款	17,059,781.90	8,600,603.47
合计	752,298,669.60	828,405,456.30

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	6,037,724,639.32	2,174,668,410.26
1 年内到期的应付债券	1,815,864,115.88	1,603,281,747.89
1 年内到期的租赁负债	14,868,271.83	21,139,155.31
合计	7,868,457,027.03	3,799,089,313.46

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	236,537.63	479,515.59
合计	236,537.63	479,515.59

(二十六) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	14,816,684,637.77	11,628,597,648.71



项目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的长期借款	6,037,724,639.32	2,174,668,410.26
合计	8,778,959,998.45	9,453,929,238.45

(二十七) 应付债券

1、 应付债券

项目	期末余额	期初余额
公司债	3,941,475,972.73	717,421,978.68
中期票据	5,572,946,111.78	5,585,602,955.89
减：一年内到期的应付债券	1,815,864,115.88	1,603,281,747.89
合计	7,698,557,968.63	4,699,743,186.68



2、 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	减：一年内到期的应付债券	期末余额
22 华润租赁 GN001(碳中和债)	700,000,000.00	2022/3/16	3 年	700,000,000.00	718,263,194.44		4,486,805.56		722,750,000.00		
23 海租 G1 (公司债)	800,000,000.00	2023/2/21	3 年	800,000,000.00	821,520,872.56		3,087,680.89	31,446.55	824,640,000.00		
23 海租 G2 (公司债)	700,000,000.00	2023/3/23	3 年	700,000,000.00	717,421,978.68		22,088,879.23	220,125.84	22,400,000.00	717,330,983.75	
23 华润租赁 MTN001 (碳中和债)	1,000,000,000.00	2023/7/26	3 年	1,000,000,000.00	1,014,089,166.67		31,619,600.45		31,900,000.00	1,013,808,767.12	
23 华润租赁 MTN002 (碳中和债)	500,000,000.00	2023/12/14	3 年	500,000,000.00	500,712,500.00		13,537,500.00		514,250,000.00		
24 华润租赁 MTN002 (乡村振兴)	400,000,000.00	2024/2/1	3 年	400,000,000.00	409,677,777.78		10,210,441.40		10,400,000.00	9,488,219.18	400,000,000.00
24 华润租赁 GN003 (碳中和债)	500,000,000.00	2024/3/27	3 年	500,000,000.00	509,761,111.11		12,381,902.59		12,550,000.00	9,593,013.70	500,000,000.00
24 华润租赁 GN004 (碳中和债)	600,000,000.00	2024/4/29	3 年	600,000,000.00	610,085,833.33		14,521,563.93		14,700,000.00	9,907,397.26	600,000,000.00
25 华润租赁 GN001 (碳中和债、乡村振兴)	1,000,000,000.00	2024/12/5	3 年	1,000,000,000.00	1,001,492,500.00		19,825,034.25		19,900,000.00	1,417,534.25	1,000,000,000.00
25 海租 G1 (公司债)	1,000,000,000.00	2025/2/18	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	16,449,315.07	-534,295.21		16,200,993.01	999,714,026.85
25 华润租赁 GN002 (碳中和债)	1,000,000,000.00	2025/4/11	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	13,380,821.92	-367,271.70		13,220,679.90	999,792,870.32
25 海租 G2 (公司债)	1,000,000,000.00	2025/4/29	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	13,412,054.79	-595,894.38		13,157,891.72	999,658,268.69
25 海租 G4 (公司债)	1,000,000,000.00	2025/7/10	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	8,819,178.08	-406,087.74		8,659,617.13	999,753,473.21
25 海租 G5 (公司债)	500,000,000.00	2025/10/23	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	1,795,890.41	-225,693.95		1,716,702.18	499,853,494.28
25 海租 G5 (公司债)	700,000,000.00	2025/11/21	3 年	700,000,000.00		700,000,000.00	1,472,876.71	-324,724.75		1,362,316.68	699,785,835.28
合计				11,400,000,000.00	6,303,024,934.57	5,200,000,000.00	187,089,545.28	-2,202,395.34	2,173,490,000.00	1,815,864,115.88	7,698,557,968.63



(二十八) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	19,685,223.75	39,274,923.73
减：未确认的融资费用	384,294.69	1,224,685.84
重分类至一年内到期的非流动负债	14,868,271.83	21,139,155.31
租赁负债净额	4,432,657.23	16,911,082.58

(二十九) 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	3,380,192,159.45	100.00			3,380,192,159.45	100.00
华润租赁(香港)有限公司	1,850,600,500.00	54.75			1,850,600,500.00	54.75
华润医药控股有限公司	616,866,835.64	18.25			616,866,835.64	18.25
华润医药商业集团有限公司	616,866,835.64	18.25			616,866,835.64	18.25
深圳市广聚投资控股(集团)有限公司	295,857,988.17	8.75			295,857,988.17	8.75

(三十) 其他权益工具

发行在外的金融工具	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
G 润租 Y1-永续公司债	5,000,000	500,000,000.00					5,000,000	500,000,000.00
25 华润租赁 MTN003(碳中和债)-永续中票			5,000,000	500,000,000.00			5,000,000	500,000,000.00
25 华润租赁 MTN004 (绿色)-永续中票			5,000,000	500,000,000.00			5,000,000	500,000,000.00
合计	5,000,000	500,000,000.00	10,000,000	1,000,000,000.00			15,000,000	1,500,000,000.00



(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（或股本）溢价	293,987,080.33		807,547.16	293,179,533.17
二、其他资本公积				
合计	293,987,080.33		807,547.16	293,179,533.17

(三十二) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	278,711,542.85	57,640,435.47		336,351,978.32
合计	278,711,542.85	57,640,435.47		336,351,978.32

(三十三) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
提取一般 准备金	22,992,876.64		6,709,795.47	16,283,081.17	提取一般 风险准备
合计	22,992,876.64		6,709,795.47	16,283,081.17	

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	1,828,171,520.11	1,349,247,767.27
期初调整金额		
本期期初余额	1,828,171,520.11	1,349,247,767.27
本期增加额	603,724,031.57	587,826,474.07
其中：本期净利润转入	603,724,031.57	587,826,474.07
本期减少额	157,460,807.23	108,902,721.23
其中：本期提取盈余公积数	57,640,435.47	64,057,344.59
本期提取一般风险准备	-6,709,795.47	22,992,876.64
本期分配现金股利数	106,530,167.23	21,852,500.00
本期期末余额	2,274,434,744.45	1,828,171,520.11



(三十五) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	2,252,873,956.85	1,011,083,816.99	2,014,584,523.31	950,065,056.19
融资租赁收入	2,185,037,446.12	981,135,266.21	1,910,073,930.92	907,504,322.29
保理业务收入	55,423,933.58	26,092,064.45	94,367,650.09	39,784,058.19
节能服务收入	12,412,577.15	3,856,486.33	10,142,942.30	2,776,675.71
2. 其他业务小计	1,880,749.47		2,168,894.64	
其他业务收入	1,880,749.47		2,168,894.64	
合计	2,254,754,706.32	1,011,083,816.99	2,016,753,417.95	950,065,056.19

(三十六) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

1、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	122,438,358.58	113,689,559.26
保险费	77,576.05	65,511.25
折旧费和摊销费	20,550,499.79	26,588,323.03
软件服务费	7,109,716.83	4,150,361.29
专业机构服务费	6,984,930.56	5,124,506.52
业务招待费	734,612.71	1,255,394.26
差旅费	7,790,579.64	7,742,395.00
物业管理费	3,083,022.56	2,936,343.96
特许权使用费	1,188,679.23	56,603.76
会议费	290,423.18	1,089,394.74
邮电费	273,983.66	621,620.01
绿化费	137,495.69	144,690.31
租赁费用	113,811.37	148,112.65
车膳费	90,158.84	121,694.08
其他费用	1,189,460.57	1,713,030.05
合计	172,053,309.26	165,447,540.17



2、 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息费用	649,232.35	811,549.69
减：利息收入	9,226,218.94	15,724,513.60
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-88.26	74.92
其中：汇兑收益	116.85	57.04
汇兑损失	28.59	131.96
其他	177,699.15	203,544.32
合计	-8,399,375.70	-14,709,344.67

(三十七) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	是否为政府补助
天津东疆财政返还	7,330,000.00	7,600,000.00	是
退税补助款（企业所得税+增值税）	11,497,003.15	16,833,860.63	是
财政扶持资金	189,237.78	7,420,810.02	是
增值税加计抵减	282,854.00		是
稳岗补贴		27,586.80	是
个税手续费返还	218,747.14	262,467.99	否
合计	19,517,842.07	32,144,725.44	
其中：政府补助	19,299,094.93	31,882,257.45	

(三十八) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-11,012,483.15	-10,489,169.04
处置交易性金融资产取得的投资收益	153,605.48	3,733,991.32
债务重组产生的投资收益	2,741,748.01	
其他		52,749,549.64
合计	-8,117,129.66	45,994,371.92



(三十九) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-52,895.46	-162,822.50
合计	-52,895.46	-162,822.50

(四十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
长期应收款坏账损失	277,746,853.10	215,118,962.57
应收保理款坏账损失	2,168,243.70	-11,440,021.51
合计	279,915,096.80	203,678,941.06

(四十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	-6,251.59		-6,251.59
合计	-6,251.59		-6,251.59

(四十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	-230,088.50		-230,088.50
其他	27,719.48	388.88	27,719.48
合计	-202,369.02	388.88	-202,369.02

(四十三) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	70,000.00	100,000.00	70,000.00



项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
税收罚款及滞纳金	2,161.29		2,161.29
其他	-2,736.00	156.50	-2,736.00
合计	69,425.29	100,156.50	69,425.29

(四十四) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	273,491,652.74	249,711,277.45
递延所得税调整	-74,043,258.79	-54,505,777.17
其他		
合计	199,448,393.95	195,205,500.28

(四十五) 租赁

1、 融资租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	2,136,876,725.25
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第 1 年	16,327,717,950.11
第 2 年	14,015,042,678.21
第 3 年	8,531,672,169.72
第 4 年	4,141,167,297.01
第 5 年	3,464,132,437.32
5 年以上	17,947,365,711.15
三、未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节	
剩余年度将收到的未折现租赁收款额小计	64,427,098,243.52
减：未实现融资收益	10,146,096,329.61
加：未担保余值的现值	
租赁投资净额	54,281,001,913.91



2、 承租人信息披露

(1) 承租人信息

项目	金额
与租赁相关的总现金流出	19,312,117.58

(四十六) 合并现金流量表

1、 将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	603,724,031.57	587,826,474.07
加：资产减值损失		
信用减值损失	279,915,096.80	203,678,941.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,952,907.48	5,963,252.98
使用权资产折旧	16,136,976.94	22,284,554.10
无形资产摊销	3,928,258.66	3,412,912.66
长期待摊费用摊销		64,602.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	6,251.59	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	52,895.46	162,822.50
财务费用（收益以“-”号填列）	649,144.09	811,549.69
投资损失（收益以“-”号填列）	8,117,129.66	-45,994,371.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-73,982,862.68	-54,505,777.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,716,993,968.34	-7,978,530,290.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,525,656,343.20	823,289,861.67
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-6,347,837,795.57	-6,431,535,468.10



补充资料	本期发生额	上期发生额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	738,499,613.76	188,478,262.85
减：现金的期初余额	188,478,262.85	2,056,431,835.99
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	550,021,350.91	-1,867,953,573.14

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	738,499,613.76	188,478,262.85
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	738,499,613.76	188,478,262.85
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	738,499,613.76	188,478,262.85

(四十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	103,600,036.68	保证金
应收账款转让（保理）	879,697,567.96	保理融资
合计	983,297,604.64	



九、或有事项

无。

十、资产负债表日后事项

无。

十一、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
华润租赁 (香港) 有限公司	中国香港	投资与管理	1.00 港元	54.75	54.75

(二) 本公司的子企业情况

子企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
华润商业保理 (天津) 有限公司	中国天津	保理服务	50000 万元	100.00	100.00
华润能源服务有限公司	中国深圳	节能服务	5000 万元	100.00	100.00
深圳润能能源服务有限公司	中国深圳	节能服务	500 万元	100.00	100.00
苏州润安能源服务有限公司	中国苏州	节能服务	50 万元	100.00	100.00
北京润能能源服务有限公司	中国北京	节能服务	50 万元	100.00	100.00

(三) 本公司的合营企业、联营企业情况



序号	公司名称	业务性质	注册地	注册资本	本公司持股比例 (%)
1	有巢住房租赁服务 (天津)有限公司	房屋租赁	中国天津	22000 万元	50.00

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
华润股份有限公司	中间控股公司
华润金融控股有限公司	中间控股公司
华润租赁(香港)有限公司	中间控股公司
华润医药商业附属公司	同一最终控股方、重大影响
华润置地附属公司	同一最终控股方、重大影响
华润金控投资有限公司	同一最终控股方
华润资产管理有限公司	同一最终控股方
华润资产管理(深圳)有限公司	同一最终控股方
华润保险经纪有限公司	同一最终控股方
华润深国投信托有限公司	同一最终控股方
珠海华润银行股份有限公司	同一最终控股方
华润元大基金管理有限公司	同一最终控股方
深圳华润元大资产管理有限公司	同一最终控股方
北京华润大厦有限公司	同一最终控股方
北京华润高科天然药物有限公司	同一最终控股方
杭州五丰联合肉类有限公司	同一最终控股方
杭州知味食品有限公司	同一最终控股方
河南永华能源有限公司	同一最终控股方、重大影响
湖南华润电力检修有限公司	同一最终控股方
华润电力(广东)能源服务有限公司	同一最终控股方
华润守正招标有限公司	同一最终控股方
华润数字科技有限公司	同一最终控股方
华润万家(深圳)发展有限公司	同一最终控股方
华润万家购物中心(杭州)有限公司	同一最终控股方
华润网络(深圳)有限公司	同一最终控股方
华润雪花啤酒(中国)投资有限公司	同一最终控股方



其他关联方名称	与本公司的关系
华润医药（上海）有限公司	同一最终控股方
华润医药控股有限公司	同一最终控股方
华润（广东）医学检验有限公司	同一最终控股方
华润江苏医药有限公司	同一最终控股方
华润健康科技产业发展（中国）有限公司	同一最终控股方
华润怡宝饮料（中国）有限公司华南分公司	同一最终控股方
华润知识产权管理有限公司	同一最终控股方
华润智算科技（广东）有限公司	同一最终控股方
华润置地（上海）有限公司	同一最终控股方
华润置地（深圳）发展有限公司	同一最终控股方
华润置地前海有限公司	同一最终控股方、重大影响
嘉兴润桐置业有限公司	同一最终控股方
江中药业股份有限公司	同一最终控股方
兰溪五丰冷食有限公司	同一最终控股方
木棉花酒店（深圳）有限公司惠州分公司	同一最终控股方
南昌润象房地产开发有限公司	同一最终控股方
南通华润燃气有限公司	同一最终控股方
内蒙古华晟天朗环保新能源科技有限公司	同一最终控股方、重大影响
内蒙古首润环保有限责任公司	同一最终控股方
内蒙古通朗环保发展有限公司	同一最终控股方
怒江昆钢水泥有限公司	同一最终控股方、重大影响
润电能源科学技术有限公司	同一最终控股方
润加物业服务（深圳）有限公司	同一最终控股方
润加物业服务（深圳）有限公司华润金融大厦分公司	同一最终控股方
润加物业服务（深圳）有限公司珠海分公司	同一最终控股方
润嘉物业管理（北京）有限公司东城分公司	同一最终控股方
润建电力新能源（晋中）有限公司	同一最终控股方、重大影响
润粤商业管理（深圳）有限公司龙岗分公司	同一最终控股方
润重新能源（岢岚）有限公司	同一最终控股方
山安润兴新能源（吕梁）有限公司	同一最终控股方、重大影响
上海天诚创业发展有限公司	同一最终控股方
上海润巍投资管理有限公司	同一最终控股方



其他关联方名称	与本公司的关系
上海润泓盛房地产开发有限公司	同一最终控股方、重大影响
深圳润康春笋医疗健康有限公司	同一最终控股方
深圳市华润资本股权投资有限公司	同一最终控股方
深圳市罗湖华润万家商业科技有限公司	同一最终控股方
深圳市润薇服饰有限公司	同一最终控股方
四川五丰黎红食品有限公司	同一最终控股方
无锡迪思微电子有限公司	同一最终控股方
扬州五丰冷食有限公司	同一最终控股方
宜昌金沙回沙酒销售有限公司	同一最终控股方
浙江五丰冷食有限公司	同一最终控股方
镇康水泥建材有限公司	同一最终控股方、重大影响
珠海励致洋行办公家具有限公司深圳分公司	同一最终控股方
沈阳惠天热电股份有限公司	同一最终控股方
沈阳惠涌供热有限责任公司	同一最终控股方
沈阳盛京能源发展集团有限公司	同一最终控股方
沈阳圣达热力供暖有限责任公司	同一最终控股方

(五) 关联方交易

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易比例 (%)
怒江昆钢水泥有限公司	提供服务	融资租赁收入	5,568,112.44	0.25
河南永华能源有限公司	提供服务	融资租赁收入	5,500,815.64	0.25
华润医药（上海）有限公司	提供服务	融资租赁收入	4,404,007.96	0.20
润重新能源（岢岚）有限公司	提供服务	融资租赁收入	2,295,689.71	0.11
镇康水泥建材有限公司	提供服务	融资租赁收入	1,828,941.54	0.08
华润（广东）医学检验有限公司	提供服务	融资租赁收入	1,162,825.20	0.05
山华润兴新能源（吕梁）有限公司	提供服务	融资租赁收入	1,041,977.25	0.05
内蒙古华晟天朗环保新能源科技有限公司	提供服务	融资租赁收入	668,597.16	0.03



关联方	关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易比例 (%)
华润深国投信托有限公司	提供服务	融资租赁收入	313,711.05	0.01
润建电力新能源（晋中）有限公司	提供服务	融资租赁收入	80,639.42	0.00
内蒙古首润环保有限责任公司	提供服务	融资租赁收入	73,679.90	0.00
深圳市华润资本股权投资有限公司	提供服务	经营租赁收入	27,786.85	0.00
华润资产管理有限公司	提供服务	经营租赁收入	16,684.23	0.00
华润金控投资有限公司	提供服务	经营租赁收入	11,999.95	0.00
深圳华润元大资产管理有限公司	提供服务	经营租赁收入	5,865.54	0.00
华润元大基金管理有限公司	提供服务	经营租赁收入	5,488.55	0.00
嘉兴润桐置业有限公司	提供服务	经营租赁收入	2,956.95	0.00
华润置地（上海）有限公司	提供服务	经营租赁收入	1,619.49	0.00
华润医药商业附属公司	提供服务	保理收入	41,354,041.06	74.61
内蒙古通朗环保发展有限公司	提供服务	保理收入	248,838.87	0.45
江中药业股份有限公司	提供服务	节能服务收入	1,872,397.83	15.08
浙江五丰冷食有限公司	提供服务	节能服务收入	1,293,055.29	10.42
杭州五丰联合肉类有限公司	提供服务	节能服务收入	1,219,850.93	9.83
无锡迪思微电子有限公司	提供服务	节能服务收入	1,168,829.52	9.42
润粤商业管理（深圳）有限公司龙岗分公司	提供服务	节能服务收入	739,160.67	5.95
扬州五丰冷食有限公司	提供服务	节能服务收入	725,719.46	5.85
北京华润高科天然药物有限公司	提供服务	节能服务收入	673,000.02	5.42
南昌润象房地产开发有限公司	提供服务	节能服务收入	535,103.46	4.31
兰溪五丰冷食有限公司	提供服务	节能服务收入	487,029.17	3.92
杭州知味食品有限公司	提供服务	节能服务收入	464,695.40	3.74
四川五丰黎红食品有限公司	提供服务	节能服务收入	266,220.82	2.14
华润江苏医药有限公司	提供服务	节能服务收入	243,796.36	1.96
华润置地（深圳）发展有限公司	提供服务	节能服务收入	87,154.04	0.70
有巢住房租赁服务（天津）有限公司	提供服务	关联方借款利息收入	1,880,749.47	100.00
珠海华润银行股份有限公司	提供服务	银行存款利息收入	401,128.84	4.35
珠海华润银行股份有限公司	接受服务	短期借款利息成本-保理业务	2,897,530.93	11.11



关联方	关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易比例 (%)
华润雪花啤酒（中国）投资有限公司	接受服务	关联方借款利息成本	781,444.45	2.99
华润医药控股有限公司	接受服务	关联方借款利息成本	287,083.33	1.10
华润股份有限公司	接受服务	关联方借款担保费	9,827.05	0.04
珠海华润银行股份有限公司	接受服务	长期借款利息成本-租赁业务	1,962,857.65	0.20
华润电力（广东）能源服务有限公司	接受服务	支付技术服务费	215,094.34	0.02
北京华润高科天然药物有限公司	接受服务	运维费-节能业务	47,169.81	1.22
兰溪五丰冷食有限公司	接受服务	运维费-节能业务	35,377.35	0.92
南通华润燃气有限公司	接受服务	支付代收电费-节能业务	74,697.13	1.94
珠海励致洋行办公家具有限公司深圳分公司	接受服务	购买办公家具	3,353.98	4.07
华润数字科技有限公司	接受服务	无形资产-软件	1,935,563.67	40.82
华润数字科技有限公司	接受服务	软件服务费	4,599,056.29	64.69
华润数字科技有限公司	接受服务	差旅费	7,000,808.09	89.86
华润数字科技有限公司	接受服务	车膳费	7,264.88	8.06
华润万家（深圳）发展有限公司	接受服务	租金及物业管理费	16,776,309.30	74.91
上海润巍投资管理有限公司	接受服务	租金及物业管理费	2,337,974.77	10.44
北京华润大厦有限公司	接受服务	租金及物业管理费	1,583,801.65	7.07
华润置地前海有限公司	接受服务	租金及物业管理费	748,447.89	3.34
润加物业服务（深圳）有限公司	接受服务	租金及物业管理费	66,633.96	0.30
润嘉物业管理（北京）有限公司东城分公司	接受服务	物业管理费	239,288.84	7.76
华润金控投资有限公司	接受服务	商标费	1,132,075.47	95.24
华润知识产权管理有限公司	接受服务	华润字号使用费	56,603.77	4.76
润加物业服务（深圳）有限公司华润金融大厦分公司	接受服务	支付食堂费用	829,230.00	34.49
华润保险经纪有限公司	接受服务	代垫社保费	11,734.05	0.49
深圳润康春笋医疗健康有限公司	接受服务	福利费支出	3,020.80	0.13
润加物业服务（深圳）有限公司珠海分公司	接受服务	支付培训费	10,586.10	0.46



关联方	关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易比例 (%)
华润守正招标有限公司	接受服务	培训费	1,603.78	0.07
木棉花酒店（深圳）有限公司惠州分公司	接受服务	会议费	233,014.00	80.23
华润智算科技（广东）有限公司	接受服务	支付征信网络费	32,000.04	11.68
华润网络（深圳）有限公司	接受服务	购买商品	11,884.07	1.00
深圳市润薇服饰有限公司	接受服务	支付党建费用	9,315.00	0.78
宜昌金沙回沙酒销售有限公司	接受服务	购买商品	11,520.00	1.57
深圳市罗湖华润万家商业科技有限公司	接受服务	购买商品	1,434.00	0.20
润电能源科学技术有限公司	接受服务	支付质保金	107,432.53	0.02

2、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁费用	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据
华润置地前海有限公司	华润融资租赁有限公司	579,520.00	2025/1/1	2027/12/31	租赁合同
上海润巍投资管理 有限公司	华润融资租赁有限公司	2,222,000.00	2024/11/1	2026/10/31	租赁合同
北京华润大厦有 限公司	华润融资租赁有限公司	1,513,317.36	2022/3/1	2028/2/29	租赁合同
华润万家（深圳） 发展有限公司	华润融资租赁有限公司	14,558,578.44	2024/3/12	2026/6/30	租赁合同
合计		18,873,415.80			

(六) 关联方应收应付款项

1、 本公司应收关联方款项



项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	华润置地（深圳）发展有限公司	384,935.10		247,080.72	
应收账款	江中药业股份有限公司	325,375.40		98,035.38	
应收账款	无锡迪思微电子有限公司	163,755.32			
应收账款	华润江苏医药有限公司	127,068.96		102,928.23	
应收账款	扬州五丰冷食有限公司	48,014.64		66,340.09	
应收账款	北京华润高科天然药物有限公司	43,787.65		3,481.90	
应收账款	杭州知味食品有限公司	31,707.50		27,347.91	
应收账款	兰溪五丰冷食有限公司	24,690.11		120,501.41	
应收保理款	华润医药商业附属公司	1,116,920,915.97		1,256,587,140.27	
应收保理款	华润置地附属公司			652,743,494.93	
应收保理款	内蒙古通朗环保发展有限公司			23,988,321.21	
预付款项	深圳华润元大资产管理有限公司	6,582.11		6,582.11	
预付款项	华润万家购物中心（杭州）有限公司	6,054.97		6,054.97	
预付款项	华润健康科技产业发展（中国）有限公司	3,149.67		3,149.67	
其他应收款	华润万家（深圳）发展有限公司	3,595,046.82		5,162,254.47	
其他应收款	北京华润大厦有限公司	754,128.78		754,128.78	
其他应收款	上海天诚创业发展有限公司	625,491.00		625,491.00	
其他应收款	华润金控投资有限公司	526,833.81			
其他应收款	华润置地前海有限公司	215,878.05		232,790.03	
其他应收款	浙江五丰冷食有限公司	53,486.09			
其他应收款	南昌润象房地产开发有限公司	34,078.42			
其他应收款	珠海华润银行股份有限公司			515,100.00	
其他应收款	华润江苏医药有限公司			20,305.87	
长期应收款	沈阳惠天热电股份有限公司	229,711,250.00			
长期应收款	怒江昆钢水泥有限公司	210,718,203.72		171,242,000.00	
长期应收款	沈阳惠涌供热有限责任公司	161,730,402.77			
长期应收款	镇康水泥建材有限公司	155,781,066.67			
长期应收款	河南永华能源有限公司	150,366,684.02		124,556,471.06	
长期应收款	沈阳盛京能源发展集团有限公司	120,845,486.02			



项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款	沈阳圣达热力供暖有限责任公司	30,703,999.99			
长期应收款	山安润兴新能源（吕梁）有限公司	26,616,881.91		22,098,795.38	
长期应收款	华润（广东）医学检验有限公司	21,167,731.11		22,234,288.42	
长期应收款	内蒙古华晟天朗环保新能源科技有限公司	10,508,046.67		19,219,766.96	
长期应收款	润建电力新能源（晋中）有限公司	7,207,511.11			
长期应收款	华润深国投信托有限公司	306,584.70		613,299.74	
长期应收款	华润资产管理有限公司	752.61			
长期应收款	内蒙古首润环保有限责任公司			15,493,036.92	
合计		2,249,555,581.67		2,812,520,192.96	

2、 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
合同负债	深圳华润元大资产管理有限公司	10,932.90	10,104.89
合同负债	华润深国投信托有限公司	10,639.85	5,666.04
合同负债	上海润泓盛房地产开发有限公司	10,325.40	
合同负债	华润金控投资有限公司	5,757.12	5,757.13
合同负债	华润资产管理有限公司	752.61	
合同负债	华润万家购物中心（杭州）有限公司		6,054.94
合同负债	华润置地附属公司		589.71
其他应付款	华润资产管理（深圳）有限公司		3,443,988.34
其他应付款	内蒙古华晟天朗环保新能源科技有限公司	1,500,000.00	
其他应付款	华润数字科技有限公司	1,335,164.81	1,039,274.13
其他应付款	华润保险经纪有限公司	372,344.09	11,734.05
其他应付款	木棉花酒店（深圳）有限公司惠州分公司	150,000.00	
其他应付款	华润元大基金管理有限公司	144,984.00	
其他应付款	兰溪五丰冷食有限公司	12,500.00	
其他应付款	湖南华润电力检修有限公司		115,709.39
其他应付款	江中药业股份有限公司		107,432.53



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	华润智算科技（广东）有限公司		37,157.38
其他应付款	华润置地附属公司		16,911.98
其他应付款	华润怡宝饮料（中国）有限公司华南分公司		11,720.00
其他应付款	华润金融控股有限公司		3,241.13
其他应付款	润电能源科学技术有限公司		1,514.93
其他应付款	华润租赁（香港）有限公司		908.42
合计		3,553,400.78	4,817,764.99

(七) 关联方管理的金融产品

1、 交易性金融资产

关联方	期末余额	期初余额
珠海华润银行股份有限公司		30,001,561.50
华润元大基金管理有限公司	25,000,000.00	1,000,000.00
合计	25,000,000.00	31,001,561.50

2、 投资收益

关联方	期末余额	期初余额
华润元大基金管理有限公司	102,002.75	130,689.66
合计	102,002.75	130,689.66

3、 公允价值变动收益

关联方	期末余额	期初余额
珠海华润银行股份有限公司		1,561.50
合计		1,561.50

(八) 向关联方拆入的资金

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
短期借款	珠海华润银行股份有限公司		299,750,000.00



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
长期借款	珠海华润银行股份有限公司	314,820,000.00	
其他应付款	华润雪花啤酒(中国)投资有限公司	250,781,444.45	
其他应付款	华润医药控股有限公司		400,265,000.00
合计		565,601,444.45	700,015,000.00

(九) 向关联方拆出的资金

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应收款	有巢住房租赁服务(天津)有限公司	242,050,000.00	248,050,000.00
合计		242,050,000.00	248,050,000.00

(十) 存放关联方的货币资金

关联方	期末余额	期初余额
珠海华润银行股份有限公司	2,093,673.76	1,914,764.12
合计	2,093,673.76	1,914,764.12

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收保理款

项目	期末余额	期初余额
保理业务款项	19,108,002.17	32,303,170.30
减：应收保理款项坏账准备	10,957,914.67	8,602,002.13
合计	8,150,087.50	23,701,168.17

1、 收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	128,766.50	-	8,473,235.63	8,602,002.13
上年年末余额在本期	---	---	---	---



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	2,447,764.37	2,447,764.37
本期转回	91,851.83	-	-	91,851.83
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	36,914.67	-	10,921,000.00	10,957,914.67

(二) 其他应收款项

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	262,189,136.92	262,509,798.73
合计	262,189,136.92	262,509,798.73

1、 其他应收款项

(1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
集团往来	256,226,353.11		255,135,896.12	
保证金及押金	5,924,731.10		7,284,964.25	
同业往来			88,938.36	
其他	38,052.71			
合计	262,189,136.92		262,509,798.73	



(2) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	11,887,609.54		5,462,673.48	
1 至 2 年	3,330,511.97		1,576,725.30	
2 至 3 年	1,061,625.30		464,146.07	
3 年以上	245,909,390.11		255,006,253.88	
合计	262,189,136.92		262,509,798.73	



(3) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末数				期初数				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备									
按组合计提坏账准备	262,189,136.92	100.00			262,189,136.92	100.00	262,509,798.73		262,509,798.73
合计	262,189,136.92	100.00			262,189,136.92	100.00	262,509,798.73		262,509,798.73



(三) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	期末数	期初数
应收融资租赁款	54,281,001,913.91	44,095,985,547.29
其中：未实现融资收益	10,146,096,329.61	7,625,469,638.02
减：长期应收款坏账准备	1,449,495,773.19	1,171,748,920.09
减：一年内到期的长期应收款	14,138,460,416.18	12,933,289,809.57
合计	38,693,045,724.54	29,990,946,817.63

2、 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
2024 年 12 月 31 日	353,776,377.90	339,054,895.06	478,917,647.13	1,171,748,920.09
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-2,722,046.22	2,722,046.22	-	-
--转入第三阶段	-31,557.14	-5,969,869.38	6,001,426.52	-
--转回第二阶段	-	69,377,468.11	-69,377,468.11	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	244,581,697.33	286,509,241.19	102,067,727.19	633,158,665.71
本期转回	224,594,437.81	100,471,149.39	30,346,225.41	355,411,812.61
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日	371,010,034.06	591,222,631.81	487,263,107.32	1,449,495,773.19

(四) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	567,581,969.73			567,581,969.73
对合营企业投资	48,775,110.59		11,012,483.15	37,762,627.44
对联营企业投资				
小计	616,357,080.32		11,012,483.15	605,344,597.17
减：长期股权投资减值准备				
合计	616,357,080.32		11,012,483.15	605,344,597.17



2、长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							减值准备 期末余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备		其他
合计	677,581,970.73	616,357,080.32			-11,012,483.15						605,344,597.17
一、子公司	567,581,969.73	567,581,969.73									567,581,969.73
1.华润能源服务有限 公司	67,581,969.73	67,581,969.73									67,581,969.73
2.华润商业保理（天 津）有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00									500,000,000.00
二、合营企业	110,000,001.00	48,775,110.59			-11,012,483.15						37,762,627.44
1.有巢住房租赁服务 （天津）有限公司	110,000,001.00	48,775,110.59			-11,012,483.15						37,762,627.44



3、重要合营企业的主要财务信息

项目	本期数	上期数
	有巢住房租赁服务（天津）有限公司	有巢住房租赁服务（天津）有限公司
流动资产	5,582,948.70	9,742,176.59
非流动资产	579,575,379.59	611,654,058.27
资产合计	585,158,328.29	621,396,234.86
流动负债	492,907,099.63	20,540,958.35
非流动负债	16,725,975.79	503,305,057.35
负债合计	509,633,075.42	523,846,015.70
净资产	75,525,252.87	97,550,219.16
按持股比例计算的净资产份额	37,762,626.44	48,775,109.58
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	37,762,626.44	48,775,109.58
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	25,345,719.33	26,647,625.55
财务费用	4,028,706.81	4,024,387.23
所得税费用		
净利润	-22,024,966.29	-20,978,338.09
其他综合收益		
综合收益总额	-22,024,966.29	-20,978,338.09
企业本期收到的来自合营企业的股利		

(五) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	1,663,238,885.81	1,108,575,284.45
期初调整金额		
本期期初余额	1,663,238,885.81	1,108,575,284.45
本期增加额	576,404,354.69	640,573,445.95
其中：本期净利润转入	576,404,354.69	640,573,445.95
本期减少额	164,170,602.70	85,909,844.59



项目	本期金额	上期金额
其中：本期提取盈余公积数	57,640,435.47	64,057,344.59
本期分配现金股利数	106,530,167.23	21,852,500.00
本期期末余额	2,075,472,637.80	1,663,238,885.81

(六) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	2,185,506,716.14	981,135,266.21	1,912,301,292.77	907,905,218.58
融资租赁收入	2,184,622,032.79	981,135,266.21	1,910,474,827.21	907,905,218.58
保理业务收入	884,683.35		1,826,465.56	
2. 其他业务小计	1,880,749.47		2,168,893.78	
其他业务收入	1,880,749.47		2,168,893.78	
合计	2,187,387,465.61	981,135,266.21	1,914,470,186.55	907,905,218.58

(七) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-11,012,483.15	-10,489,169.04
处置交易性金融资产取得的投资收益	102,091.45	3,658,196.48
债务重组产生的投资收益	2,741,748.01	
其他		159,566,799.69
合计	-8,168,643.69	152,735,827.13

(八) 现金流量表

1、 将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	576,404,354.69	640,573,445.95
加：资产减值损失		
信用减值损失	280,102,765.64	219,655,015.40



补充资料	本期发生额	上期发生额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,427,145.06	3,312,274.63
使用权资产折旧	16,136,976.94	22,284,554.10
无形资产摊销	3,117,427.55	2,729,712.13
长期待摊费用摊销		64,602.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	6,251.59	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	52,895.46	162,822.50
财务费用（收益以“-”号填列）	649,144.09	811,549.69
投资损失（收益以“-”号填列）	8,168,643.69	-152,735,827.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-74,264,574.54	-56,795,648.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,506,937,868.09	-7,739,070,890.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,411,104,054.73	1,026,042,186.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,284,032,783.19	-6,032,966,202.64
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	680,518,901.01	153,895,940.08
减：现金的期初余额	153,895,940.08	1,944,452,255.18
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	526,622,960.93	-1,790,556,315.10

2、 现金和现金等价物的构成



项目	期末余额	期初余额
一、现金	680,518,901.01	153,895,940.08
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	680,518,901.01	153,895,940.08
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	680,518,901.01	153,895,940.08

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。

十四、财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 4 月 28 日经本公司董事会批准。



第 1 页至第 78 页的财务报表附注由下列负责人签署



企业负责人

徐胜

日期: 2026.04.28

主管会计工作负责人

签名: 陈旭波

日期: 2026.04.28

会计机构负责人

签名: 欧阳海亮

日期: 2026.04.28



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描此二维码
即可了解更多
企业信息
或进行投诉



名称 立信会计师事务所
类型 特殊普通合伙
执行事务合伙人 杨志国
出资额 人民币15650.0000万元整
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，出具相关审计报告；建设年度财务决算审计；代理记账；税务咨询、税务代办、资产评估、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03月11日

证书编号: 0001247



会计师事务所

执业证书



名称: 立信会计师事务所(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: 特殊普通合伙企业

执业证书编号: 310000006

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)

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。

《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》。



发证机关: 上海市财政局

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制