

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



國銀金租

CHINA DEVELOPMENT BANK LEASING

國銀金融租賃股份有限公司*

CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1606)

截至2024年6月30日止六個月之中期業績公告

國銀金融租賃股份有限公司董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2024年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同2023年同期的比較數字，請一併閱覽下文管理層討論與分析。

* 國銀金融租賃股份有限公司(a)並非《銀行業條例》涵義內獲授權的機構；(b)未獲授權在香港開展銀行業務／吸收存款業務；及(c)不受香港金融管理局的監管。

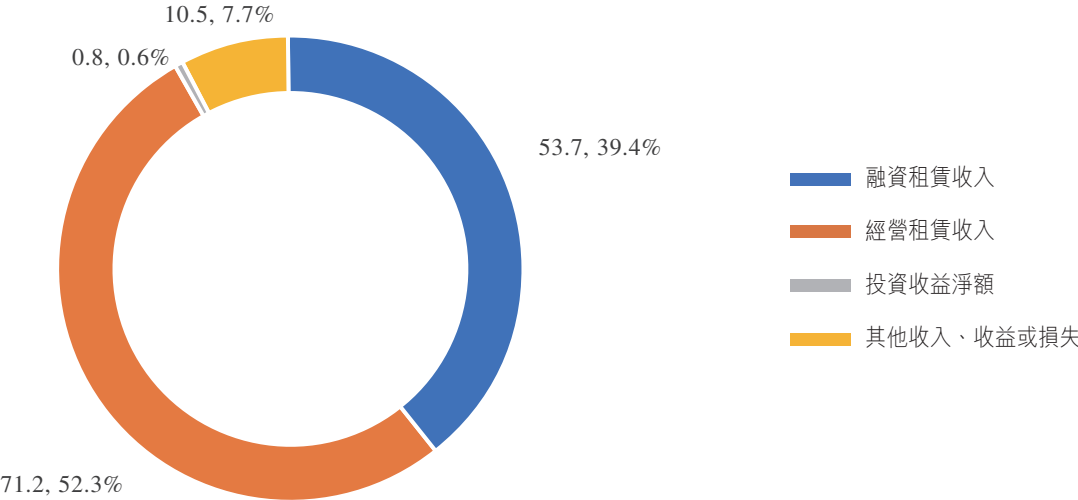
財務摘要

1 簡明合併損益表概要

(人民幣千元)	截至6月30日止六個月		截至
	2024年	2023年	12月31日 止年度 2023年
融資租賃收入	5,373,097	5,296,753	10,644,247
經營租賃收入	7,113,496	5,510,197	12,361,652
總收入	<u>12,486,593</u>	<u>10,806,950</u>	<u>23,005,899</u>
投資收益淨額	84,619	118,031	155,509
其他收入、收益或損失	1,045,821	922,117	3,493,943
收入及其他收益總額	<u>13,617,033</u>	<u>11,847,098</u>	<u>26,655,351</u>
支出總額	<u>(11,055,965)</u>	<u>(9,213,892)</u>	<u>(21,236,605)</u>
其中：折舊及攤銷	(3,417,019)	(2,896,375)	(6,097,374)
利息支出	(6,727,660)	(4,834,889)	(10,362,441)
減值損失	261,047	(465,034)	(2,272,359)
所得稅前利潤	<u>2,561,068</u>	<u>2,633,206</u>	<u>5,418,746</u>
報告期內利潤	<u>1,881,265</u>	<u>1,960,248</u>	<u>4,150,149</u>
基本及稀釋每股收益 (人民幣元)	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>	<u>0.33</u>

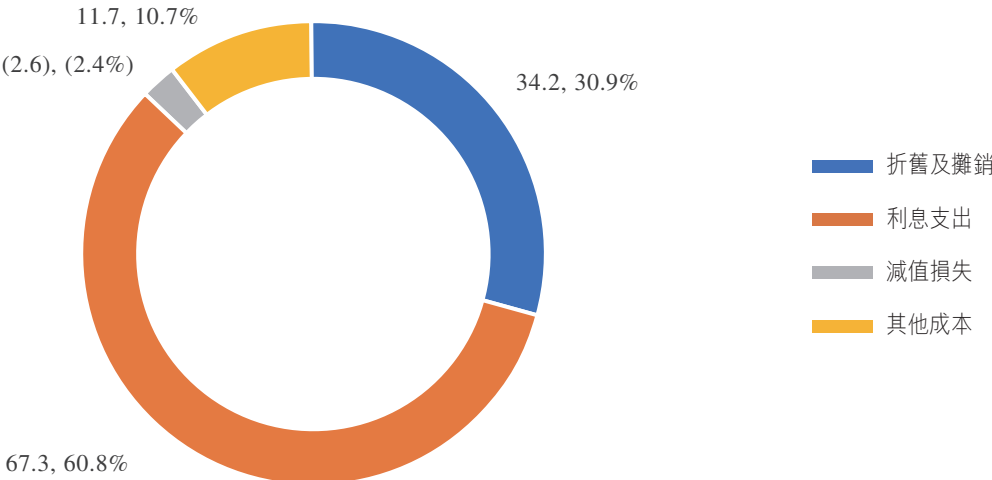
2024年上半年，本集團營業收入中融資租賃收入佔比39.4%，同比下降5.3個百分點；經營租賃收入佔比52.3%，同比上升5.8個百分點；投資收益淨額佔比0.6%，同比下降0.4個百分點；其他收入、收益或損失佔比7.7%，同比下降0.1個百分點。

營業收入明細佔比
(單位：人民幣億元，百分比)



2024年上半年，本集團營業支出中利息支出佔比60.8%，同比上升8.4個百分點；折舊及攤銷佔比30.9%，同比下降0.6個百分點；減值損失佔比(2.4%)，同比下降7.5個百分點；其他成本佔比10.7%，同比下降0.3個百分點。

營業支出明細佔比
(單位：人民幣億元，百分比)

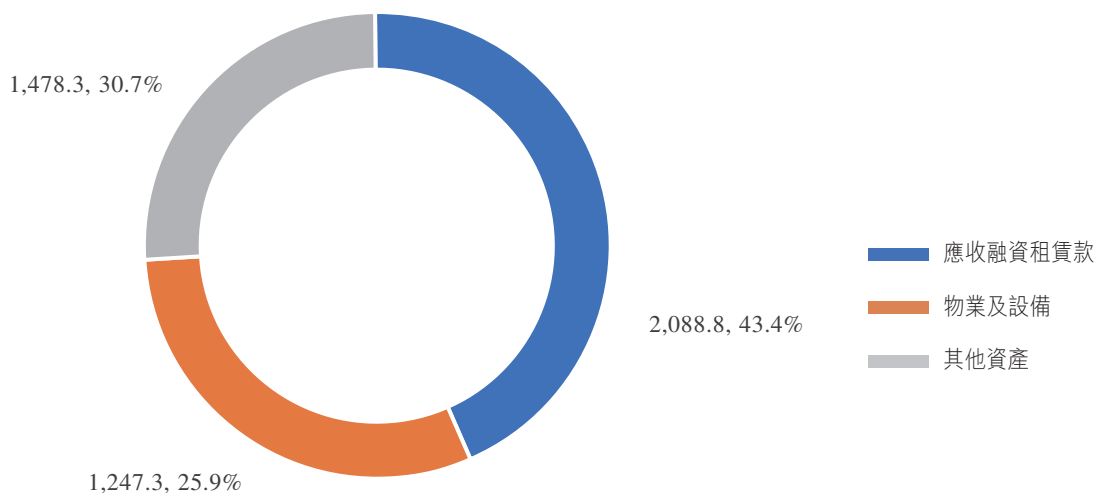


2 簡明合併財務狀況表概要

(人民幣千元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
資產總額	<u>481,435,608</u>	<u>409,694,903</u>
其中：現金及銀行結餘	107,227,748	69,440,305
應收賬款	679,178	1,335,131
應收融資租賃款	208,875,491	195,101,137
預付賬款	13,812,854	12,708,141
物業及設備	<u>124,728,777</u>	<u>118,640,179</u>
負債總額	<u>443,761,604</u>	<u>372,413,063</u>
其中：借款	389,765,839	295,875,445
應付債券	<u>28,366,491</u>	<u>32,187,230</u>
淨資產	<u>37,674,004</u>	<u>37,281,840</u>
每股淨資產 (人民幣元)	<u>2.98</u>	<u>2.95</u>

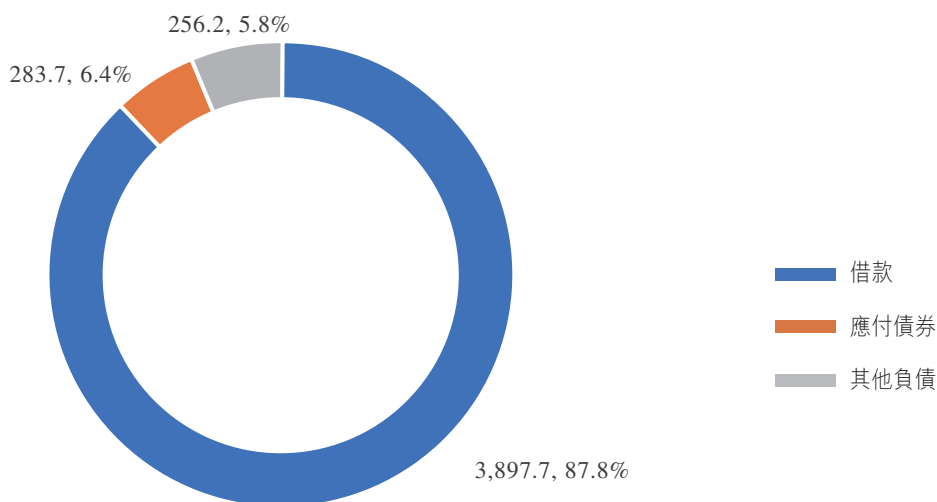
截至2024年6月30日，本集團總資產中應收融資租賃款佔比43.4%，較2023年末下降4.2個百分點；物業及設備佔比25.9%，較2023年末下降3.1個百分點；其他資產佔比30.7%，較2023年末上升7.3個百分點。

總資產賬面淨值佔比
(單位：人民幣億元，百分比)



截至2024年6月30日，本集團總負債中借款佔比87.8%，較2023年末上升8.4個百分點；應付債券佔比6.4%，較2023年末下降2.2個百分點；其他負債佔比5.8%，較2023年末下降6.2個百分點。

總負債賬面淨值佔比
(單位：人民幣億元，百分比)

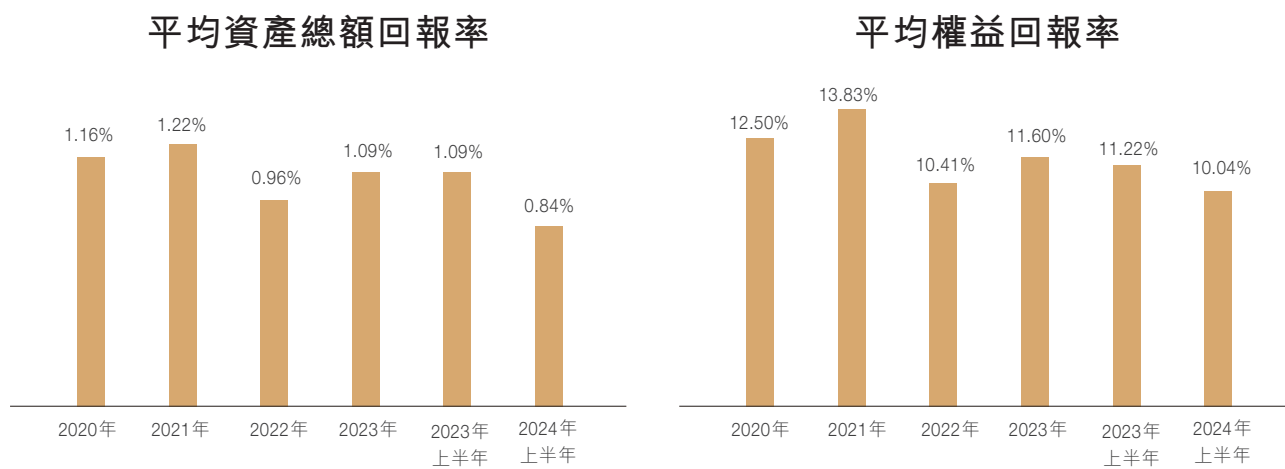


3 節選財務比率

	截至6月30日		截至
	止六個月／6月30日		12月31日
	2024年	2023年	止年度／ 12月31日 2023年
平均資產總額回報率 ⁽¹⁾	0.84%	1.09%	1.09%
平均權益回報率 ⁽²⁾	10.04%	11.22%	11.60%
成本收入比率 ⁽³⁾	8.77%	8.63%	9.55%
不良資產率 ⁽⁴⁾	0.48%	0.78%	0.60%
融資租賃業務不良資產率 ⁽⁵⁾	0.72%	0.86%	0.81%
槓桿率 ⁽⁶⁾	9.06倍	7.69倍	7.89倍
信用評級			
標準普爾	A	A	A
穆迪	A1	A1	A1
惠譽	A+	A+	A+

- (1) 按照期內淨利潤除以期初及期末資產總值平均餘額計算，並按照年化基準計算。
- (2) 按照期內淨利潤除以期初及期末總股東權益平均餘額計算，並按照年化基準計算。
- (3) 按照自用物業及設備的折舊與攤銷、員工成本和其他營業支出的總和除以收入及其他收益總額計算。
- (4) 不良資產率指適用日期不良資產佔減值損失準備前資產總值的百分比。
- (5) 融資租賃業務不良資產率指截至適用日期融資租賃業務不良資產佔減值損失準備前融資租賃相關資產的百分比。
- (6) 按照淨負債除以權益總額計算。淨負債指負債總額減現金及現金等價物。負債總額包括借款、同業拆入、賣出回購金融資產款及應付債券。

2024年上半年，本集團年化平均資產總額回報率0.84%，較上年同期下降0.25個百分點，主要是由於淨利潤同比略有下降，但資產出於經營的安排有較大增長。本集團年化平均權益回報率10.04%，較上年同期下降1.18個百分點，主要是由於淨利潤同比略有下降，但淨資產隨著留存利潤增加有所增長。



下表載列所示日期的部分監管指標信息。該等指標是按照國家金融監督管理總局要求，並依據適用會計準則計算。

	監管要求	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
資本充足指標⁽¹⁾				
核心一級資本充足率 ⁽²⁾	≥7.5%	9.41%	9.96%	9.86%
一級資本充足率 ⁽³⁾	≥8.5%	9.41%	9.96%	9.86%
資本充足率 ⁽⁴⁾	≥10.5%	11.82%	12.47%	12.46%
資產質量指標				
融資租賃相關不良資產 撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾	≥150%	557.48%	547.72%	573.07%

(1) 根據國家金融監督管理總局於2023年10月26日公佈，並於2024年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)計算。該辦法替代中國銀保監會於2012年6月7日公佈，並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》(中國銀行業監督管理委員會令2012年第1號)。

(2) 按照核心一級資本減相應核心一級資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(3) 按照一級資本減一級資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(4) 按照總資本減資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(5) 按照融資租賃相關資產減值損失準備除以融資租賃相關不良資產計算。

管理層討論與分析

1 經營環境

1.1 宏觀經濟

在經歷了2023年緩慢復甦後，2024年上半年多家國際機構上調了2024年世界經濟增長預期。其中，世界銀行、國際貨幣基金組織(IMF)、聯合國經濟和社會事務部分別將2024年世界經濟增長預期從前值的2.4%、3.1%和2.4%上調至2.6%、3.2%和2.7%。整體來看，得益於通脹放緩及中國等主要經濟體的強勁表現，2024年全球經濟增長預期仍被看好，但仍需關注主要經濟體利率持續走高、地緣政治局勢緊張、貿易保護主義抬頭和氣候變化等對全球經濟增長帶來的挑戰。

國內來看，2024年上半年中國經濟運行總體平穩、穩中有進，生產穩定增長，需求持續恢復，就業物價總體穩定，居民收入繼續增長，新動能加快成長，高質量發展取得新進展。2024年上半年中國國內生產總值(「GDP」)人民幣61.7萬億元，同比增長5.0%，其中一季度GDP同比增長5.3%，二季度GDP同比增長4.7%。總體來看，2024年上半年中國經濟增速保持領先，仍是世界經濟增長的重要引擎和穩定力量。

1.2 行業形勢

面對複雜嚴峻的國內外經濟形勢，金融租賃公司找準市場定位、加速回歸租賃本源、堅持差異化發展，行業發展形勢總體積極向上。隨著業務佈局的多元化以及服務實體經濟效能不斷深化，金融租賃行業在支持國家戰略和實體經濟中的重要性不斷提升。根據中國銀行業協會發佈的《中國金融租賃行業發展報告(2024)》，截至2023年末，全國金融租賃公司總資產規模達人民幣4.18萬億元，同比增長10.49%；租賃資產餘額人民幣3.97萬億元，同比增長9.27%；2023年直接租賃業務投放人民幣2,814.87億元，同比增長63.39%，佔租賃業務投放總額的16.42%，同比上升4.31個百分點。

2 公司應對

2024年上半年，本集團繼續堅持「穩中求進、以進促穩」工作總基調，圍繞做好「五篇大文章」、發展新質生產力和服務實體經濟，統籌謀劃，守正創新，推動業務穩健發展，提供穩定可持續的股東回報。

財務指標總體保持穩健

資產總額達到人民幣4,814.36億元，較上年末增長17.5%；

營業收入達到人民幣136.17億元，同比增長14.9%；

淨利潤為人民幣18.81億元，同比減少4.0%；及

不良資產率0.48%，較上年末下降0.12個百分點，且自上市以來始終控制在1%以下，資產質量持續優化。

業務結構持續優化

飛機租賃方面：深耕境內外航空租賃市場，把握市場上升契機，提升租金收益水平，持續完善優化機隊結構。加快非核心機隊處置或續租及轉租，積極支持一帶一路建設。加快訂單投放，2024年上半年完成中國南方航空、土耳其航空等多家優質客戶投放工作，且2025年訂單機位已全部完成投放。

區域發展租賃方面：圍繞重點區域及區域重大戰略，聚焦高質量發展內涵，支持重點領域和薄弱環節發展。截至2024年6月末共為全國26個省、自治區和直轄市提供區域發展租賃服務。

船舶租賃方面：圍繞支持「航運強國」建設，深挖存量客戶需求，積極拓展新業務，新增投放創歷史同期新高，完成15艘新造船舶的交付。以專業化為引領，首次引入交易所公開掛牌的交易模式並成功完成船舶出售，持續提升船舶資產全生命週期的經營管理水平。

普惠金融方面：圍繞普惠金融和數字金融，持續提升小微和個人客戶服務質效。在鞏固工程機械市場份額的基礎上，圍繞普惠金融的新內涵，創新業務發展模式，實現車輛租賃業務的突破與快速發展。在乘用車B端領域，抓住短租和城配物流兩大重點領域實現投放；在乘用車C端領域，2024年上半年新增投放約人民幣55億元。

綠色能源與高端裝備租賃方面：圍繞綠色金融和科技金融，發揮金融租賃產融結合的特色優勢，順應國家綠色金融及產業轉型升級要求。集團抓住風電、光伏市場機遇，繼續加大開發和投放力度，規模及效益均好於預期。紮實提升服務新質生產力成效，在集成電路、新能源汽車製造、動力電池、清潔能源電站等領域加大業務投放，資產規模持續增長。

內部管理質效持續提升

資本管理方面：有序推進《商業銀行資本管理辦法》的實施，如期完成資本新規項下政策解讀、資本計量和信息披露，資本新規下集團資本充足率較舊規定穩中有升，實現了監管政策的平穩過渡。推動資本管理長效機制不斷優化。截至2024年6月末，集團資本充足率11.82%，核心一級資本充足率9.41%，均符合監管要求。

資產負債管理方面：積極應對美聯儲推遲降息、流動性管理要求上升、資本新規正式實施等形勢變化，強化資產負債管理，推動資產負債結構持續優化。細化本外幣融資、流動性風險、利率風險及匯率風險管理策略，縮短資產負債久期錯配，保障負債端平穩有序運行，流動性合理充裕。拓寬融資渠道，探索低成本融資新模式並重啟境內人民幣金融債券發行，在全國銀行間債券市場成功發行人民幣30億元的3年期金融債券。

風險管理方面：加強重點領域風險研判，穩定資產質量，協調推動重點風險項目化解，強化行業週期性風險和國別風險管理。截至2024年6月末，集團不良資產額人民幣23.8億元，不良資產率0.48%，不良資產額和不良資產率實現雙降，資產質量持續優化。融資租賃相關不良資產撥備覆蓋率557.48%，撥備持續保持高位，風險抵補能力較強。

合規內控方面：穩步推進租後精細化和差異化管理，落地個人徵信查詢，建立健全消費者投訴與保護機制，成立董事會社會責任與消費者權益保護委員會。圍繞業務轉型、集中採購等領域強化專項審計，管控關鍵環節風險。暢通問題反饋渠道，建立快速響應機制，推動業務流程持續優化。夯實合規基礎，落實監管要求，創新轉型業務向直租、經營性租賃聚焦。成立數字化中心，推動數字化賦能業務發展及內控管理。

3 簡明合併損益表分析

3.1 簡明合併損益表概覽

2024年上半年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣13,617.0百萬元，較上年同期增加人民幣1,769.9百萬元，上升14.9%，主要是由於租賃資產規模上升，收入規模對應增長；實現淨利潤人民幣1,881.3百萬元，較上年同期減少人民幣78.9百萬元，下降4.0%，主要是由於融資規模增長，同時美元利率上升，利息支出增加。

下表載列於所示期間本集團的簡明合併損益表：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		變動
	2024年	2023年	
收入			
融資租賃收入	5,373.1	5,296.8	1.4%
經營租賃收入	7,113.5	5,510.2	29.1%
總收入	<u>12,486.6</u>	<u>10,807.0</u>	<u>15.5%</u>
投資收益淨額	84.6	118.0	(28.3%)
其他收入、收益或損失	1,045.8	922.1	13.4%
收入及其他收益總額	<u>13,617.0</u>	<u>11,847.1</u>	<u>14.9%</u>
折舊及攤銷	(3,417.0)	(2,896.4)	18.0%
員工成本	(263.5)	(221.3)	19.1%
手續費及佣金支出	(26.3)	(41.1)	(36.0%)
利息支出	(6,727.7)	(4,834.9)	39.1%
其他營業支出	(882.4)	(755.2)	16.8%
減值損失	261.0	(465.0)	(156.1%)
支出總額	<u>(11,055.9)</u>	<u>(9,213.9)</u>	<u>20.0%</u>
所得稅前利潤	2,561.1	2,633.2	(2.7%)
所得稅費用	(679.8)	(673.0)	1.0%
淨利潤	<u>1,881.3</u>	<u>1,960.2</u>	<u>(4.0%)</u>

3.2 總收入

本集團收入主要來自融資租賃收入和經營租賃收入。2024年上半年，本集團實現總收入人民幣12,486.6百萬元，較上年同期總收入人民幣10,807.0百萬元上升15.5%，主要是由於2024年上半年租賃資產規模增加，波羅的海乾散貨指數（「**BDI指數**」）上升，經營租賃收入較上年同期大幅增長。

3.2.1 融資租賃收入

下表載列於所示期間本集團五個業務分部融資租賃收入情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		變動
	2024年	2023年	
融資租賃收入			
飛機租賃	2.8	2.9	(3.4%)
區域發展租賃	2,356.5	3,019.1	(21.9%)
船舶租賃	590.9	420.8	40.4%
普惠金融	922.5	893.1	3.3%
綠色能源與高端裝備租賃	1,500.4	960.9	56.1%
合計	<u>5,373.1</u>	<u>5,296.8</u>	<u>1.4%</u>

2024年上半年，本集團實現融資租賃收入人民幣5,373.1百萬元，佔總收入43.0%，較上年同期融資租賃收入增加人民幣76.3百萬元，增長1.4%，主要是由於融資租賃資產規模同比增加。

飛機租賃：2024年上半年，本集團飛機租賃板塊的融資租賃收入為人民幣2.8百萬元，較上年同期融資租賃收入減少人民幣0.1百萬元，降低3.4%，主要是由於2024年上半年飛機租賃業務融資租賃資產規模較上年同期有所下降。

區域發展租賃：2024年上半年，本集團區域發展租賃板塊的融資租賃收入為人民幣2,356.5百萬元，較上年同期融資租賃收入減少人民幣662.6百萬元，降低21.9%，主要是由於2024年上半年區域發展租賃業務融資租賃資產規模較上年同期有所下降。

船舶租賃：2024年上半年，本集團船舶租賃板塊的融資租賃收入為人民幣590.9百萬元，較上年同期融資租賃收入增加人民幣170.1百萬元，增長40.4%，主要是由於2024年上半年船舶融資租賃資產規模較上年同期有所增長，及美元利率上升。

普惠金融：2024年上半年，本集團普惠金融板塊的融資租賃收入為人民幣922.5百萬元，較上年同期融資租賃收入增加人民幣29.4百萬元，增長3.3%，主要是由於本集團持續優化普惠金融板塊的業務結構，融資租賃收入較上年同期有所增長。

綠色能源與高端裝備租賃：2024年上半年，本集團綠色能源與高端裝備租賃板塊的融資租賃收入為人民幣1,500.4百萬元，較上年同期融資租賃收入增加人民幣539.5百萬元，增長56.1%，主要是由於2024年上半年增加對新能源業務與新興產業的投放，綠色能源與高端裝備板塊租賃資產規模增加。

3.2.2 經營租賃收入

下表載列於所示期間本集團五個業務分部經營租賃收入情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		變動
	2024年	2023年	
經營租賃收入			
飛機租賃	4,179.8	3,658.3	14.3%
區域發展租賃	53.6	61.4	(12.7%)
船舶租賃	2,469.0	1,776.8	39.0%
普惠金融	386.0	7.6	4,978.9%
綠色能源與高端裝備租賃	25.1	6.1	311.5%
合計	<u>7,113.5</u>	<u>5,510.2</u>	<u>29.1%</u>

2024年上半年，本集團實現經營租賃收入人民幣7,113.5百萬元，佔總收入57.0%，較上年同期經營租賃收入人民幣5,510.2百萬元，增長29.1%。主要是由於2024年上半年經營租賃資產規模較上年同期大幅增加，且BDI指數上升。

飛機租賃：2024年上半年，本集團飛機租賃板塊的經營租賃收入為人民幣4,179.8百萬元，較上年同期經營租賃收入增加人民幣521.5百萬元，增長14.3%，主要是由於2024年上半年飛機經營租賃資產規模增加。

區域發展租賃：2024年上半年，本集團區域發展租賃板塊的經營租賃收入為人民幣53.6百萬元，較上年同期經營租賃收入減少人民幣7.8百萬元，降低12.7%，主要是由於2024年上半年區域發展租賃業務租金水平較上年同期有所下降。

船舶租賃：2024年上半年，本集團船舶租賃板塊的經營租賃收入為人民幣2,469.0百萬元，較上年同期經營租賃收入增加人民幣692.2百萬元，增長39.0%，主要是由於船舶經營租賃收入大部分與BDI指數掛鉤，BDI指數較上年同期上升，及2024年上半年船舶經營租賃資產規模增加。

普惠金融：2024年上半年，本集團普惠金融板塊的經營租賃收入為人民幣386.0百萬元，較上年同期經營租賃收入增加人民幣378.4百萬元，增長4,978.9%，主要由於車輛經營租賃資產規模較上年同期大幅增加。

綠色能源與高端裝備租賃：2024年上半年，本集團綠色能源與高端裝備租賃板塊的經營租賃收入為人民幣25.1百萬元，較上年同期經營租賃收入增加人民幣19.0百萬元，增長311.5%，主要是由於高端設備經營租賃資產規模增加。

3.2.3 投資收益淨額

2024年上半年，本集團實現投資收益淨額為人民幣84.6百萬元，較上年同期投資收益淨額人民幣118.0百萬元，降低28.3%，主要是由於衍生金融工具估值下降，同時衍生金融工具交割形成投資收益減少。

3.2.4 其他收入、收益或損失

2024年上半年，本集團其他收入、收益或損失為人民幣1,045.8百萬元，較上年同期其他收入、收益或損失人民幣922.1百萬元，增長13.4%，主要是由於在金融機構存款利息收入同比增長。

3.3 成本支出

2024年上半年，本集團成本支出總額為人民幣11,055.9百萬元，較上年同期成本支出總額人民幣9,213.9百萬元，增長20.0%，主要是由於2024年上半年利息支出同比增長。

3.3.1 折舊及攤銷

2024年上半年，本集團折舊及攤銷為人民幣3,417.0百萬元，較上年同期折舊及攤銷人民幣2,896.4百萬元，增長18.0%，主要是由於經營租賃資產規模增長，經營租賃資產折舊費用增長。

3.3.2 員工成本

2024年上半年，本集團薪金、獎金及津貼等為人民幣189.6百萬元，本集團其他法定和社會保障及培訓費等為人民幣73.9百萬元，主要由於根據市場環境變化及業務發展需要，集團的人員數量有所增加、人員結構有所調整，員工成本上升。

3.3.3 手續費及佣金支出

2024年上半年，本集團手續費及佣金支出為人民幣26.3百萬元，較上年同期手續費及佣金支出人民幣41.1百萬元，降低36.0%，主要是由於銀行手續費用減少。

3.3.4 利息支出

2024年上半年，本集團利息支出為人民幣6,727.7百萬元，較上年同期利息支出人民幣4,834.9百萬元，增長39.1%，主要是由於融資規模增長，且美元融資成本率同比上升，相應的利息支出增加。

3.3.5 其他營業支出

2024年上半年，本集團其他營業支出為人民幣882.4百萬元，較上年同期其他營業支出人民幣755.2百萬元，增長16.8%，主要是由於車輛管理費用及飛機取回費用增加。

3.3.6 減值損失

2024年上半年，本集團減值損失為人民幣(261.0)百萬元，較上年同期減值損失人民幣465.0百萬元，降低156.1%，主要由於承租人風險情況及租賃資產質量改善。

3.4 所得稅前利潤

2024年上半年，本集團所得稅前利潤為人民幣2,561.1百萬元，較上年同期所得稅前利潤人民幣2,633.2百萬元，降低2.7%。

3.5 所得稅費用

2024年上半年，本集團的所得稅費用為人民幣679.8百萬元，較上年同期所得稅費用人民幣673.0百萬元，增長1.0%，主要是由於高稅率的業務板塊利潤上升。

4 簡明合併財務狀況表分析

下表載列截至所示日期集團的簡明合併財務狀況表：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	變動
資產			
現金及銀行結餘	107,227.7	69,440.3	54.4%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	174.3	156.5	11.4%
衍生金融資產	531.9	675.9	(21.3%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	9,073.8	3,001.2	202.3%
買入返售金融資產	5,993.3	–	不適用
應收賬款	679.2	1,335.1	(49.1%)
應收融資租賃款	208,875.5	195,101.1	7.1%
預付賬款	13,812.9	12,708.1	8.7%
投資性房地產	1,088.0	1,089.5	(0.1%)
物業及設備	124,728.8	118,640.2	5.1%
使用權資產	157.6	174.3	(9.6%)
遞延所得稅資產	2,216.0	2,131.7	4.0%
其他資產	6,876.6	5,241.0	31.2%
資產總額	481,435.6	409,694.9	17.5%
負債			
借款	389,765.8	295,875.4	31.7%
同業拆入	498.9	12,509.0	(96.0%)
賣出回購金融資產款	–	2,556.9	(100.0%)
衍生金融負債	811.4	246.3	229.4%
應計員工成本	224.9	282.5	(20.4%)
應付債券	28,366.5	32,187.2	(11.9%)
應交稅費	169.3	446.6	(62.1%)
租賃負債	178.0	192.3	(7.4%)
遞延所得稅負債	848.1	1,108.7	(23.5%)
其他負債	22,898.7	27,008.2	(15.2%)
負債總額	443,761.6	372,413.1	19.2%
權益總額	37,674.0	37,281.8	1.1%

4.1 資產總額

本集團的資產主要包括現金及銀行結餘、應收融資租賃款、預付賬款、物業及設備。截至2024年6月30日，該等資產合計佔資產總額的比例為94.4%。截至2024年6月30日，本集團資產總額為人民幣481,435.6百萬元，較上年末增加人民幣71,740.7百萬元，增長17.5%，主要是由於本集團租賃資產規模增長及現金及銀行結餘增長。

4.1.1 現金及銀行結餘

截至2024年6月30日，本集團的現金及銀行結餘為人民幣107,227.7百萬元，較上年末現金及銀行結餘人民幣69,440.3百萬元，增長54.4%，主要是由於流動性備付增加。

4.1.2 應收融資租賃款

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	變動
應收融資租賃款－總額	262,212.4	242,256.6	8.2%
減：未實現融資收益	(44,589.8)	(38,130.9)	16.9%
應收融資租賃款－淨額	217,622.6	204,125.7	6.6%
減：減值損失準備	(8,747.1)	(9,024.6)	(3.1%)
應收融資租賃款－賬面價值	<u>208,875.5</u>	<u>195,101.1</u>	<u>7.1%</u>

截至2024年6月30日，本集團應收融資租賃款為人民幣208,875.5百萬元，較上年末應收融資租賃款人民幣195,101.1百萬元增長7.1%，主要是由於本集團的融資租賃業務規模持續增長。

4.1.3 預付賬款

截至2024年6月30日，本集團預付賬款為人民幣13,812.9百萬元，較上年末預付賬款人民幣12,708.1百萬元增長8.7%，主要是由於新增飛機採購訂單及車輛項目相關款項，使預付賬款餘額增加。

4.1.4 物業及設備

物業及設備包括經營租賃用設備和自用物業及設備。截至2024年6月30日，本集團經營租賃用設備為人民幣124,166.8百萬元，較上年末經營租賃用設備人民幣118,044.2百萬元增長5.2%，主要是由於飛機、船舶及車輛經營租賃資產規模增加。

截至2024年6月30日，本集團自用物業及設備為人民幣562.0百萬元，較上年末的自用物業及設備人民幣596.0百萬元降低5.7%，主要是由於部分自用物業及設備轉至投資性房地產，以及自用物業及設備淨值隨折舊計提而減少。

下表載列截至所示日期物業及設備的明細：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	變動
物業及設備			
經營租賃用設備	124,166.8	118,044.2	5.2%
自用物業及設備	562.0	596.0	(5.7%)
物業及設備 – 賬面價值	<u>124,728.8</u>	<u>118,640.2</u>	<u>5.1%</u>

4.1.5 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

截至2024年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣9,073.8百萬元，較上年末以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產人民幣3,001.2百萬元增長202.3%，主要是由於本集團國債投資增加。

4.1.6 其他資產

其他資產主要包括預付開支、直線攤銷租賃資產、可抵扣增值稅、維修權資產、應收利息、其他應收款項及無形資產等。截至2024年6月30日，本集團其他資產為人民幣6,876.6百萬元，較上年末其他資產人民幣5,241.0百萬元，增長31.2%。

4.2 租賃資產

下表載列截至所示日期本集團融資租賃相關資產的明細及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	變動
融資租賃相關資產			
應收融資租賃款	208,875.5	195,101.1	7.1%
應收賬款－融資租賃項目預付款項	<u>—</u>	<u>537.0</u>	<u>(100.0%)</u>
合計	<u>208,875.5</u>	<u>195,638.1</u>	<u>6.8%</u>

下表載列截至所示日期本集團經營租賃資產的明細及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	變動
經營租賃資產			
投資性房地產	1,088.0	1,089.5	(0.1%)
物業及設備－經營租賃用設備	124,166.8	<u>118,044.2</u>	<u>5.2%</u>
合計	<u>125,254.8</u>	<u>119,133.7</u>	<u>5.1%</u>

本集團融資租賃相關資產較上年末增長6.8%，經營租賃資產較上年末增長5.1%。2024年上半年，由於本集團保持穩定的租賃投放策略，租賃資產餘額較上年末呈現穩定增長。

4.3 負債

截至2024年6月30日，本集團負債總額為人民幣443,761.6百萬元，較上年末的負債總額人民幣372,413.1百萬元增長19.2%，主要由於為支持資產規模增長，負債規模隨之增長。

4.3.1 借款

截至2024年6月30日，本集團借款餘額為人民幣389,765.8百萬元，較上年末借款餘額人民幣295,875.4百萬元增長31.7%，主要是由於為支撐業務規模發展及增加流動性備付進行的融資增加。

4.3.2 應付債券

截至2024年6月30日，本集團應付債券餘額為人民幣28,366.5百萬元，較上年末應付債券餘額人民幣32,187.2百萬元降低11.9%。主要是由於2024年上半年債券到期償付規模大於新發行規模。

4.3.3 其他負債

截至2024年6月30日，本集團其他負債餘額為人民幣22,898.7百萬元，較上年末其他負債餘額人民幣27,008.2百萬元降低15.2%，主要是由於應付賬款餘額的減少。

5 現金流量表分析

下表載列於所示期間本集團現金流量表及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		
	2024年	2023年	變動
經營活動現金流量淨額	64,403.0	2,336.5	2,656.4%
投資活動所用現金流量淨額	(31,583.9)	(7,889.6)	300.3%
籌資活動所用現金流量淨額	(4,540.9)	(2,856.5)	59.0%
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額	<u>28,278.2</u>	<u>(8,409.6)</u>	<u>(436.3%)</u>

2024年上半年，本集團經營活動產生的現金流入淨額為人民幣64,403.0百萬元，同比增長2,656.4%，主要是由於本集團融資規模擴大所致的經營性借款現金流入增加；本集團投資活動所用的現金流出淨額為人民幣31,583.9百萬元，同比增長300.3%，主要是由於本集團投資支付的款項增加；本集團籌資活動所用的現金流出淨額為人民幣4,540.9百萬元，同比增長59.0%，主要是由於本集團償還債券支付的款項增加。

6 業務運作

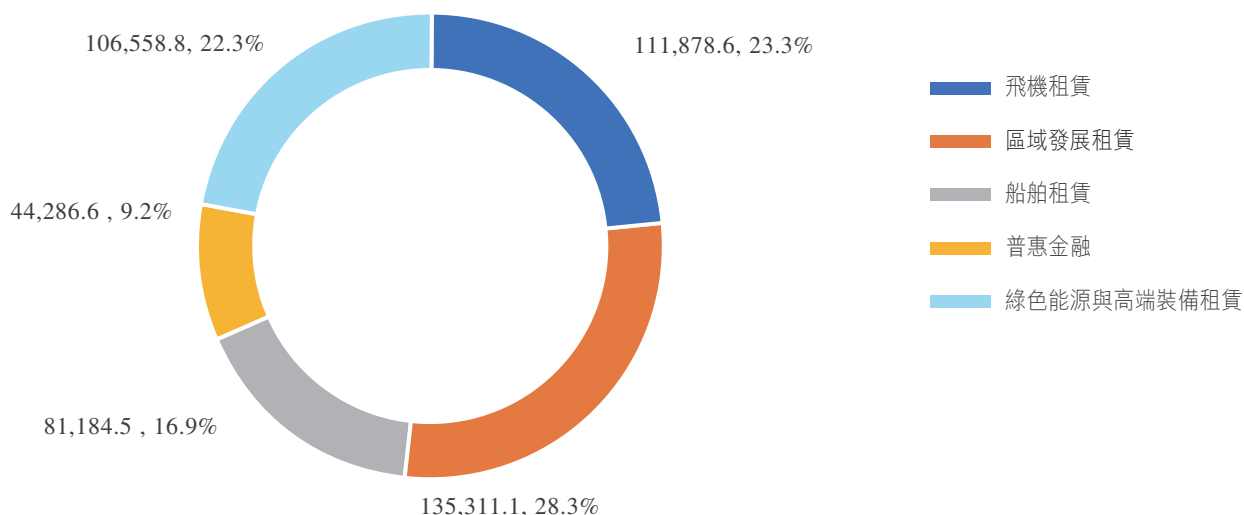
本集團的業務分部包括飛機租賃、區域發展租賃、船舶租賃、普惠金融、綠色能源與高端裝備租賃五個租賃板塊。2024年上半年，本集團穩健推動業務轉型發展，持續優化業務結構，進一步築牢可持續發展基礎。

2024年上半年，本集團共實現租賃業務投放人民幣55,579.4百萬元，其中飛機租賃投放人民幣3,745.2百萬元，區域發展租賃投放人民幣4,258.0百萬元，船舶租賃投放人民幣9,065.1百萬元，普惠金融投放人民幣12,693.8百萬元，綠色能源與高端裝備租賃投放人民幣25,817.3百萬元。

下表載列截至所示日期本集團各業務分部的資產：

(人民幣百萬元，百分比除外) 分部資產	2024年6月30日		2023年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
飛機租賃	111,878.6	23.3%	108,978.6	26.7%
區域發展租賃	135,311.1	28.3%	130,008.2	32.0%
船舶租賃	81,184.5	16.9%	62,783.9	15.4%
普惠金融	44,286.6	9.2%	36,041.9	8.8%
綠色能源與高端裝備租賃	106,558.8	22.3%	69,750.6	17.1%
總計	479,219.6	100.0%	407,563.2	100.0%

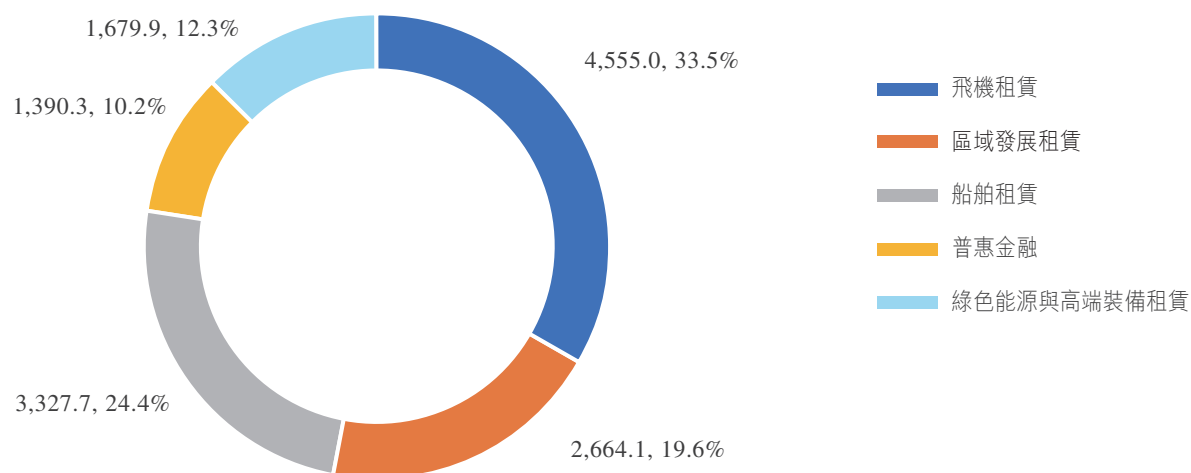
本集團各業務分部的資產佔比
(單位：人民幣百萬元，百分比)



下表載列於所示期間各業務分部的收入及其他收益：

(人民幣百萬元，百分比除外) 分部收入及其他收益	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	金額	佔比	金額	佔比
飛機租賃	4,555.0	33.5%	3,979.0	33.6%
區域發展租賃	2,664.1	19.6%	3,221.8	27.2%
船舶租賃	3,327.7	24.4%	2,689.5	22.7%
普惠金融	1,390.3	10.2%	944.0	8.0%
綠色能源與高端裝備租賃	1,679.9	12.3%	1,012.8	8.5%
總計	13,617.0	100.0%	11,847.1	100.0%

本集團各業務分部的收入及其他收益佔比
(單位：人民幣百萬元，百分比)



6.1 飛機租賃

國際航空運輸協會（「IATA」）數據顯示，2024年上半年全球航空運輸繼續保持強勁的需求，2024年5月運輸量較去年同期上漲10.7%。IATA更新了其航空公司2024年盈利預測，相較於其2023年6月和12月的預測結果，IATA進一步提高了盈利數據，預計2024年淨利潤將達到305億美元（淨利潤率：3.1%）。儘管受經濟和地緣政治環境影響，全球航空業的未來業績仍存在一定挑戰，但飛機製造商波音及空客均預測，未來20年客運需求每年將增長4.7%和3.6%。波音預測全球服役機隊屆時將達到50,170架飛機，空客預測將達到42,430架飛機，充分反映了航空業在面對前所未有的衝擊後所展現出的恢復韌性。

2024年，本集團將繼續依託國際化租賃業務平台、專業化團隊、與廠商的良好合作關係以及廣泛深入的全球多元化客戶網絡，抓住行業增長的機遇，構建以新一代主流窄體飛機為核心的機隊，持續提升行業競爭力。

2024年上半年，本集團主要業務成果包括：

- 與11家客戶就25架飛機簽署了新租賃合同（包括訂單投放、售後回租、資產包購入、轉租和續租）；
- 取得6架飛機用於經營租賃（包括3架直接向廠商購買的飛機和3架資產包購入飛機）；
- 簽署了30億美元的融資合同；及
- 新增5家承租人。

截至2024年6月30日，本集團飛機租賃分部資產總額為人民幣111,878.6百萬元，較上年末增加人民幣2,900.0百萬元，增長2.7%，主要因本集團2024年上半年購買飛機租賃資產。飛機租賃分部的收入及其他收益總額為人民幣4,555.0百萬元，較上年同期增加人民幣576.0百萬元，增長14.5%，主要因2024年上半年經營租賃資產增長。

2024年上半年，飛機租賃板塊經營租賃部分的淨租金收益率為4.8%¹，融資租賃部分的租金收益率為1.3%²。

截至2024年6月30日，本集團共有380架飛機，由296架自有飛機和84架已訂購飛機組成，飛機租賃業務覆蓋38個國家及地區的71家承租人。截至2024年6月30日，本集團自有飛機中，293架用於經營租賃，3架用於融資租賃。截至2024年6月30日，以飛機價值³計，本集團開展經營租賃的自有飛機的加權平均機齡為5.4年；以飛機價值計，本集團開展經營租賃的自有飛機的剩餘加權平均租期為7.2年。

本集團的自有及在役機隊主要包括空客A320ceo及A320neo系列、波音737NG及737MAX系列等窄體機型，以及空客A330ceo、A330neo、A350和波音777-300ER及787-9等寬體機型。截至2024年6月30日，以飛機價值計，本集團中窄體飛機佔比77%，寬體飛機佔比19%，貨機和支線飛機佔比4%。截至2024年6月30日，本集團自有飛機的合計賬面淨值為11,793.7百萬美元。

本集團的訂單飛機為流通性好的新一代窄體機型。截至2024年6月30日，本集團承諾直接向廠商訂購76架窄體飛機，其中包括向波音訂購飛機35架，向空客訂購飛機41架，計劃於2024年下半年至2027年交付。本集團同時還承諾通過售後回租額外購入5架飛機，資產包方式購入3架飛機。未來資本性支出承諾總額為人民幣21,396.9百萬元。

¹ 按照飛機經營租賃業務的淨租賃收入除以經營租賃資產的月均餘額計算。淨租賃收入等於飛機經營租賃收入加上維修儲備金收入，減去經營租賃業務利息支出。

² 按照租金收入除以飛機融資租賃資產的月均餘額計算。截至2024年6月30日融資租賃飛機僅餘3架，因此融資租賃對整體收入無重大影響。

³ 經營租賃飛機價值等於賬面淨值與飛機無形資產之和，融資租賃飛機價值等於應收融資租賃款。

下表載列截至2024年6月30日，本集團機隊及已訂購飛機的組成情況：

飛機類型	自有飛機	已訂購飛機	總數
A320-200	40	—	40
A321-200	8	—	8
A330-200	6	—	6
A330-300	18	—	18
A330neo	6	—	6
A350-900	3	—	3
A320neo	71	14	85
A321neo	36	34	70
空客總數	188	48	236
737-800	47	—	47
777-300ER	1	—	1
737 Max 8	34	36	70
787-9	2	—	2
波音總數	84	36	120
E190-100LR	17	—	17
巴西航空工業總數	17	—	17
貨機	7	—	7
總數	296	84	380

上述7架貨機中的2架目前正在改裝中，計劃於2024年下半年和2025年交付。

除上述承諾訂購飛機外，本集團還享有向其他製造商訂購100架飛機的無約束力的購機權利，包括中國商用飛機有限責任公司的20架ARJ21飛機及50架C919飛機及中航飛機股份有限公司的30架MA700飛機。

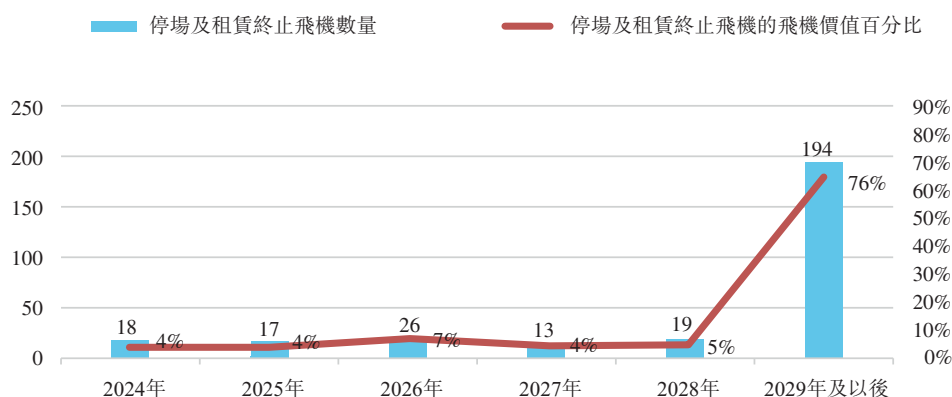
截至2024年6月30日，84架承諾訂購飛機中（包含直接向廠商訂購，售後回租飛機和資產包購入飛機），計劃2024年下半年交付15架，2025年交付38架，2026年及以後交付31架。

截至2024年6月30日，76架直接向製造商訂購的飛機中，43架已簽訂租賃合同，其中11架計劃2024年下半年交付，26架計劃2025年交付，6架計劃2026年交付。

截至2024年6月30日，本集團就5架售後回租飛機和3架資產包購入飛機簽署了合同，其中4架計劃2024年下半年交付，4架計劃2025年交付。

下圖載列截至2024年6月30日，停場待再投放及未來計劃租賃終止的經營租賃自有飛機數量及飛機價值餘額百分比的明細（不包括本集團已簽出售合同的、將轉為融資租賃的、處於拆解中或改裝為貨機中、因破產訴訟和俄烏衝突導致無法再投放的任何飛機）。2024年18架租賃已終止或即將終止飛機中，7架飛機已簽署轉租或出售意向書。

停場及租賃終止



2024年上半年，本集團就1架飛機簽署了續租合同，就5架飛機簽署了轉租合同。

2024年上半年，本集團完成3架飛機的出售，出售資產的賬面淨值合計28.2百萬美元，實現出售利潤合計7.1百萬美元。受停場待處置飛機影響，本集團經營租賃下自有飛機的機隊在租率（剔除4架滯留俄羅斯飛機）為95.6%。

下表載列2024年上半年按承租人地區劃分的本集團飛機租賃收入及資產明細：

地區	2024年 上半年租賃 收入佔比	截至2024年 6月30日 以飛機價值 計佔比
中國	31.0%	22.6%
亞太地區（不含中國）	19.9%	19.8%
歐洲	17.5%	20.0%
美洲	22.4%	25.6%
中東	8.9%	8.4%
非洲	0.3%	0.3%
非在租飛機／改裝中飛機	—	3.3%
合計	100.0%	100.0%

下表載列截至2024年6月30日本集團按製造商劃分的自有飛機的明細：

製造商	截至2024年 6月30日 以飛機價值 計佔比
空客	73.2%
波音	25.5%
其他	1.3%
合計	100.0%

6.2 區域發展租賃

國家堅持實施區域重大戰略，圍繞經濟高質量發展目標，建設現代化經濟體系，重點區域已成為中國經濟增長的重要增長極。2024年上半年，集團區域發展租賃板塊實現新增業務投放人民幣4,258.0百萬元。

集團聚焦京津冀、長三角、粵港澳大灣區、長江經濟帶、黃河流域等重點區域及區域重大戰略，有力支持重點領域和薄弱環節發展。截至2024年6月末共為全國26個省、自治區和直轄市提供區域發展租賃服務。集團區域發展租賃分部中，京津冀地區資產餘額人民幣11,278.9百萬元；長江經濟帶資產餘額人民幣66,102.3百萬元；粵港澳大灣區資產餘額人民幣8,132.7百萬元。集團在上述三個重大區域的資產餘額佔該分部資產的比例約63%。

截至2024年6月30日，本集團區域發展租賃分部的資產總額為人民幣135,311.1百萬元，較上年末增加人民幣5,302.9百萬元，增長4.1%。其中租賃資產相關餘額為人民幣98,014.8百萬元，較上年末租賃資產相關餘額下降人民幣10,469.4百萬元，降低9.7%，主要是因為集團持續推進業務轉型，該分部租賃資產餘額持續下降。2024年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣2,664.1百萬元，較上年同期減少人民幣557.7百萬元，降低17.3%，主要是因為該板塊租賃資產規模下降。

6.3 船舶租賃

2024年上半年，航運市場各細分船型表現不一。散貨船方面，2024年上半年平均BDI指數為1,835.96，較上年同期的1,161.72增長58.04%，推動散貨船運輸市場租金收入同比增長47%，主要原因是海岬型散貨船鐵礦石和鋁礬土的長距離運輸明顯增加，帶動整個細分市場海運貿易週轉量(噸海里)同比上漲3.9%，而同期散貨船運力供應僅增長1.7%。成品油輪方面，成品油輪運輸市場租金水平創歷史新高，表明俄烏衝突引起的航運版圖變化持續影響著細分市場供求關係。LNG船方面，2024年開始為LNG船集中交付期，由於下游需求不足，加上部分出口端液化產能延期交付，LNG運輸市場表現疲軟，運價同比下滑29%。2024年上半年，集團船舶租賃板塊實現新增業務投放人民幣9,065.1百萬元。

2024年上半年，本集團繼續在航運市場深耕細作，進一步強化對細分市場動態和中長期發展趨勢的研究分析，同時秉持綠色理念，持續提升船舶經營管理水平和資產運作能力，保持船舶經營租賃和融資租賃業務的均衡發展。2024年上半年集團完成了15艘新造船的交付起租，並首次以交易所公開掛牌模式拍賣了一艘經營租賃散貨船，船齡結構進一步優化。2024年上半年本集團期租船舶安全狀況良好，單船平均使用率達99.5%，繼續保持國際一流水平。

集團船隊規模持續優化。截至2024年6月30日，本集團擁有在運營船舶數量共計248艘，其中經營租賃210艘、融資租賃38艘。按船型劃分，在運營船舶中散貨船172艘、成品油輪44艘、集裝箱船13艘、LNG船17艘、客運郵輪2艘。船齡方面，本集團已起租船舶平均船齡為6.4年，其中散貨船5.9年、集裝箱船7.8年、成品油輪6.5年、LNG船9.7年、客運郵輪15年。此外，本集團還擁有14艘在建船舶，其中散貨船9艘、成品油輪5艘。

集團在運營船舶資產結構(截至2024年6月30日)

船型	經營租賃 (艘)	融資租賃 (艘)	合計 (艘)	備註
散貨船	160	12	172	另有9艘新造船在建
成品油輪	44	–	44	另有5艘新造船在建
集裝箱船	–	13	13	
LNG船	5	12	17	
客運郵輪	1	1	2	其中經營租賃客運郵輪項目為聯合租賃項目
合計	210	38	248	

截至2024年6月30日，本集團船舶租賃分部的資產總額為人民幣81,184.5百萬元，較上年末增加人民幣18,400.6百萬元，增長29.3%。2024年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣3,327.7百萬元，較上年同期增長人民幣638.2百萬元，增長23.7%。

6.4 普惠金融

2024年上半年，本集團不斷優化普惠金融資產佈局，持續拓展車輛租賃業務的發展潛力，以創新升級為驅動，著力提升普惠金融服務覆蓋面及服務質效。一是充分把握合作客戶重要加車週期，推動車輛經營租賃業務投放力度，加強在出行和城配物流領域的業務深耕；二是在車輛零售業務領域，不斷優化產品結構，以客戶需求為導向，完善車輛零售租賃業務管理體系和多元化產品供給，助力釋放汽車消費潛力；三是向細分領域探索，開發設計新產品，推動投放結構轉化，覆蓋更多業務場景及零售生態，提升本集團產品在市場上的影響力。此外，本集團重視客戶服務體驗，在完善現有客服熱線服務的基礎上增設數字化服務窗口，搭建更加便捷、高效、多元的客戶服務體系。同時，本集團始終堅持「風險防控」的永恒主題，不斷優化迭代大數據風險控制模型，提升風險控制精準度，為普惠金融業務穩健發展提供有力保障。2024年上半年，集團普惠金融板塊實現新增業務投放人民幣12,693.83百萬元。

截至2024年6月30日，本集團普惠金融分部的資產總額為人民幣44,286.6百萬元，較上年末增加人民幣8,244.7百萬元，增長22.9%。2024年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣1,390.3百萬元，較上年同期增加人民幣446.3百萬元，增長47.3%。

6.4.1 車輛租賃

根據中國汽車工業協會數據顯示，2024年上半年全國汽車產銷分別完成1,389.1萬輛和1,404.7萬輛，同比增長4.9%和6.1%。其中，乘用車市場累計零售984.1萬輛，同比增長3.3%；商用車銷量完成206.8萬輛，同比增長4.9%；新能源汽車銷量完成494.4萬輛，同比增長32%，市場佔有率達35.2%。預測2024下半年，以舊換新、新能源汽車下鄉等利好政策的持續落地實施，以及車企新產品逐步上市，將有助於進一步釋放汽車市場消費潛力。

2024年上半年，集團車輛租賃業務投放持續增加，惠及更多中小微客戶。2024年上半年集團投放車輛台數超過8.3萬輛，直接或間接惠及超過4.1萬個終端客戶。集團貼近市場需求，不斷創新業務模式，在出行、物流、運輸類車輛業務方面實現了經營租賃業務的持續增長，同時不斷推動乘用車終端業務的增長。

截至2024年6月30日，本集團的車輛租賃業務相關資產為人民幣29,138.9百萬元，較上年末增加人民幣9,199.0百萬元，增長46.1%，佔普惠金融分部資產的65.8%。

6.4.2 工程機械租賃

據中國工程機械工業協會統計，2024年上半年，納入該協會統計的12大類產品整體銷售略為下降，但國內市場各類產品間態勢差異明顯，挖掘機、裝載機等國內銷售均同比上升，但海外市場出現同比下降，反映國內需求和基建投資築底企穩，需求穩健恢復，電動化趨勢加強，工程機械行業2024年下半年迎來邊際改善。

本集團加強與行業頭部企業的戰略合作，探索細分領域業務機會，持續關注行業需求變動，同時強化風險管理策略。2024年上半年，集團工程機械業務投放量超過人民幣21億元，投放設備超過9,000台，直接或間接惠及超過80個終端客戶。集團不斷加強行業研判，調整產品策略，拓寬業務渠道，為工程機械業務的穩健運行提供有力支持。

截至2024年6月30日，本集團的工程機械租賃業務相關資產為人民幣15,147.7百萬元，較上年末減少人民幣954.3百萬元，降低5.9%，佔普惠金融分部資產的34.2%。

下表載列截至所示日期本集團普惠金融分部各子板塊的租賃業務相關資產賬面淨值及其佔比：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2024年 6月30日止的 租賃業務相關 資產賬面淨值	截至2024年 6月30日止的 租賃業務 相關資產 賬面淨值佔比
車輛租賃	29,138.9	65.8%
工程機械租賃	15,147.7	34.2%
合計	44,286.6	100.0%

6.5 綠色能源與高端裝備租賃

根據國家能源局公佈數據，2024年上半年中國非化石能源發電投資增勢良好，太陽能發電、陸上風電投資繼續保持兩位數增長，上半年完成投資額約人民幣4,300億元。分佈式光伏保持快速發展，上半年投資同比增長76.2%。同時，中國能源新業態投資加快釋放，上半年能源新業態重點項目投資同比增長13.9%，新型儲能投資保持較快增長。此外，上半年中國製造業規模持續擴大，佔比穩步提升，結構不斷優化，重要產業鏈、供應鏈安全保障能力得到增強。其中規模以上裝備製造業增加值同比增長7.8%，增加值佔全部規模以上工業比重為33.3%。本集團積極落實國家戰略部署，持續圍繞「雙碳」、「專精特新」及先進製造業領域加大業務投放，不斷提升集團服務國家重點領域成效。2024年上半年，集團綠色能源與高端裝備租賃板塊實現新增業務投放人民幣25,817.3百萬元。

集團持續深耕綠色能源市場，覆蓋產業鏈上下游相關製造方、施工方、投資方和運營方等，形成了立體豐富的客戶體系，實現了風電、光伏（包括戶用光伏及工商業分佈式光伏）、儲能、水電等多業務場景的全覆蓋。截至2024年6月30日，本集團新能源電站裝機總量達10.31吉瓦，其中風電4.55吉瓦、光伏5.66吉瓦、光熱0.10吉瓦；新型儲能電站裝機量515兆瓦時。

集團緊扣高質量發展內涵，積極服務新質生產力，與國內領先產業鏈企業建立了長期合作，不斷深化對上下游產業鏈的租賃滲透，抓住更多業務機會，2024年上半年圍繞集成電路產業鏈、動力電池產業鏈、新能源汽車製造等重點領域實現新增投放近人民幣60億元。

截至2024年6月30日，綠色能源與高端裝備租賃業務的資產總額為人民幣106,558.8百萬元，較上年末增加人民幣36,808.2百萬元，增長52.8%。2024年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣1,679.9百萬元，較上年同期增加人民幣667.1百萬元，增長65.9%。

下表載列截至所示日期本集團綠色能源與高端裝備分部的租賃業務相關資產賬面淨值及其佔比：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2024年 6月30日止的 租賃業務相關 資產賬面淨值	截至2024年 6月30日止的 租賃業務相關 資產賬面 淨值佔比
綠色能源租賃	60,772.3	57.0%
高端裝備租賃	45,786.5	43.0%
合計	106,558.8	100.0%

6.6 融資

得益於自身高信用評級（穆迪A1，標普A及惠譽A+，評級較2023年末維持不變），本集團不斷加強籌資能力，實現籌資渠道多元化。本集團與國內外銀行及其他金融機構繼續加深合作，充分保證業務發展所需的資金支持。截至2024年6月30日，本集團與165家銀行有業務聯繫，獲得合計約人民幣7,927.8億元銀行授信，其中未使用的銀行授信餘額約為人民幣3,985.6億元，授信餘額充足。2024年上半年，在國內外宏觀金融環境複雜多變的情況下，本集團密切跟蹤市場變化，適時調整融資策略，持續拓寬融資渠道，進一步優化債務結構，平衡融資成本。

人民幣融資方面，本集團持續開拓融資渠道，主動優化期限結構，有效控制融資成本。美元融資方面，美元基準利率維持高位，本集團緊跟宏觀形勢變化，積極創新融資方式及融資工具，靈活調整融資策略，提升負債端穩定性及安全性，並有效控制融資成本。利率結構方面，本集團繼續保持原有的利率風險管理策略，主動管理資產與負債在利率結構上的匹配情況。匯率結構方面，本集團繼續保持原有的匯率風險管理策略，保持資產與負債在幣種上基本匹配，較大幅度降低了市場匯率波動的影響。

2024年上半年，本集團主要的籌資渠道包括銀行借款及發行債券。截至2024年6月30日，本集團銀行借款及應付債券分別為人民幣389,765.8百萬元和人民幣28,366.5百萬元。

7 風險管理

本集團在日常業務中面臨多種風險，包括信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、聲譽風險等。本集團風險管理以支撐業務持續發展和提升本集團價值為戰略目標，建立並持續完善「全方位、全流程、全員」的全面風險管理體系，積極倡導和培育「風險面前人人平等，風險控制人人有責」的風險理念與文化，以達到風險與效益之間適當的平衡。

本集團採取以「三道防線」為基礎的分層管理：業務條線是防範全面風險的第一道防線，承擔風險管理的直接責任；風險管理條線作為防範全面風險的第二道防線，承擔制定政策和流程、對風險進行日常監測和管理的責任；內部審計部門作為防範全面風險的第三道防線，承擔對業務條線和風險管理條線履責情況進行審計的責任。以上三條防線的各部門各司其職，通過加強溝通和信息傳導、協調聯動，增強風險管控合力。

目前本集團採取的是穩健的風險偏好策略。在行業選擇方面，本集團偏好具備成熟業務模式、產生規模效應以及優良資產質量的行業與領域；在客戶挑選方面，本集團偏好大型企業、行業的龍頭企業或優質上市公司；在租賃資產經營方面，本集團將結合經營戰略、市場環境以及租賃物特徵，對租賃資產進行科學分類、價值分析、專業化管理並加速流轉。

2024年上半年，本集團持續優化全面風險管理體系，主動適應內外部形勢變化，推動全面風險管理優化方案形成與落實，夯實高質量發展基礎。契合業務轉型趨勢和內部管理要求，制定年度風險偏好與管理策略，優化風險偏好傳導機制實現全覆蓋，加強指導風險偏好及管理策略的實施執行。完善風險指標、限額與預警管理體系，升級風險預警系統功能，強化監測能力建設，實現對風險早識別、早預警、早處置。組織開展風險識別與評估工作，推動風險合規管理工作評價指標體系建設，充分衡量和評價集團總體風險狀況。繼續完善常態化壓力測試機制，將國別風險納入體系，進一步提升壓力測試的科學性和有效性。穩步推進資本新規的實施，明確風險暴露分類標準，做好資本精細化管理，確保資本、效益、風險之間的綜合平衡。開展預期信用損失模型優化，推動預期信用損失系統上線，實現減值測算、預警監測，進一步提升數字化風控能力。

2024年上半年，本集團堅決貫徹落實國家關於「雙碳」的重大戰略部署，把實施綠色低碳金融戰略作為實踐集團「十四五」業務中長期發展規劃的重要內容，編製發佈2023年度國銀金租《環境、社會及管治報告(ESG報告)》《環境信息披露報告》。2024年上半年，本集團未發生重大環境、社會及管治(「ESG」)風險事件。

7.1 信用風險

信用風險是指承租人或交易對手可能無法履行責任而使本集團遭受損失的風險，是本集團目前面臨的主要風險，主要來源於融資租賃業務。2024年，本集團對信用風險原則上持「穩健」的風險偏好。

本集團嚴守風險底線，加強風險分析和管控，統籌重點不良及風險項目的防範化解工作，開展存量業務專項風險排查，健全風險預警機制建設，提高風險管控的前瞻性、及時性、預判性。

下表載列截至所示日期本集團未考慮抵質押物及其他增信措施的最大信用風險敞口：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
<i>(人民幣百萬元，百分比除外)</i>		
金融資產		
現金及銀行結餘	107,227.7	69,440.3
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	70.0	49.2
衍生金融資產	531.9	675.9
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	9,073.8	3,001.2
買入返售金融資產	5,993.3	—
應收賬款	679.2	1,335.1
應收融資租賃款	208,875.5	195,101.1
其他金融資產	1,868.7	1,253.0
合計	334,320.1	270,855.8

7.1.1 資產質量情況

本集團按季度根據資產風險程度評估資產質量和調整資產分類，對出現租金逾期、重大風險的項目，及時採取措施化解風險。本集團按照國家金融監督管理總局新頒佈的《商業銀行金融資產風險分類辦法》開展資產分類工作。此外，本集團遵照中國銀行業有關資產質量分類的法定規定、國際會計標準以及相關指引制定金融資產減值政策。

下表載列截至所示日期本集團總資產按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
五級		
正常	329,661.2	266,013.0
關注	12,501.8	12,233.9
次級	649.7	723.2
可疑	165.9	164.8
損失	1,561.2	1,676.4
不需分類 ⁽¹⁾	153,533.6	146,167.9
減值損失準備前資產總額	498,073.4	426,979.2
不良資產 ⁽²⁾	2,376.8	2,564.4
不良資產率 ⁽³⁾	0.48%	0.60%

(1) 本集團按照《商業銀行金融資產風險分類辦法》相關規定，僅對表內及表外承擔信用風險的金融資產進行風險分類，包括但不限於應收融資租賃款、債券和其他投資、同業資產、應收賬款（包括應收經營租賃款、融資租賃項目預付款項和其他應收賬款）等；對於交易賬簿下的金融資產和衍生品交易形成的相關資產、非金融資產（如物業及設備、投資性房地產）則不需分類。

(2) 不良資產指通過五級資產質量分類標準認定的後三類資產，包括「次級」、「可疑」和「損失」類。

(3) 不良資產率指截至所示日期不良資產佔減值損失準備前資產總額的百分比。

下表載列截至所示日期本集團融資租賃相關資產組合按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
五級		
正常	203,811.5	191,074.2
關注	12,242.0	11,948.4
次級	491.8	441.0
可疑	-	-
損失	1,077.3	1,208.4
	<hr/>	<hr/>
減值損失準備前融資租賃相關資產	217,622.6	204,672.0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
融資租賃相關不良資產 ⁽¹⁾	1,569.1	1,649.4
融資租賃業務不良資產率 ⁽²⁾	0.72%	0.81%

(1) 融資租賃相關不良資產指通過五級資產質量分類標準認定的後三類融資租賃相關資產，包括「次級」、「可疑」和「損失」類。

(2) 融資租賃業務不良資產率指截至所示日期融資租賃相關不良資產佔減值損失準備前融資租賃相關資產的百分比。

截至2024年6月30日，本集團不良資產額為人民幣2,376.8百萬元，較上年末下降人民幣187.6百萬元；不良資產率為0.48%，較上年末下降0.12個百分點。截至2024年6月30日，融資租賃相關不良資產額為人民幣1,569.1百萬元，較上年末下降人民幣80.3百萬元；融資租賃業務不良資產率為0.72%，較上年末下降0.09個百分點。在風險防控壓力加大的背景下，本集團不斷提升資產質量；在新增業務方面，立足主責主業，嚴格遵從行業選擇和客戶挑選方面的原則，從源頭上管控風險；存量業務方面，在租後管理、抵押物管理和業務全流程的各環節上緩釋風險，夯實信用風險管理。

下表載列截至2024年6月30日本集團按業務分部劃分的融資租賃相關資產組合按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	飛機租賃	區域發展 租賃	船舶租賃	普惠金融	綠色能源 與高端 裝備租賃	總計
五級						
正常	428.8	88,884.2	20,637.7	19,202.8	74,658.0	203,811.5
關注	-	6,162.7	-	6,079.3	-	12,242.0
次級	-	491.8	-	-	-	491.8
可疑	-	-	-	-	-	-
損失	-	964.4	20.9	12.7	79.3	1,077.3
減值損失準備前融資租賃 相關資產	428.8	96,503.1	20,658.6	25,294.8	74,737.3	217,622.6
融資租賃相關不良資產	-	1,456.2	20.9	12.7	79.3	1,569.1
融資租賃業務不良資產率	-	1.51%	0.10%	0.05%	0.11%	0.72%

根據預期信用損失模型，本集團將融資租賃相關資產的信用等級變化分為以下三個階段：

階段1：自初始確認後，信用風險無顯著增加的應收融資租賃款劃分至此階段。對此類應收融資租賃款需確認未來12個月的預期信用損失；

階段2：自初始確認後，信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的應收融資租賃款劃分至此階段。對此類應收融資租賃款，按照整個存續期間計量其預期信用損失；

階段3：存在客觀減值證據的應收融資租賃款，劃分至此階段。對此類應收融資租賃款，按照整個存續期間計量其預期信用損失。

結合預期信用損失模型和上述信用等級的劃分，於2024年6月30日，本集團融資租賃相關資產的淨額及本集團融資租賃相關資產減值準備的餘額列示如下：

(人民幣百萬元)	階段1	階段2	階段3	總計
融資租賃相關資產淨額	183,243.1	32,810.4	1,569.1	217,622.6
融資租賃相關資產減值準備	2,717.2	4,733.1	1,296.8	8,747.1

結合預期信用損失模型和上述信用等級的劃分，於2023年12月31日，本集團融資租賃相關資產的淨額及本集團融資租賃相關資產減值準備的餘額列示如下：

(人民幣百萬元)	階段1	階段2	階段3	總計
融資租賃相關資產淨額	167,935.1	35,087.5	1,649.4	204,672.0
融資租賃相關資產減值準備	2,350.7	5,280.5	1,402.7	9,033.9

7.1.2 信用風險集中度

本集團主動落實監管機構要求，通過項目審查及時監控單一客戶的融資集中度，同時建立客戶台賬，對本集團客戶融資集中度按季進行監控，防範集中度風險。截至2024年6月30日，本集團最大單一客戶融資租賃業務餘額佔資本淨額的11.35%，最大單一集團客戶融資租賃業務餘額佔資本淨額的18.99%。

下表載列截至所示日期本集團單一客戶及單一集團的集中度情況：

集中度指標	2024年 6月30日	2023年 12月31日
單一客戶融資集中度 ⁽¹⁾	11.35%	11.85%
單一集團客戶融資集中度 ⁽²⁾	18.99%	12.23%

(1) 按照本集團對單一承租人的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(2) 按照本集團對單一集團的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

截至2024年6月30日，以減值損失準備前融資租賃相關資產計算，最大十家單一客戶的融資租賃相關資產餘額總計為人民幣29,218.5百萬元，佔融資租賃相關資產的比重為13.42%。

下表載列截至2024年6月30日本集團前十大客戶的融資情況：

(人民幣百萬元， 百分比除外)		融資租賃 相關資產 餘額	佔減值損失 準備前 融資租賃 相關資產 的比重
	所屬業務板塊		
客戶A	船舶租賃	5,342.6	2.45%
客戶B	綠色能源與高端裝備租賃	4,275.8	1.96%
客戶C	區域發展租賃	3,913.5	1.80%
客戶D	綠色能源與高端裝備租賃	2,823.2	1.30%
客戶E	綠色能源與高端裝備租賃	2,816.2	1.29%
客戶F	船舶租賃	2,079.8	0.96%
客戶G	區域發展租賃	2,067.3	0.95%
客戶H	綠色能源與高端裝備租賃	2,038.5	0.94%
客戶I	區域發展租賃	1,961.7	0.90%
客戶J	區域發展租賃	1,899.9	0.87%
合計		29,218.5	13.42%

倘若承租人過度集中於單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，出租人所承擔的信用風險會相應提高。本集團應收融資租賃款的行業分佈較為分散，無重大行業集中度風險。

下表載列截至所示日期本集團應收融資租賃款淨額的行業分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日		2023年12月31日	
	金額	百分比	金額	百分比
飛機租賃	428.8	0.2%	444.4	0.2%
區域發展租賃	96,503.1	44.4%	106,970.9	52.4%
船舶租賃	20,658.6	9.5%	13,663.9	6.7%
普惠金融	25,294.8	11.6%	26,901.9	13.2%
綠色能源與高端裝備租賃	74,737.3	34.3%	56,144.6	27.5%
合計	<u>217,622.6</u>	<u>100.0%</u>	<u>204,125.7</u>	<u>100.0%</u>

7.2 市場風險

市場風險是指由於市場價格的不利變動而使集團發生損失的風險，本集團面臨的主要市場風險類型包括利率風險和匯率風險。2024年，本集團對市場風險原則上持「穩健」的風險偏好。

7.2.1 利率風險

利率風險是指因利率水平、期限結構等要素發生不利變動，導致本集團整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本集團面臨的利率風險主要來自資產與負債的重新定價風險。

本集團保持穩健的利率風險管理策略，密切跟蹤市場變化，不斷完善市場風險管理分析架構和管理方式。本集團主要通過敞口分析、敏感性分析等工具衡量利率變化對本集團經營的影響，並通過資產負債重定價期限的主動管理和衍生金融產品對沖來控制利率風險。

本集團的大部分人民幣租賃業務收取的租金隨中國人民銀行發佈的貸款市場報價利率浮動，而負債端主要以固定利率計息。針對這種情況，本集團主動進行人民幣資產與負債久期的匹配，以降低利率風險。

本集團的大部分外幣經營租賃業務收取固定租金，而銀行借款主要按浮動利率計息。本集團主要通過發行固定利率債券，減少美元浮動利率負債敞口，並通過利率掉期合約把浮動利率借款轉為固定利率借款，以套期保值策略對沖負債端利率波動導致的現金流波動風險，從而有效地配比未來固定租金收入，並使利差穩定，以減輕美元利率變動對本集團經營業績的影響。

7.2.2 匯率風險

匯率風險是指匯率水平發生不利變動，導致本集團整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本集團匯率風險的主要來源是附屬公司實現的外幣利潤所產生的美元敞口。

本集團匯率風險管理的策略是在日常經營中主動進行資產負債在幣種上的匹配，通過外匯敞口、匯率敏感性分析及其他工具，識別和計量匯率變化對本集團經營的影響，並針對影響損益的外匯風險敞口，通過套期保值類金融衍生工具對沖匯率風險。本集團經營租賃和融資租賃業務下的大部分飛機、船舶以美元購買，其對應的經營租賃資產以及應收融資租賃款均以美元計價，其主要資金來源為境內外美元銀行借款及美元債券。除飛機租賃業務、船舶租賃業務外，本集團的其他租賃業務大部分以人民幣計價，不存在重大匯率風險敞口。

截至2024年6月30日，本集團無顯著影響未來損益的美元兌人民幣外匯風險敞口。本集團通過敞口監測和分析、即期結購匯操作、金融衍生工具風險對沖等手段有效管理外匯風險。

7.3 流動性風險

流動性風險是指本集團不能以合理的成本取得資金來償還負債或把握其他投資機會而面臨的風險。本集團流動性風險的管理目標是通過合理規模的流動性儲備資產和充足的資金來源充分覆蓋償還到期負債和業務發展所需的資金需求，在流動性風險可控的前提下獲得較高的利差水平，同時控制流動性管理成本。2024年，本集團對流動性風險原則上持「穩健」的風險偏好。

本集團通過以下措施管理流動性風險並在利差與流動性風險之間取得平衡：在滿足監管流動性指標達標要求的前提下，主動管理資產負債期限組合，控制現金流錯配缺口，以降低結構性流動性風險；通過儲備充足的授信額度，建立多元化的資金來源，持續提升貨幣市場交易水平，提高本集團融資和日間流動性管理能力，以獲得充足的資金滿足償付債務和業務發展需要。本集團以銀行存款等高流動性資產作為主要流動性儲備，並持有一定比例國債，確保流動性儲備資金可充分緩釋流動性風險。

截至2024年6月30日，本集團擁有人民幣12,642.0百萬元同業拆借額度。此外，本集團著力提升自身貨幣市場交易能力，尤其是在線資金融入能力，2024年上半年累計拆入資金（含正回購）人民幣26,594.5百萬元；本集團根據市場流動性情況，合理有序安排資金計劃，進一步完善流動性管理機制，持續優化流動性儲備體系，流動性情況良好，流動性風險管理能力進一步提升。

7.4 其他風險

7.4.1 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件所造成損失的風險。2024年，本集團對操作風險原則上持「審慎」的風險偏好。

2024年上半年，本集團高度重視操作風險管理，持續發揮制度規制效能。一是持續完善操作風險管理制度體系建設。持續健全內控管理制度建設，建立制度預審機制，從事前彙報、制定層級定位、制度規範、審議流程確認、制度授權設定等多方面落細落實。二是優化操作風險管理方法與工具。定期開展操作風險識別與評估，完善操作風險關鍵指標體系，持續做好操作風險事件收集，落實報告機制，按季度開展操作風險關鍵指標監測，及時揭示集團操作風險狀況。三是建立操作風險損失資料庫。落實資本新規要求，進一步明

確總損失定義、損失事件相關日期和損失分類等要素，梳理歷史損失數據情況，摸排歷史損失金額和損失事件分佈，對損失數據進行識別、收集，並將損失數據納入操作風險資本要求計量。四是通過數字賦能降低操作風險。持續加快信息系統建設，持續完善數據底層倉庫，在前期上線的核心租賃業務系統基礎上，升級重構現有系統功能模組，優化業務審批流程，全面提升系統對業務的支持度，通過科技賦能、數字賦能，最大限度降低操作風險的發生。2024年上半年集團操作風險損失率為零，未發生重大操作風險事件。

7.4.2 信息科技風險

信息科技（「IT」）風險是指在信息科技工作中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。本集團信息科技風險主要來自於信息系統開發建設、信息科技運行、信息安全管理、信息科技外包等環節。2024年，本集團對信息科技風險原則上持「穩健」的風險偏好。

2024年上半年，本集團信息系統整體運行穩定，各項信息科技風險監測指標正常。本集團以「十四五」IT規劃為引領，加快科技助推能力建設：一是強化應用系統運行安全保障。穩健推進應用系統建設，強化應用系統開發運維能力，保障應用系統安全、持續、穩健運行。二是推進基礎設施體系重構。引入專業諮詢力量，開展基礎設施體系建設規劃，推進IT智能運維平台建設，實現主要應用系統性能監控。三是優化信息安全管理體系。順利完成專項及日常安全保障，逐步建立數據安全技術保障體系。2024年上半年，本集團未發生重大信息科技風險事件。

7.4.3 聲譽風險

聲譽風險是指由機構行為、員工行為或外部事件等導致利益相關方、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害集團品牌價值，不利於集團正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險是公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分。2024年，本集團對聲譽風險原則上持「審慎」的風險偏好。

2024年上半年，本集團持續加強聲譽風險管理，密切監測、主動分析、正面疏導，積極開展聲譽風險防控及品牌形象建設工作。一是按照監管及本集團聲譽風險管理相關要求，定期進行聲譽風險自查、排查及隱患評估工作。二是通過專業機構進行全天候主要媒體輿情監測，按需動態調整輿情監測範圍，強化預警，提前防範，及時糾錯。三是對重要時點、重要事項進行專項輿情應對部署，對集團關注的敏感輿情進行專項監測，提前制訂應對預案。四是針對有可能影響公司正常經營的市場報導，通過加強與香港聯交所溝通、短暫停牌、及時發佈公告等舉措，及時回應市場關注，市場未出現負面輿情。五是加強消費者權益保護，加大消費者權益宣傳力度，密切關注並及時解決乘用車C端業務用戶訴求及問題，降低消費者投訴輿情風險。六是持續推進集團市場品牌形象建設，加強與境內外主流媒體的溝通，積極主動發聲，向市場傳遞經營業績，展現集團聚焦主責主業，以金融助企、綠色租賃、ESG實踐、以數據治理提升經營質效等有益舉措，為經濟社會發展提供高質量金融租賃服務的良好品牌形象。2024年上半年，本集團未發生重大聲譽風險事件。

8 資本管理

本集團進行資本管理活動的主要目標是保持合理的資本充足率水平以滿足資本監管法規和政策要求，保證本集團持續經營能力以便能夠持續為股東提供回報，保持充足的資本基礎以支持業務發展。集團基於國家金融監督管理總局頒佈的相關規定，密切監控資本充足率、槓桿率和監管資本的運用情況。

2024年上半年，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》相關要求，持續夯實資本管理的基礎，提升資本管理質效。一是按照最新監管要求出具資本計量報表並按要求進行信息披露。二是進一步健全資本管理機制，系統性實施符合監管規定核心要求、具有本集團特點的內部資本充足率評估程序，完成年度內部資本充足評估情況報告和資本充足率管理計劃報告。三是深化資本前瞻性和精細化管理理念，以資本規劃、資本充足率管理計劃、資本應用與考核、資本滾動監測為基礎，深入開展資本補充與資本使用的統籌管理，提升資本使用效率和資本回報水平。四是增強內外部資本補充能力，構建資本補充長效機制，通過保持穩健的利潤增長和有效的不良資產與撥備管理，形成內部資本補充的堅實基礎，同時積極研究推動外部資本補充，不斷夯實本集團資本實力，增強服務實體經濟的能力。

2024年上半年本集團各項資本指標均滿足監管要求，資本充足率保持在穩健合理水平，各項管理措施進一步落實到位。截至2024年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率分別為9.41%、9.41%和11.82%，均高於監管要求。

下表載列截至所示日期本集團的資本淨額及資本充足率：

(人民幣百萬元，百分比除外)	監管要求	2024年 6月30日	2023年 12月31日
資本淨額：			
核心一級資本淨額		37,512.7	36,843.1
一級資本淨額		37,512.7	36,843.1
資本淨額		47,103.7	46,115.5
資本充足率：			
核心一級資本充足率	≥7.5%	9.41%	9.96%
一級資本充足率	≥8.5%	9.41%	9.96%
資本充足率	≥10.5%	11.82%	12.47%

9 資本性支出

本集團的資本性支出主要包括購買船舶、飛機租賃資產和物業及設備等資產。2024年上半年，本集團的資本性開支為人民幣9,308.2百萬元，主要用於購買船舶、飛機及專用設備。本集團通過經營活動所得現金及全球發售債券為資本性開支提供資金。

下表載列於所示期間本集團的資本性支出情況：

(人民幣百萬元)	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
資本性支出	<u>9,308.2</u>	<u>8,820.7</u>

10 資產抵押

截至2024年6月30日，本集團有人民幣42,620.5百萬元的經營租賃用設備（淨值）抵押、人民幣4,114.4百萬元的應收融資租賃款（淨值）質押以及人民幣35,089.9百萬元的存款質押予銀行以獲得銀行借款和長期應付款，抵質押資產總額佔總資產比例為17.0%。

11 人力資源

本集團始終致力於為員工提供廣闊的發展空間，為員工搭建「幹事創業的平台，自我實現的舞台」。本集團堅持以人為本，樹立人才是本集團發展的第一資源，人力資源管理是本集團核心競爭力的理念。堅持市場導向，建立完善高效的組織架構和有效的激勵約束機制。堅持守正創新，探索國有企業人力資源管理工作的現代化、科學化、專業化路徑，推動本集團人力資源管理各項改革措施進一步深化落地。

截至2024年6月30日，為本集團提供相關服務的全職人員共579人，其中男性331人，女性248人，性別比例分別為57.2%和42.8%（包括由87.5%男性及12.5%女性組成的高級管理層）。本集團擁有一支高素質的人才隊伍，約92.4%的僱員擁有大學本科及以上學歷。

本集團貫徹穩健經營和可持續發展理念，建立完整、穩健的薪酬管理體系，建立薪酬遞延支付機制，避免過度激勵、短期激勵。績效獎金根據員工當年的戰略執行、業績表現、考核等級、廉潔從業評價等綜合決定，與崗位價值、合規管理和風控能力充分掛鉤。集團建立全面的福利保障體系，法定福利按照國家規定的內容和標準執行，並設有補充醫療保險、企業年金、帶薪假期、健康體檢等福利。

本集團逐年制定僱員培訓計劃，內容涵蓋公司治理、業務開發、風險控制、內控合規等各方面，旨在不斷提升僱員的專業能力和綜合素質。2024年上半年，集團組織學習貫徹中央金融工作會議精神，統籌開展6次專題講座、3次專家輔導。集團旨在提升中高層管理者戰略視野，組織公司領導及中層幹部參加深圳市2024年金融人才培養計劃。集團持續提升幹部隊伍專業能力建設，支持並推動前中後台部門結合實際提出各自業務板塊的能力提升目標和學習實踐路徑，2024年上半年組織開展各類培訓56期，其中專業能力提升培訓35期。集團聚焦青年員工培養，組織近兩年入職青年員工參加國家開發銀行青年員工能力素質模型行動學習、青年員工專業基礎知識網絡培訓、評審信貸人員財務分析基礎培訓等，完成經濟基礎、財會基礎等知識的學習及考核，持續提升青年員工金融經濟專業基礎知識儲備。

12 企業文化

本集團的企業文化包含使命、願景、核心價值觀、戰略定位、經營理念、風險理念和人才理念七個主要部分。集團使命為引領中國租賃，服務實體經濟；願景為建設國際一流的金融租賃公司；核心價值觀為穩健、專業、誠信、共贏；戰略定位為專業化、市場化、國際化、數字化；經營理念為規模、質量和效益相平衡；股東價值、公司價值、員工價值相統一。風險理念為風險面前人人平等、風險控制人人有責；人才理念為幹事創業的平台、自我實現的舞台。

企業文化建設，不僅是新時期推動集團穩健發展的內在需要，也是提升集團核心競爭力的重要途徑。本集團管理層身體力行、知行合一，深入踐行企業文化理念，並鼓勵全體員工潛心學習、細心體會，切實把企業文化理念落實在行動上。集團強調企業文化內化於心、外化於行，不斷提升企業文化對組織發展的引領與促進作用。集團將企業文化融入到新員工培訓、宣傳材料、規章制度等方面，幫助員工更好地理解 and 接受集團的價值觀，將文化支撐力轉化為強大的企業凝聚力、市場競爭力和自我約束力。

13 消費者權益保護

報告期內，集團多措並舉提升消費者權益保護工作質效，開展金融消費者權益保護宣傳月等活動，利用官網、微信公眾號開展宣傳教育，向客戶普及金融知識、提示金融風險。在辦公地點舉辦相關學習研討活動，增強員工消費者權益保護意識，提升集團內部消費者權益保護工作水平。集團按照《銀行保險機構消費者權益保護管理辦法》要求，持續完善集團消費者權益保護工作機制，將消費者權益保護納入集團的公司治理、企業文化建設和經營發展戰略。在切實保護金融消費者權益過程中，集團聚焦多元化客戶需求和不同服務場景，持續強化運營服務平台的智能化及數字化水平，以科技賦能租賃業務全流程，助力租賃業務轉型提質，為客戶帶來更好的體驗。

集團於2024年7月29日經董事會決議設立了董事會社會責任與消費者權益保護委員會（「委員會」）。委員會的設立旨在完善董事會決策機制，促進本公司積極履行ESG等方面的責任，加強消費者權益保護，實現集團可持續協調發展。

集團結合客戶反饋及訴求，持續優化業務服務流程，不斷完善處理機制，及時響應客戶投訴，並培養客服坐席業務能力，不斷提高服務水平。對內強化內部培訓，提升消費者保護質效；對外規範外部合作，減少矛盾糾紛。集團設立多元化消費者公開諮詢投訴渠道，於集團官網（<http://www.cdb-leasing.com/lxwm/>）提供服務及投訴電話(0755-2398-0999)和乘用車租賃業務投訴電話(400-670-1606)，並設用戶留言板塊。集團另於官方微信公眾號（賬號：國銀金融租賃）、官方微博（賬號：國銀金融租賃）等網絡渠道設置用戶留言功能，接收客戶意見。

14 行業監管

2024年是國家金融監督管理總局全面履職的第一個完整年度，年初國家金融監督管理總局於工作會議指出，2024年將全力推進中小金融機構改革化險，積極穩妥防控重點領域風險，強化信用風險管理；堅決落實強監管嚴監管要求，全面強化「五大監管」，跨前一步強化央地監管協同，要著力防範打擊非法金融活動；堅定不移深化金融改革開放，精準高效服務經濟社會發展，統籌做好「五篇大文章」，平穩有序完成機構改革任務。

國家金融監督管理總局對金融租賃行業監管力度持續趨嚴，對金融租賃公司健全公司治理及內控管理機制、規範融資租賃行為提出更為細化的管理及指標要求，旨在進一步促進金融租賃公司轉型提速、回歸租賃本源。2024年1月，國家金融監督管理總局就《金融租賃公司管理辦法（徵求意見稿）》向社會公開徵求意見，推動金融租賃行業回歸租賃業務本源、嚴格准入標準和監管要求，為金融租賃行業高質量發展提供制度保障。

報告期內，本集團積極貫徹監管政策、落實監管要求，完善公司治理，加快轉型發展，嚴守合規底線，注重風險管控，助力提升服務實體經濟質效。

下表載列截至所示日期本集團受國家金融監督管理總局監管的主要監管指標：

	監管要求	截至2024年 6月30日
資本充足率	高於10.5%	11.82%
一級資本充足率	高於8.5%	9.41%
核心一級資本充足率	高於7.5%	9.41%
單一客戶融資集中度	不超過30%	11.35%
單一集團客戶融資集中度	不超過50%	18.99%
單一客戶關聯度 ⁽¹⁾	不超過30%	0.77%
全部關聯度 ⁽²⁾	不超過50%	1.07%
單一股東關聯度 ⁽³⁾	不超過100%	6.21%
同業拆借比例 ⁽⁴⁾	不超過100%	1.06%
融資租賃相關不良資產撥備覆蓋率	高於150%	557.48%
撥備覆蓋融資租賃資產率 ⁽⁵⁾	高於2.5%	4.02%
固定收益類投資 ⁽⁶⁾	不超過20%	19.06%

(1) 按照本集團對一個關聯方的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(2) 按照本集團對全部關聯方的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(3) 按照本集團對單一股東及其全部關聯方的融資餘額除以該股東對本公司的出資額計算。

(4) 按照同業拆入資金餘額除以本集團資本淨額計算。

(5) 按照融資租賃相關資產減值損失準備除以減值損失準備前融資租賃相關資產額計算。

(6) 按照本集團所開展的固定收益類證券投資業務金額除以本集團資本淨額計算。

15 展望

展望2024年下半年，全球經濟將延續溫和復甦，出現更多積極變化。根據世界銀行於2024年6月發佈的《全球經濟展望報告》，2024年全球經濟將是三年來首次穩定增長，但增速低於疫情前十年平均增速。預計全球經濟增速將達2.6%，其中發展中經濟體的平均增長率為4%，發達經濟體增速將保持在1.5%。國內方面，2024年上半年中國經濟運行總體平穩，既有量的增長，更有質的提升。展望下半年，雖然困難挑戰依然不少，但支撐經濟高質量發展的積極因素也在不斷累積增多，中國將繼續加大金融對實體經濟的支持力度，保持人民幣匯率在合理均衡水平上基本穩定，加強逆週期調節，培育壯大新興產業和未來產業，推動傳統產業轉型升級。整體來看，中國經濟將鞏固和增強經濟回升向好態勢，機遇大於挑戰。由於中國經濟表現強於預期，世界銀行預計2024年中國經濟將增長4.8%，相比其2024年1月的預測高出0.3個百分點。

金融租賃行業方面，面對百年未有的複雜外部環境，金融租賃公司將抓住設備大規模更新、發展新質生產力的歷史機遇，發揮好產融結合優勢，在有效服務實體經濟行穩致遠的同時，推動行業取得中長期可持續發展。

2024年下半年，本集團將繼續秉持「穩中求進」的理念，紮實做好各項工作，在順應國家政策導向、聚焦租賃本源的基礎上，持續穩健推動業務發展，優化風險防控措施，不斷加強內控合規管理，保持經營效益穩定，實現集團高質量發展。

其他資料

企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益及提升其企業價值與問責性。本公司已採納企業管治守則，作為其自身的企業管治守則。

於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

股東大會

股東大會的會議情況

於報告期內，本公司曾召開1次股東大會（包括類別股東大會在內）。本公司於2024年6月28日在國銀金融中心大廈召開本公司2023年度股東週年大會，審議及批准2023年度董事會報告、2023年度監事會報告、2023年度財務決算報告、2023年度利潤分配方案、2023年度報告、2024年度財務預算報告、續聘2024年度會計師事務所、修訂《國銀金融租賃股份有限公司股東大會議事規則》、修訂《國銀金融租賃股份有限公司董事會議事規則》、發行債務融資工具的一般性授權、發行二級資本債券的一般性授權的決議案。上述股東大會的投票結果公告已在香港聯交所披露易網站和本公司網站披露。

董事出席股東大會情況載於下表：

董事	已出席會議次數／ 應出席會議次數
馬紅女士	1/1
靳濤先生	1/1
張克升先生	0/1
劉希普先生	0/1
李海艦先生	0/1
劉民先生	0/1
王貴國先生	1/1

註：部分董事因其他工作安排無法出席股東大會。

董事、監事及有關僱員進行證券交易的標準守則

本集團已制定《董事、監事和高級管理人員買賣本公司證券守則》作為董事、監事、高級管理人員及有關僱員（定義見香港上市規則）進行證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則以及公司章程的規定。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認於報告期內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

中期股息

董事會不建議宣派截至2024年6月30日止六個月期間的任何中期股息。

審計委員會、核數師及審閱中期業績

本公司審計委員會（「**審計委員會**」）由四名董事組成，成員包括三名獨立非執行董事劉民先生、王貴國先生和李海艦先生，及一名非執行董事張克升先生。劉民先生為審計委員會主席。

作為良好企業管治措施，本公司已於2023年度股東週年大會上經股東批准續聘立信會計師事務所（特殊普通合伙）（按中國準則出具審計報告）和香港立信德豪會計師事務所有限公司（按國際準則出具審計報告）（統稱「**立信**」）作為本公司2024年度核數師。立信的聘任期限至本公司2024年度股東週年大會批准有關聘請核數師的決議之日止。詳情請參閱本公司日期為2024年5月29日及2024年6月28日的公告，以及本公司日期為2024年6月7日的通函。

審計委員會已採納與企業管治守則一致的職權範圍。審計委員會之主要職責包括審閱及監督本集團財務監控、風險管理及內部監控系統及程序、審閱本集團財務資料及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績已由審計委員會及本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司審閱，本集團截至2024年6月30日止六個月的中期報告已經由審計委員會審閱。

董事、監事及高級管理人員資料變動

2024年4月10日，國家金融監督管理總局深圳監管局批准張克升先生及劉希普先生擔任非執行董事的任職資格，自2024年4月10日起生效。

馬永義先生因連續六年擔任外部監事，任職年限已屆滿，辭去外部監事職務，其辭任將自新任外部監事獲委任之日起生效。為確保監事會正常運作，馬永義先生仍將繼續依照《中華人民共和國公司法》等相關法律法規以及公司章程的規定履行外部監事職務，本公司將按照法定程序盡快補選外部監事。

2024年7月29日，公司社會責任與消費者權益保護委員會經董事會決議設立。委員會由執行董事靳濤先生、非執行董事劉希普先生、獨立非執行董事李海艦先生及王貴國先生四位成員組成，其中靳濤先生為主任委員。

除上述所披露者外，自本公司2023年年報刊發以來及直至本公告日期，本公司並不知悉根據香港上市規則第13.51B(1)條須予披露之其他董事、監事或高級管理人員履歷的變動。

期後事項

於報告期後，本集團概無發生重大期後事項。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(如有))。

重大投資

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無任何重大投資。

未來重大投資或資本資產計劃

於2024年6月30日，本集團並無任何重大投資或資本資產計劃。

於報告期末十大股東持股情況

於報告期末，本公司普通股股份總數為12,642,380,000股：其中內資股9,872,786,000股，佔普通股股份總數的78.09%；H股2,769,594,000股，佔普通股股份總數的21.91%。本公司共有股東總數52戶，其中內資股股東9戶，H股股東43戶^註。

註：H股股東持股情況根據H股股份過戶登記處備存的本公司股東名冊中所列的股份數目及股東戶數進行統計。香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2024年6月30日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，合計為1戶。

序號	股東名稱	股份類別	所持股份數	持股比例
1	國家開發銀行	內資股	8,141,332,869	64.40%
2	天津航空有限責任公司 ^(註)	內資股	795,625,000	6.29%
3	中國長江三峽集團有限公司	內資股	687,024,000	5.43%
4	三峽資本控股(香港)有限公司	H股	619,476,000	4.90%
5	恒健國際投資控股(香港)有限公司	H股	493,210,000	3.90%
6	中國再保險(集團)股份有限公司	H股	382,620,000	3.03%
7	中船國際控股有限公司	H股	184,596,000	1.46%
8	中交國際(香港)控股有限公司	H股	154,000,000	1.22%
9	西安飛機工業(集團)有限責任公司	內資股	148,737,069	1.18%
10	江蘇佳源投資有限公司	內資股	88,203,937	0.70%

註：根據國家金融監督管理總局的有關規定，天津航空有限責任公司的主要股東資格尚需得到國家金融監督管理總局及其派出機構核准，本公司將積極推進相關工作。

貸款協議

報告期內，公司與特定銀行簽署貸款協議，其中總額約人民幣15,380.1百萬元的貸款包含要求本公司控股股東國家開發銀行對本公司直接或間接持股不少於51%的條件，該等貸款協議的有效期為1個月至3年；總額約人民幣9,749.2百萬元的貸款包含同時要求本公司控股股東國家開發銀行對本公司直接或間接持股不少於51%，且維持其作為本公司單一最大股東地位的條件，該等貸款協議的有效期為0.4個月至3年。

重大法律、訴訟及仲裁事項

截至2024年6月30日，涉及本公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣283.48百萬元，本公司預計這些未決訴訟不會對本公司的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

發佈中期報告

本公司截至2024年6月30日止六個月之中期報告將在適當時候在本公司網站(www.cdb-leasing.com)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上發佈。

簡明合併損益表

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入			
融資租賃收入	4	5,373,097	5,296,753
經營租賃收入	4	<u>7,113,496</u>	<u>5,510,197</u>
總收入		<u>12,486,593</u>	<u>10,806,950</u>
投資收益淨額		84,619	118,031
其他收入、收益或損失	5	<u>1,045,821</u>	<u>922,117</u>
收入及其他收益總額		<u>13,617,033</u>	<u>11,847,098</u>
折舊及攤銷		(3,417,019)	(2,896,375)
員工成本		(263,453)	(221,336)
手續費及佣金支出		(26,290)	(41,149)
利息支出	6	(6,727,660)	(4,834,889)
其他營業支出		(882,590)	(755,109)
預期信用損失模式下的減值損失(扣除撥回)		412,290	(287,833)
其他資產的減值損失淨額		<u>(151,243)</u>	<u>(177,201)</u>
支出總額		<u>(11,055,965)</u>	<u>(9,213,892)</u>
稅前利潤		2,561,068	2,633,206
所得稅費用	7	<u>(679,803)</u>	<u>(672,958)</u>
本公司擁有人應佔期間利潤		<u>1,881,265</u>	<u>1,960,248</u>
本公司擁有人應佔每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	8	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>
— 稀釋	8	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>

簡明合併綜合收益表

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
期間利潤	1,881,265	1,960,248
其他綜合(支出)／收益		
以後可能重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
金融資產的收益，扣除稅項	46,869	10,097
現金流量套期虧損，扣除稅項	(387,762)	(68,722)
外幣折算差額	96,813	423,963
期間其他綜合(支出)／收益總額，扣除稅項	(244,080)	365,338
本公司擁有人應佔期間綜合收益總額	<u>1,637,185</u>	<u>2,325,586</u>

簡明合併財務狀況表

	附註	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
資產			
現金及銀行結餘	9	107,227,748	69,440,305
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		174,321	156,472
衍生金融資產		531,929	675,904
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	10	9,073,798	3,001,187
買入返售金融資產		5,993,289	—
應收賬款	11	679,178	1,335,131
應收融資租賃款	12	208,875,491	195,101,137
預付賬款		13,812,854	12,708,141
投資性房地產		1,087,960	1,089,534
物業及設備	13	124,728,777	118,640,179
使用權資產		157,567	174,329
遞延所得稅資產		2,215,954	2,131,711
其他資產		6,876,742	5,240,873
資產總額		481,435,608	409,694,903
負債			
借款	14	389,765,839	295,875,445
同業拆入		498,876	12,509,021
賣出回購金融資產		—	2,556,855
衍生金融負債		811,424	246,329
應計員工成本		224,896	282,495
應付債券	15	28,366,491	32,187,230
應交稅費		169,268	446,635
租賃負債		178,047	192,262
遞延所得稅負債		848,064	1,108,668
其他負債		22,898,699	27,008,123
負債總額		443,761,604	372,413,063
權益			
股本		12,642,380	12,642,380
資本公積		2,418,689	2,418,689
套期及公允價值儲備		48,344	389,237
外幣折算儲備		764,705	667,892
一般儲備		7,869,271	7,869,271
留存利潤		13,930,615	13,294,371
權益總額		37,674,004	37,281,840
負債及權益總額		481,435,608	409,694,903

簡明合併權益變動表

未經審核
本公司權益持有人應佔

附註	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	套期及	外幣	一般儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			公允價值 儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元			
於2024年1月1日	12,642,380	2,418,689	389,237	667,892	7,869,271	13,294,371	37,281,840
期間利潤	-	-	-	-	-	1,881,265	1,881,265
期間其他綜合(支出)	-	-	(340,893)	96,813	-	-	(244,080)
期間綜合收益總額	-	-	(340,893)	96,813	-	1,881,265	1,637,185
股息	16	-	-	-	-	(1,245,021)	(1,245,021)
於2024年6月30日	<u>12,642,380</u>	<u>2,418,689</u>	<u>48,344</u>	<u>764,705</u>	<u>7,869,271</u>	<u>13,930,615</u>	<u>37,674,004</u>
於2023年1月1日	12,642,380	2,418,689	696,592	506,969	6,792,264	11,226,551	34,283,445
期間利潤	-	-	-	-	-	1,960,248	1,960,248
期間其他綜合收益	-	-	(58,625)	423,963	-	-	365,338
期間綜合收益總額	-	-	(58,625)	423,963	-	1,960,248	2,325,586
股息	16	-	-	-	-	(1,005,322)	(1,005,322)
於2023年6月30日	<u>12,642,380</u>	<u>2,418,689</u>	<u>637,967</u>	<u>930,932</u>	<u>6,792,264</u>	<u>12,181,477</u>	<u>35,603,709</u>

簡明合併現金流量表

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		2,561,068	2,633,206
調整：			
應付債券利息支出	6	473,312	577,814
租賃負債利息支出		4,427	3,466
折舊及攤銷		3,417,019	2,896,375
預期信用損失模式下的減值損失(扣除撥回)		(412,290)	287,833
其他資產的減值損失淨額		151,243	177,201
處置經營租賃用設備的收益淨額	5	(226,373)	(89,583)
處置應收融資租賃款及其他的 可變現虧損/(收益)		497	(1,920)
衍生工具的變現收益		(19,439)	(57,422)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的變現收益		(50,629)	(6,767)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的變現收益		(3,706)	(4,437)
衍生工具的未變現公允價值變動		2,007	(64,652)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的未變現公允價值變動		(13,349)	17,167
衍生工具的匯兌損失		918,623	437,862
營運資金發生變動前的經營現金流量		6,802,410	6,806,143
存放中央銀行法定存款準備金減少/(增加)		2,913	(28,564)
應收賬款減少		753,329	1,358,023
應收融資租賃款增加		(20,155,375)	(1,184,848)
其他資產增加		(1,915,887)	(738,425)
借款增加/(減少)		93,310,191	(2,935,165)
同業拆入減少		(12,016,760)	(774,956)
賣出回購金融資產款(減少)/增加		(2,564,815)	860,970
應計員工成本減少		(57,599)	(54,830)
其他負債增加		1,460,204	836,781
經營活動所得現金流量		65,618,611	4,145,129
已付所得稅		(1,215,634)	(1,808,640)
經營活動現金流量淨額		64,402,977	2,336,489

未經審核
截至6月30日止六個月
2024年 2023年
人民幣千元 人民幣千元

附註

投資活動

存置已抵押及受限制銀行存款以及定期存款	(26,397,085)	(1,813,160)
提取已抵押及受限制銀行存款以及定期存款	11,005,555	2,223,073
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	77,692	2,850
衍生工具的現金(流出)／流入淨額	(405,513)	57,422
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產及其他的處置／到期所得款項	14,904	1,001,465
處置物業及設備所得款項	656,283	649,195
購置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(6,011,458)	(889,418)
購置物業及設備支付款項	(10,524,238)	(9,120,926)
投資活動所用現金流量淨額	(31,583,860)	(7,889,499)

籌資活動

發行債券收到的款項	4,546,324	3,524,980
償還債券	(8,548,716)	(5,801,355)
債券發行費用	(3,438)	12,702
支付的債券利息	(514,878)	(585,616)
租賃負債減少	(20,227)	(7,255)
籌資活動所用現金流量淨額	(4,540,935)	(2,856,544)

現金及現金等價物增加／(減少)淨額

外匯變動的影響	175,928	278,292
現金及現金等價物期初餘額	48,856,794	24,660,800

現金及現金等價物期末餘額

17 **77,310,904** **16,529,538**

經營活動所產生的現金流量淨額包括：

收到的利息	6,304,977	5,696,969
已付利息(應付債券的利息支出除外)	(5,458,695)	(3,899,155)
已收淨利息	846,282	1,797,814

中期簡明合併財務資料附註

1 一般信息及主要活動

1984年12月25日，國銀金融租賃股份有限公司（「本公司」）的前身深圳租賃有限公司經原中國人民銀行（「中國人民銀行」）深圳經濟特區分行批准成立，隨後於1999年12月，經重組後更名為深圳金融租賃有限公司。2008年，國家開發銀行股份有限公司（2017年已更名為國家開發銀行）成為本公司控股股東，本公司的實收資本總額增至人民幣8,000,000,000元，而且，本公司隨後更名為國銀金融租賃有限公司。經2015年9月8日的股東大會決議，本公司實收資本總額增至人民幣9,500,000,000元。2015年9月28日，本公司經先前中國銀行保險監督管理委員會（「中國銀保監會」）批准變更為股份制公司，該機構於2023年更名為國家金融監督管理總局，向代表本公司100%股份的現存股東合共發行9,500,000,000股每股面值人民幣1元的股份（「財務重組」），並於同日更名為國銀金融租賃股份有限公司。本公司辦事處註冊地址為中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市福田區福中三路2003號國銀金融中心大廈。

於2016年7月11日，本公司以首次公開發售形式按發行價每股2港元發行3,100,000,000股新普通股。所得款項總額為62億港元。本公司股份亦於同日在香港聯合交易所有限公司上市（「上市」）。於2016年7月29日，本公司宣佈超額配股權獲部分行使，共涉及42,380,000股新普通股，額外所得款項總額為84.76百萬港元。

於2019年12月27日，本公司以每股0.2863美元的價格向三峽資本控股（香港）有限公司回購並註銷687,024,000股H股。同時，本公司以與回購價相同的價格向中國長江三峽集團有限公司發行687,024,000股非流通內資股。該等變動對本公司總股本並無影響。

本公司的母公司為在中國境內註冊成立的國家開發銀行，其最終控制方為財政部（「財政部」）及中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）。財政部為國務院管轄下的政府部門之一，主要負責國家財政收入及支出，以及稅務政策。匯金成立的目的是為持有國務院授權的某些股權投資，而不從事其他商業活動。匯金可代表中國政府行使法律權利及義務。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事飛機租賃業務、船舶租賃業務、區域發展租賃業務、普惠金融租賃業務、綠色能源及高端設備租賃業務、轉讓和受讓融資租賃資產、辦理與租賃有關的金融業務。

除另有說明外，截至2024年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料（「中期財務資料」）以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

中期財務資料已進行審閱，惟未經審核。

2 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期財務資料並不包括年度財務報表所有信息及所須披露事項。因此，中期財務資料須與按照國際財務報告準則（「IFRS會計準則」）編製的本集團截至2023年12月31日止年度的年度合併財務報表一併閱讀。

中期簡明合併財務報表根據歷史成本法編製，衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值計量除外。

3 會計政策變動及披露事項

編製中期簡明合併財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度之年度合併財務報表所應用者一致，惟以下就本期間之財務資料首次採納之經修訂IFRS會計準則除外。

國際財務報告準則第16號(修訂)	售後回租中的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂)	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂)	附帶契諾之非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排

於本中期期間應用IFRS會計準則(修訂)對本集團本期間及過往期間的財務狀況及業績及／或該等簡明合併財務報表中的披露資料並無重大影響。

4 總收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
融資租賃收入	5,373,097	5,296,753
經營租賃收入	7,113,496	5,510,197
	<u>12,486,593</u>	<u>10,806,950</u>

5 其他收入、收益或損失

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
金融機構存款利息收入	1,492,305	409,336
經營租賃業務用資產處置收益淨額	226,373	89,583
政府補助及獎勵	26,998	55,748
管理費及佣金收入	274,272	354,847
匯兌損失淨額	(1,093,596)	(67,335)
其他	119,469	79,938
	<u>1,045,821</u>	<u>922,117</u>

6 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
借款	6,276,712	4,226,358
應付債券	473,312	577,814
同業拆入	118,193	146,964
賣出回購金融資產	35,460	12,652
其他	90,824	132,061
減：符合資本化條件的利息 ⁽¹⁾	(266,841)	(260,960)
	<u>6,727,660</u>	<u>4,834,889</u>

(1) 截至2024年6月30日止六個月的符合資本化條件的利息為人民幣266,841千元(2023年：人民幣260,960千元)的預付款項。

7 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	909,314	1,466,027
— 其他國家所得稅	25,875	3,225
遞延所得稅	(254,623)	(796,397)
以前期間(超額)/不足撥備	(763)	103
	<u>679,803</u>	<u>672,958</u>

本公司及其於中國大陸成立附屬公司的適用企業所得稅稅率為25%(2023年：25%)，惟享有優惠稅待遇的若干附屬公司除外，香港附屬公司所適用的所得稅稅率為16.5%(2023年：16.5%)，而愛爾蘭附屬公司所適用的所得稅稅率為12.5%(2023年：12.5%)。於其他司法管轄區產生的稅項按相關司法管轄區的現行稅率計算。

按25%的法定稅率繳納的所得稅費用與按實際稅率繳納的所得稅費用之間的調節如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前利潤	<u>2,561,068</u>	<u>2,633,206</u>
25%法定稅率的稅費	640,267	658,302
境外司法管轄區經營的集團實體不同稅率的影響	12,800	9,157
不可扣稅費用之稅務影響	1,798	2,401
未確認稅項虧損和可抵扣暫時性差異	25,701	2,995
以前期間(超額)/不足撥備	<u>(763)</u>	<u>103</u>
期間所得稅費用	<u><u>679,803</u></u>	<u><u>672,958</u></u>

8 每股收益

基本每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收益：		
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	1,881,265	1,960,248
股份數目：		
已發行股份的加權平均數(千股)	<u>12,642,380</u>	<u>12,642,380</u>
基本每股收益(人民幣元) ⁽¹⁾	<u><u>0.15</u></u>	<u><u>0.16</u></u>

(1) 基本每股收益金額是按照本公司擁有人應佔利潤除以截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數計算。

由於本集團於截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月並無稀釋性潛在普通股，故稀釋每股收益金額與基本每股收益金額相同。

9 現金及銀行結餘

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已抵押及受限制銀行存款 ⁽¹⁾	35,188,256	16,036,606
中央銀行法定存款準備金 ⁽²⁾	340,636	343,549
中央銀行超額存款準備金 ⁽³⁾	206,020	199,401
現金及銀行結餘	71,605,284	52,917,513
減：減值虧損撥備	<u>(112,448)</u>	<u>(56,764)</u>
	<u>107,227,748</u>	<u>69,440,305</u>

- (1) 於2024年6月30日，本集團約人民幣35,089,936千元的銀行存款作為本集團銀行借款的質押物(2023年12月31日：人民幣15,990,342千元)(附註14)。

本集團共有約人民幣98,320千元的銀行存款被限制使用(2023年12月31日：人民幣46,264千元)，其中約人民幣98,008千元與於2024年6月30日的應付票據有關(2023年12月31日：人民幣45,900千元)，及人民幣312千元與於2024年6月30日的其他受限制銀行存款有關(2023年12月31日：人民幣364千元)。

- (2) 本集團已於中國人民銀行存入法定存款準備金，包括人民幣存款準備金及外幣存款準備金。本集團在日常運營中不得使用該等法定存款準備金。
- (3) 超額存款準備金主要指存放於中國人民銀行中除法定存款準備金以外的準備金。

10 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以公允價值計量： 政府債券	<u>9,073,798</u>	<u>3,001,187</u>
	<u>9,073,798</u>	<u>3,001,187</u>

11 應收賬款

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收經營租賃款 ⁽¹⁾	1,476,329	1,670,365
融資租賃項目預付款項 ⁽²⁾	–	546,331
其他應收賬款	91,467	92,001
	<u>1,567,796</u>	<u>2,308,697</u>
減：減值損失準備		
– 應收經營租賃款準備	(885,559)	(961,223)
– 融資租賃項目預付款項準備	–	(9,329)
– 其他應收賬款準備	(3,059)	(3,014)
	<u>(888,618)</u>	<u>(973,566)</u>
	<u>679,178</u>	<u>1,335,131</u>

(1) 應收經營租賃款於報告期末根據應收款項逾期（及扣除損失準備）的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未逾期	524,042	552,059
逾期一個月內	43,455	51,656
逾期一至兩個月	–	3
逾期兩至三個月	–	–
逾期超過三個月	23,273	105,424
	<u>590,770</u>	<u>709,142</u>

(2) 倘本集團已就租賃支付款項，但租賃資產處於建設中且本集團未取得該等租賃資產的擁有權，則形成融資租賃項目預付款項。相關合同於該等租賃資產構建完工後生效，而相應租賃合同期將於承租人與本集團簽訂合同後開始。融資租賃項目預付款項其後將轉至應收融資租賃款。因而該等預付款項的賬齡分析被視為沒有意義。

於2024年6月30日，賬面價值為零（2023年12月31日：人民幣537,002千元）的融資租賃項目預付款項已抵押作為本集團銀行借款的抵押物（附註14）。

於截至2024年6月30日止六個月及截至2023年12月31日止年度各階段之間的應收賬款變動情況如下：

	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審核					
賬面價值總額					
2024年1月1日	638,332	–	–	1,670,365	2,308,697
淨額減少	(548,418)	–	–	(203,576)	(751,994)
外匯變動的影響	1,553	–	–	9,540	11,093
2024年6月30日	<u>91,467</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,476,329</u>	<u>1,567,796</u>
經審核					
賬面價值總額					
2023年1月1日	2,557,215	–	–	1,719,859	4,277,074
淨額減少	(1,934,659)	–	–	(77,478)	(2,012,137)
核銷	–	–	–	(21)	(21)
外匯變動的影響	15,776	–	–	28,005	43,781
2023年12月31日	<u>638,332</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,670,365</u>	<u>2,308,697</u>

於截至2024年6月30日止六個月及截至2023年12月31日止年度的減值損失準備變動情況如下：

	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審核					
減值損失準備					
2024年1月1日	12,343	–	–	961,223	973,566
本期轉回	(9,311)	–	–	(81,368)	(90,679)
外匯變動的影響	27	–	–	5,704	5,731
	<u>3,059</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>885,559</u>	<u>888,618</u>
2024年6月30日	3,059	–	–	885,559	888,618
經審核					
減值損失準備					
2023年1月1日	32,839	–	–	756,502	789,341
本年(轉回)/計提 核銷	(20,692)	–	–	191,086	170,394
外匯變動的影響	–	–	–	(21)	(21)
	<u>196</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>13,656</u>	<u>13,852</u>
2023年12月31日	12,343	–	–	961,223	973,566

12 應收融資租賃款

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收融資租賃款		
1年以內	61,257,546	59,083,131
1年至2年	50,042,579	47,425,290
2年至3年	37,996,136	37,179,613
3年至4年	28,305,369	26,694,788
4年至5年	19,720,519	17,384,409
5年以上	64,890,227	54,489,407
應收融資租賃款總額	262,212,376	242,256,638
減：未實現融資收益	(44,589,762)	(38,130,967)
最低應收融資租賃款現值	217,622,614	204,125,671
減：減值損失準備	(8,747,123)	(9,024,534)
應收融資租賃款賬面價值	208,875,491	195,101,137
最低應收融資租賃款現值		
1年以內	50,633,713	49,432,679
1年至2年	42,045,802	39,980,314
2年至3年	32,033,238	31,856,046
3年至4年	23,856,820	22,861,764
4年至5年	16,368,310	14,587,801
5年以上	52,684,731	45,407,067
	<u>217,622,614</u>	<u>204,125,671</u>

本集團就其若干飛機、船舶、基礎設施設備、運輸及工程車輛訂立融資租賃安排。融資租賃期限為1至20年。

於2024年6月30日，賬面價值約為人民幣4,114,366千元的應收融資租賃款已抵押作為本集團銀行借款的抵押物（2023年12月31日：人民幣1,429,463千元）（附註14）。

本集團訂立應收融資租賃款保理安排，並繼續按其賬面全額確認此等已轉讓應收融資租賃款，該款項於2024年6月30日約為人民幣6,942,358千元（2023年12月31日：人民幣7,417,365千元）。

應收融資租賃款主要基於貸款市場報價利率（「LPR」）、LIBOR（於2023年6月30日前終止）或SOFR而確定的浮動利率。應收融資租賃款的利率參照基準利率定期進行調整。

應收融資租賃款截至2024年6月30日止六個月及截至2023年12月31日止年度各階段之間的變動載列如下：

未經審核	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
最低應收融資租賃款現值				
2024年1月1日	167,388,757	35,087,543	1,649,371	204,125,671
階段間的變動：				
移至第1階段	-	-	-	-
移至第2階段	(1,929,156)	1,929,156	-	-
移至第3階段	-	(95,669)	95,669	-
資產新增／(償付)	17,690,001	(4,125,567)	(176,121)	13,388,313
應收融資租賃款核銷轉回	-	-	8	8
外匯變動的影響	93,552	14,940	130	108,622
	<u>183,243,154</u>	<u>32,810,403</u>	<u>1,569,057</u>	<u>217,622,614</u>
經審核	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
最低應收融資租賃款現值				
2023年1月1日	173,644,606	26,893,268	1,495,012	202,032,886
階段間的變動：				
移至第1階段	4,096,940	(4,096,940)	-	-
移至第2階段	(28,033,300)	28,698,722	(665,422)	-
移至第3階段	-	(1,010,719)	1,010,719	-
資產新增／(償付)	17,518,240	(15,440,642)	(93,683)	1,983,915
核銷	-	-	(98,131)	(98,131)
應收融資租賃款核銷轉回	-	-	597	597
外匯變動的影響	162,271	43,854	279	206,404
	<u>167,388,757</u>	<u>35,087,543</u>	<u>1,649,371</u>	<u>204,125,671</u>

截至2024年6月30日止六個月及截至2023年12月31日止年度的應收融資租賃款減值損失準備變動如下：

未經審核	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值損失準備				
2024年1月1日	2,341,362	5,280,490	1,402,682	9,024,534
階段間的變動：				
移至第1階段	-	-	-	-
移至第2階段	(19,482)	19,482	-	-
移至第3階段	-	(41,832)	41,832	-
期內計提／(轉回)	393,776	(527,920)	(147,868)	(282,012)
應收融資租賃款核銷轉回	-	-	8	8
外匯變動的影響	1,616	2,848	129	4,593
2024年6月30日	<u>2,717,272</u>	<u>4,733,068</u>	<u>1,296,783</u>	<u>8,747,123</u>
經審核	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值損失準備				
2023年1月1日	3,627,708	3,429,895	1,481,000	8,538,603
階段間的變動：				
移至第1階段	642,406	(642,406)	-	-
移至第2階段	(994,401)	1,316,051	(321,650)	-
移至第3階段	-	(454,840)	454,840	-
本年(轉回)／計提	(943,574)	1,626,238	(114,247)	568,417
核銷	-	-	(98,131)	(98,131)
應收融資租賃款核銷轉回	-	-	597	597
外匯變動的影響	9,223	5,552	273	15,048
2023年12月31日	<u>2,341,362</u>	<u>5,280,490</u>	<u>1,402,682</u>	<u>9,024,534</u>

13 物業及設備

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
經營租賃用設備	124,166,740	118,044,191
自用物業及設備	<u>562,037</u>	<u>595,988</u>
	<u><u>124,728,777</u></u>	<u><u>118,640,179</u></u>

經營租賃用設備

未經審核	飛機 人民幣千元	船舶 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
2024年1月1日	111,604,294	39,795,171	1,748,735	153,148,200
增加	2,977,353	3,062,638	3,265,481	9,305,472
處置	(1,075,722)	(268,494)	(16,361)	(1,360,577)
外幣折算	<u>701,315</u>	<u>253,423</u>	<u>-</u>	<u>954,738</u>
2024年6月30日	<u>114,207,240</u>	<u>42,842,738</u>	<u>4,997,855</u>	<u>162,047,833</u>
累計折舊				
2024年1月1日	(23,743,554)	(5,078,886)	(104,063)	(28,926,503)
本期計提	(2,054,413)	(967,423)	(311,544)	(3,333,380)
處置	440,990	50,157	2,454	493,601
外幣折算	<u>(154,698)</u>	<u>(34,327)</u>	<u>-</u>	<u>(189,025)</u>
2024年6月30日	<u>(25,511,675)</u>	<u>(6,030,479)</u>	<u>(413,153)</u>	<u>(31,955,307)</u>
累計減值				
2024年1月1日	(5,333,877)	(843,629)	-	(6,177,506)
本期計提	(143,710)	(4,162)	-	(147,872)
處置	437,084	-	-	437,084
外幣折算	<u>(32,224)</u>	<u>(5,268)</u>	<u>-</u>	<u>(37,492)</u>
2024年6月30日	<u>(5,072,727)</u>	<u>(853,059)</u>	<u>-</u>	<u>(5,925,786)</u>
賬面淨值				
2024年1月1日	<u>82,526,863</u>	<u>33,872,656</u>	<u>1,644,672</u>	<u>118,044,191</u>
2024年6月30日	<u>83,622,838</u>	<u>35,959,200</u>	<u>4,584,702</u>	<u>124,166,740</u>

經審核	飛機 人民幣千元	船舶 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
2023年1月1日	101,421,149	34,765,299	65,133	136,251,581
增加	11,910,240	5,516,574	1,683,764	19,110,578
自持有待售資產轉撥	387,945	–	–	387,945
處置／核銷	(3,829,244)	(1,085,359)	(162)	(4,914,765)
外幣折算	1,714,204	598,657	–	2,312,861
2023年12月31日	<u>111,604,294</u>	<u>39,795,171</u>	<u>1,748,735</u>	<u>153,148,200</u>
累計折舊				
2023年1月1日	(20,496,108)	(3,506,877)	(1,035)	(24,004,020)
本年計提	(3,905,884)	(1,887,857)	(103,034)	(5,896,775)
自持有待售資產轉撥	(21,684)	–	–	(21,684)
處置／核銷	1,033,273	384,036	6	1,417,315
外幣折算	(353,151)	(68,188)	–	(421,339)
2023年12月31日	<u>(23,743,554)</u>	<u>(5,078,886)</u>	<u>(104,063)</u>	<u>(28,926,503)</u>
累計減值				
2023年1月1日	(5,873,447)	(575,065)	–	(6,448,512)
本年計提	(1,062,082)	(359,954)	–	(1,422,036)
處置／核銷	1,660,639	102,369	–	1,763,008
外幣折算	(58,987)	(10,979)	–	(69,966)
2023年12月31日	<u>(5,333,877)</u>	<u>(843,629)</u>	<u>–</u>	<u>(6,177,506)</u>
賬面淨值				
2023年1月1日	<u>75,051,594</u>	<u>30,683,357</u>	<u>64,098</u>	<u>105,799,049</u>
2023年12月31日	<u>82,526,863</u>	<u>33,872,656</u>	<u>1,644,672</u>	<u>118,044,191</u>

於2024年6月30日，本集團賬面淨值分別約為人民幣41,606,800千元（2023年12月31日：人民幣43,088,677千元）及人民幣1,013,674千元（2023年12月31日：人民幣1,041,301千元）的經營租賃用設備已抵押作為本集團銀行借款（附註14）及長期應付款項的抵押物。

自用物業及設備

未經審核	計算機及					總計
	建築物	電子設備	機動車	辦公設備	租賃改良	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
2024年1月1日	605,113	64,841	5,472	81,984	63,080	820,490
增加	-	478	-	1,121	1,139	2,738
轉撥至投資物業	(21,267)	-	-	-	-	(21,267)
處置	-	(21)	-	-	-	(21)
外幣折算	-	186	-	125	348	659
2024年6月30日	<u>583,846</u>	<u>65,484</u>	<u>5,472</u>	<u>83,230</u>	<u>64,567</u>	<u>802,599</u>
累計折舊						
2024年1月1日	(95,413)	(47,233)	(5,013)	(52,396)	(24,447)	(224,502)
本期計提	(6,926)	(4,305)	(104)	(4,262)	(1,756)	(17,353)
轉撥至投資物業	1,528	-	-	-	-	1,528
處置	-	4	-	-	-	4
外幣折算	-	(84)	-	(34)	(121)	(239)
2024年6月30日	<u>(100,811)</u>	<u>(51,618)</u>	<u>(5,117)</u>	<u>(56,692)</u>	<u>(26,324)</u>	<u>(240,562)</u>
賬面淨值						
2024年1月1日	<u>509,700</u>	<u>17,608</u>	<u>459</u>	<u>29,588</u>	<u>38,633</u>	<u>595,988</u>
2024年6月30日	<u>483,035</u>	<u>13,866</u>	<u>355</u>	<u>26,538</u>	<u>38,243</u>	<u>562,037</u>

經審核	計算機及					總計
	建築物 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃改良 人民幣千元	
成本						
2023年1月1日	715,599	61,816	5,472	61,783	61,522	906,192
增加	-	7,046	-	20,072	659	27,777
轉撥至投資物業	(107,690)	-	-	-	-	(107,690)
其他減少	(2,796)	(4,272)	-	-	-	(7,068)
外幣折算	-	251	-	129	899	1,279
2023年12月31日	<u>605,113</u>	<u>64,841</u>	<u>5,472</u>	<u>81,984</u>	<u>63,080</u>	<u>820,490</u>
累計折舊						
2023年1月1日	(99,667)	(36,197)	(4,466)	(19,399)	(21,051)	(180,780)
本年計提	(14,738)	(10,853)	(547)	(32,889)	(3,118)	(62,145)
轉撥至投資物業	18,992	-	-	-	-	18,992
外幣折算	-	(183)	-	(108)	(278)	(569)
2023年12月31日	<u>(95,413)</u>	<u>(47,233)</u>	<u>(5,013)</u>	<u>(52,396)</u>	<u>(24,447)</u>	<u>(224,502)</u>
賬面淨值						
2023年1月1日	<u>615,932</u>	<u>25,619</u>	<u>1,006</u>	<u>42,384</u>	<u>40,471</u>	<u>725,412</u>
2023年12月31日	<u>509,700</u>	<u>17,608</u>	<u>459</u>	<u>29,588</u>	<u>38,633</u>	<u>595,988</u>

於2024年6月30日，本集團未辦理登記的物業及設備的賬面價值約為人民幣6,632千元（2023年12月31日：人民幣6,903千元）。然而，未辦理登記並不影響本集團對上述資產擁有的權利。

於2024年6月30日，根據國際會計準則第36號資產減值，本集團根據飛機減值跡象進行減值評估。為進行評估，本集團獲取獨立飛機評估機構的估值。該等評估機構對飛機的未來估值做出假設及估計。為確認及計量減值損失，倘確定需要進行減值測試，則通過將其賬面價值與其使用價值及公允價值減處置費用的較高者進行比較，對每架飛機進行單獨測試。

使用價值，指預期從飛機資產中形成的未來現金流量的現值。採用稅前折現率將預計的未來現金流量進行折現，該折現率反應了貨幣時間價值和資產特定風險的當前市場評價。為計算使用價值，2024年6月30日的加權平均折現率為6.22%（2023年12月31日：6.80%）。本集團根據從獨立評估機構獲取的可觀察市場資料確定公允價值減處置費用的餘額。倘飛機的賬面價值超過了使用價值與公允價值減處置費用後的餘額兩者之中的較高者，則需要確認資產減值損失。

14 借款

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有抵質押物銀行借款 ⁽¹⁾	57,436,883	47,762,763
保理融資 ⁽²⁾	6,710,794	7,873,794
無抵質押物銀行借款	<u>325,618,162</u>	<u>240,238,888</u>
	<u>389,765,839</u>	<u>295,875,445</u>
	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應償還賬面價值：		
一年以內	280,006,577	221,306,593
一年以上兩年以內	44,054,240	53,876,508
兩年以上五年以內	56,244,937	15,955,583
五年以上	<u>9,460,085</u>	<u>4,736,761</u>
	<u>389,765,839</u>	<u>295,875,445</u>

(1) 有抵質押物銀行借款

本集團的有抵質押物銀行借款是由經營租賃用設備、應收融資租賃款、應收賬款及銀行存款作為抵質押物，有關賬面價值如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
經營租賃用設備	41,606,800	43,088,677
應收融資租賃款	4,114,366	1,429,463
應收賬款	-	537,002
銀行存款	<u>35,089,936</u>	<u>15,990,342</u>
	<u>80,811,102</u>	<u>61,045,484</u>

- (2) 本集團訂立了應收融資租賃款保理安排，並將收到的轉讓現金確認為保理融資。透過保理融資類有抵質押物銀行借款結餘於2024年6月30日約為人民幣6,710,794千元（2023年12月31日：人民幣7,873,794千元）。

本集團的固定利率借款及合約到期日披露如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
固定利率借款：		
一年以內	245,382,880	194,666,391
一年以上五年以內	63,060,435	30,585,547
五年以上	307,864	485,334
	<u>308,751,179</u>	<u>225,737,272</u>

此外，本集團的浮動利率借款以LPR、SOFR或Term SOFR為基礎計息。

本集團借款的實際利率範圍（與合約利率相若）如下：

	2024年6月30日 (未經審核)	2023年12月31日 (經審核)
實際利率：		
固定利率借款(人民幣)	2.10%-3.20%	2.40%-3.20%
固定利率借款(美元)	2.05%-6.37%	2.05%-6.37%
浮動利率借款(人民幣)	1YLPR -1.3%~-0.65%	1Y LPR/5Y LPR -1.30%~-0.28%
浮動利率借款(美元)	SOFR/1M TSOFR/ 3M TSOFR <u>+0.05%-1.45%</u>	SOFR/1M TSOFR/ 3M TSOFR <u>+0.20%-1.45%</u>

15 應付債券

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有擔保無抵押債券 ⁽¹⁾	20,426,434	27,271,681
無擔保無抵押債券	<u>7,940,057</u>	<u>4,915,549</u>
	<u>28,366,491</u>	<u>32,187,230</u>

下表概述本集團債券的基本資料：

未經審核	到期日(年)	於2024年6月30日				
		面值	有擔保 無抵押債券 ⁽¹⁾	無擔保 無抵押債券		
發行人	貨幣	固定票息率				
國銀金融租賃股份有限公司	人民幣	2.20%	2027年	3,000,000	-	3,000,000
	美元	2.875%	2030年	4,988,760	-	4,988,760
CDBL Funding 2 ⁽²⁾	人民幣	3.40%至3.50%	2024年至2026年	1,400,000	1,400,000	-
	美元	2%至3.125%	2025年至2027年	10,333,860	10,333,860	-
CDBL Funding 1 ⁽²⁾	美元	2.87%至4.25%	2024年至2027年	<u>6,627,924</u>	<u>6,627,924</u>	-
發行人	貨幣	浮動票息率				
CDBL Funding 2 ⁽²⁾	美元	SOFR + 票息率為 0.9%至1.00%不等	2025年至2027年	2,102,406	2,102,406	-
				<u>28,452,950</u>	<u>20,464,190</u>	<u>7,988,760</u>

經審核	到期日(年)	面值	於2023年12月31日			
			有擔保 無抵押債券 ⁽¹⁾	無擔保 無抵押債券		
發行人	貨幣	固定票息率				
國銀金融租賃股份有限公司	美元	2.875%	2030年	4,957,890	-	4,957,890
CDBL Funding 2 ⁽²⁾	人民幣	3.35%至3.50%	2024年至2026年	1,600,000	1,600,000	-
	港元	1.40%至4.85%	2024年	2,809,282	2,809,282	-
	美元	1.375%至5.77%	2024年至2027年	14,696,603	14,696,603	-
CDBL Funding 1 ⁽²⁾	美元	2.87%至4.25%	2024年至2027年	6,586,911	6,586,911	-
發行人	貨幣	浮動票息率				
CDBL Funding 2 ⁽²⁾	美元	SOFR + 票息率為 0.85%至1.00%不等	2024年至2025年	1,629,021	1,629,021	-
				<u>32,279,707</u>	<u>27,321,817</u>	<u>4,957,890</u>

(1) 於2024年6月30日及2023年12月31日，該等債券由國銀租賃(國際)有限公司或國銀航空金融租賃有限公司無條件及不可撤回地擔保，並受惠於本公司提供的維好及資產購買契據。國銀租賃(國際)有限公司及國銀航空金融租賃有限公司均為本集團附屬公司。

(2) CDBL Funding 1及CDBL Funding 2均為本集團附屬公司。

16 股息

於2024年3月28日，董事會決定就截至2023年12月31日止年度派發末期股息每10股人民幣0.9848元。本集團股本總額為12,642,380,000股，利潤分配總額為人民幣1,245,021千元。股東已於2024年6月28日在股東週年大會上批准上年度的末期股息派發方案。

17 現金及現金等價物

為呈列簡明合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
減值損失前現金及銀行結餘	107,340,196	69,497,069
減值損失前買入返售金融資產	5,999,600	-
減：		
— 已抵押及受限制銀行存款	35,188,256	16,036,606
— 存放中央銀行法定存款準備金	340,636	343,549
— 其他 ⁽¹⁾	500,000	4,260,120
	<u>77,310,904</u>	<u>48,856,794</u>

(1) 其他主要為無抵押及無限制定期存款。

18 分部報告

向本公司董事會，即主要經營決策者（以下簡稱「主要經營決策者」）所報告的用於資源分配及評估分部表現的信息主要以本集團所提供服務的性質為重點，這與本集團組織基礎一致，即服務不同市場的不同業務各自作為戰略業務單元分開組織和管理。分部信息根據各分部向本公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製中期簡明合併財務報表時使用的會計政策及計量標準一致。

具體而言，本集團的運營分部如下：

- (a) 飛機租賃：主要從事商用飛機的收購、租賃、管理和出售業務；
- (b) 區域發展租賃：主要從事國家政策支持的服務區域發展的城市及交通配套設施、重點產業設備等租賃業務；
- (c) 船舶租賃：主要從事船舶租賃業務；
- (d) 普惠金融：主要從事車輛（飛機及船舶除外）和工程機械租賃業務；及
- (e) 綠色能源與高端裝備租賃：主要從事能源基礎設施及高端裝備的租賃業務。

除遞延所得稅資產及負債外，分部資產及負債分配予各分部。分部業績不包括所得稅費用。分部收入、業績、資產及負債主要包含直接歸屬於某一分部的項目及可按合理基準分配的項目。

總部費用按照各分部收入淨額（分部的收益扣除持作經營租賃業務的設備的折舊費用）佔比進行分攤。總部資產及負債按照各分部的租賃業務相關資產佔比進行分攤。

分部間交易（如有）參照收取第三方的價格進行，該基準於截至2024年6月30日止六個月及2023年6月30日止六個月內均無變化。

向主要經營決策者提供截至2024年6月30日止六個月及2023年6月30日止六個月的經營及報告分部的數據如下：

	飛機租賃 人民幣千元	區域發展租賃 人民幣千元	船舶租賃 人民幣千元	普惠金融 人民幣千元	綠色能源與 高端裝備租賃 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審核						
截至2024年6月30日止六個月						
分部收入及業績						
融資租賃收入	2,811	2,356,454	590,899	922,509	1,500,424	5,373,097
經營租賃收入	4,179,750	53,596	2,469,045	385,981	25,124	7,113,496
分部收入	4,182,561	2,410,050	3,059,944	1,308,490	1,525,548	12,486,593
分部其他收入、收益及損失	372,404	254,086	267,730	81,886	154,334	1,130,440
分部收入及其他收益	4,554,965	2,664,136	3,327,674	1,390,376	1,679,882	13,617,033
利息支出	(2,186,695)	(1,627,524)	(1,536,975)	(404,184)	(972,282)	(6,727,660)
其他支出	(2,430,240)	169,416	(1,352,797)	(542,359)	(172,325)	(4,328,305)
分部支出	(4,616,935)	(1,458,108)	(2,889,772)	(946,543)	(1,144,607)	(11,055,965)
未扣除減值損失及所得稅前(虧損)/利潤	(109,597)	909,594	457,878	430,269	611,877	2,300,021
所得稅前(虧損)/利潤	(61,970)	1,206,028	437,902	443,833	535,275	2,561,068
未經審核						
2024年6月30日						
分部資產及負債						
分部資產	111,878,604	135,311,160	81,184,493	44,286,643	106,558,754	479,219,654
遞延所得稅資產						2,215,954
本集團資產總額						481,435,608
分部負債	107,109,338	125,247,486	74,899,798	39,856,268	95,800,650	442,913,540
遞延所得稅負債						848,064
本集團負債總額						443,761,604
截至2024年6月30日止六個月						
其他分部信息						
投資性房地產折舊	-	(21,313)	-	-	-	(21,313)
物業及設備折舊	(2,056,227)	(5,365)	(972,497)	(286,429)	(30,215)	(3,350,733)
使用權資產折舊	(9,210)	(3,109)	(2,941)	(1,017)	(1,939)	(18,216)
攤銷	(14,402)	(7,260)	(2,540)	(879)	(1,676)	(26,757)
減值損失淨額	47,627	296,434	(19,976)	13,564	(76,602)	261,047

	飛機租賃 人民幣千元	區域發展租賃 人民幣千元	船舶租賃 人民幣千元	普惠金融 人民幣千元	綠色能源與 高端裝備租賃 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審核						
截至2023年6月30日止六個月						
分部收入及業績						
融資租賃收入	2,929	3,019,067	420,781	893,052	960,924	5,296,753
經營租賃收入	3,658,302	61,435	1,776,769	7,591	6,100	5,510,197
分部收入	3,661,231	3,080,502	2,197,550	900,643	967,024	10,806,950
分部其他收入、收益及損失	317,736	141,287	491,961	43,346	45,818	1,040,148
分部收入及其他收益	3,978,967	3,221,789	2,689,511	943,989	1,012,842	11,847,098
利息支出	(1,658,976)	(1,472,593)	(924,952)	(328,986)	(449,382)	(4,834,889)
其他支出	(2,286,128)	(397,779)	(1,412,704)	(254,625)	(27,767)	(4,379,003)
分部支出	(3,945,104)	(1,870,372)	(2,337,656)	(583,611)	(477,149)	(9,213,892)
未扣除減值損失及所得稅前利潤	99,654	1,578,546	443,316	455,764	520,960	3,098,240
所得稅前利潤	33,863	1,351,417	351,855	360,378	535,693	2,633,206
經審核						
2023年12月31日						
分部資產及負債						
分部資產	108,978,585	130,008,248	62,783,875	36,041,877	69,750,607	407,563,192
遞延所得稅資產						2,131,711
本集團資產總額						409,694,903
分部負債	103,629,005	118,936,991	55,452,496	31,756,943	61,528,960	371,304,395
遞延所得稅負債						1,108,668
本集團負債總額						372,413,063
未經審核						
截至2023年6月30日止六個月						
其他分部信息						
投資性房地產折舊	-	(20,185)	-	-	-	(20,185)
物業及設備折舊	(1,899,905)	(8,925)	(917,141)	(3,110)	(5,926)	(2,835,007)
使用權資產折舊	(8,683)	(2,680)	(1,138)	(685)	(848)	(14,034)
攤銷	(15,132)	(8,363)	(1,557)	(937)	(1,160)	(27,149)
減值損失淨額	(65,791)	(227,129)	(91,461)	(95,386)	14,733	(465,034)

截至2024年6月30日止六個月，本集團最大客戶收入貢獻佔本集團收入的2.92%（2023年：2.62%）。

本集團的非流動資產主要分佈在中國（戶籍國家）。截至2024年6月30日止六個月及2023年6月30日止六個月，本集團的收入主要來源於其在中國的業務。

19 報告期後事項

於報告日期後並無須於該等財務報表披露的事項。

釋義

「《商業銀行資本管理辦法》」	指	《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)，國家金融監督管理總局於2023年10月26日頒佈並於2024年1月1日生效，簡稱「資本新規」
「空客」	指	Airbus S.A.S. (空客)，根據法國法律註冊成立的簡易股份公司(SAS)
「公司章程」	指	國銀金融租賃股份有限公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「波音」	指	波音公司，一家於美國特拉華州註冊成立的公司
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會及其前身中國銀行業監督管理委員會，現已更名為國家金融監督管理總局
「國家開發銀行」	指	國家開發銀行，於1994年在中國成立，並於2017年改制為有限責任公司，為本公司控股股東，持有本公司64.40%的股權
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」或「公司」或「國銀金租」	指	國銀金融租賃股份有限公司，於1984年在中國成立，並於2015年9月28日改制為股份有限公司，其H股在香港聯交所上市，股份代號為1606
「控股股東」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義

「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄C1所載之「企業管治守則」
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中以人民幣認購及繳足的每股面值人民幣1.00元的普通股
「本集團」或「集團」	指	本公司及其附屬公司或特殊目的公司，或如文義所指，本公司及其任何一家或多家附屬公司或特殊目的公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有有限公司的全資附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯交所主板上市並以港元交易
「《商業銀行金融資產風險分類辦法》」	指	《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)，為促進商業銀行準確評估信用風險，真實反映金融資產質量，中國銀保監會及中國人民銀行聯合制定的辦法。辦法於2023年2月10日發佈，自2023年7月1日起施行
「標準守則」	指	香港上市規則附錄C3所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「國家金融監督管理總局」	指	國家金融監督管理總局及其派出機構，包括其前身中國銀保監會。國家金融監督管理總局是在中國銀保監會基礎上組建的國務院直屬機構。2023年3月，中共中央、國務院印發了《黨和國家機構改革方案》，決定在中國銀保監會基礎上組建國家金融監督管理總局，不再保留中國銀保監會。2023年5月18日國家金融監督管理總局掛牌
「製造商」	指	共同或個別地，波音、空客及其他飛機製造商

「中國人民銀行」	指	中華人民共和國中央銀行
「報告期」	指	2024年1月1日至2024年6月30日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份
「股東」	指	股份持有人
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「附屬公司」	指	具有香港法例第622章《公司條例》第15條賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司監事
「美元」	指	美國法定貨幣美元

技術詞彙

「雙碳」	指	「碳達峰」與「碳中和」的簡稱。2020年9月中國明確提出2030年「碳達峰」與2060年「碳中和」目標
「融資租賃」	指	根據《國際財務報告準則》分類的租賃安排，據此，租賃資產所有權的絕大部分風險及回報自出租人轉移至承租人
「融資租賃相關資產」	指	融資租賃項下的租賃資產，包括應收融資租賃款及應收賬款（融資租賃項目預付款項）
「惠譽」	指	惠譽國際信用評級有限公司
「吉瓦」	指	功率單位，即十億瓦，亦等於一千兆瓦。「GW」為吉瓦英文Gigawatt的縮寫
「穆迪」	指	穆迪投資者服務公司
「兆瓦」	指	功率單位，即一百萬瓦。「MW」為兆瓦英文Megawatt的縮寫
「兆瓦時」	指	儲能容量單位。「MWh」為兆瓦時英文Megawatt-hour的縮寫
「窄體飛機」	指	單通道飛機，例如空客A320系列及波音737系列

「經營租賃」	指	根據《國際財務報告準則》分類的租賃安排，據此，租賃資產的絕大部分風險及回報屬出租人
「特殊目的公司」	指	特殊目的公司
「標普」或「標準普爾」	指	標普全球評級(S&P Global Ratings)
「寬體飛機」	指	雙通道飛機，例如空客A330系列及波音777系列

承董事會命
國銀金融租賃股份有限公司
聯席公司秘書
劉毅

中國深圳
2024年8月30日

於本公告日期，本公司執行董事為馬紅女士及靳濤先生；非執行董事為張克升先生及劉希普先生；獨立非執行董事為李海艦先生、劉民先生及王貴國先生。