东风汽车集团股份有限公司

公司债券年度报告

（2025 年）

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

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

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与公司发行公司债券募集说明书中所揭示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....8
六、 公司治理情况.....13
七、 环境信息披露义务情况.....15
第二节 债券事项.....15
一、 公司债券情况.....15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....16
四、 公司债券募集资金使用情况.....16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....20
七、 中介机构情况.....20
第三节 报告期内重要事项.....22
一、 财务报告审计情况.....22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....22
三、 合并报表范围调整.....22
四、 资产情况.....22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....24
六、 负债情况.....25
七、 利润及其他损益来源情况.....26
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....29
九、 对外担保情况.....29
十、 重大诉讼情况.....29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....29
十二、 向普通投资者披露的信息.....29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....30
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....30
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....30
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....30
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....30
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....30
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....31
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....31
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....31
十二、 其他专项品种公司债券事项.....31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....31
第六节 备查文件目录.....32
附件一： 发行人财务报表.....34

释义

东风集团股份/公司/本公司/发行人	指	东风汽车集团股份有限公司
东风汽车/东风公司/控股股东/东风集团	指	东风汽车集团有限公司
国务院国有资产管理委员会/实际控制人	指	国务院国有资产监督管理委员会
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	东风汽车集团股份有限公司
中文简称	东风集团股份
外文名称（如有）	Dongfeng Motor Group Company Limited
外文缩写（如有）	DFG
法定代表人	杨青
注册资本（万元）	858,937
实缴资本（万元）	825,259
注册地址	湖北省武汉市 武汉经济技术开发区东风大道特 1 号
办公地址	湖北省武汉市 武汉经济技术开发区东风大道特 1 号
办公地址的邮政编码	430056
公司网址（如有）	www.dfmg.com.cn
电子信箱	sunylin@dfmc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	廖显志
在公司所任职务类型	□董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务控制部总经理
联系地址	湖北省武汉市武汉经济技术开发区东风大道特 1 号
电话	027-84285274
传真	027-84285156
电子信箱	sunylin@dfmc.com.cn

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：东风汽车集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

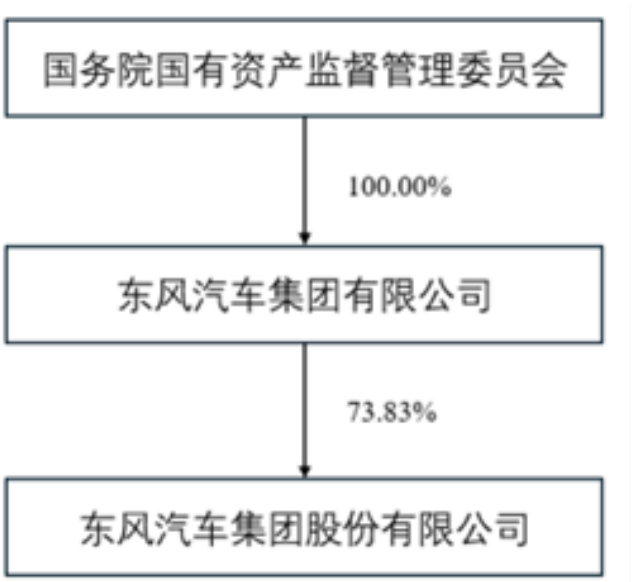
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权[1]受限情况：发行人已发行全部股份比例的73.83%，不存在受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：发行人已发行全部股份比例的73.83%，不存在受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

□适用 √不适用

实际控制人为自然人

□适用 √不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

[1]均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	周治平	东风汽车集团股份有限公司执行董事	离职	2025-03-26	-
董事	冯长军	东风汽车集团股份有限公司执行董事	任职	2025-12-29	-
高级管理人员	周治平	总裁	离职	2025-03-26	-
高级管理人员	冯长军	总裁	任职	2025-12-29	-

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 16.70%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：
发行人的法定代表人：杨青
发行人的董事长或执行董事：杨青、冯长军、尤峥
发行人的其他董事：梁伟立、宗庆生、胡裔光、刘艳红
发行人的监事：周巍、鲍洪湘
发行人的总经理：冯长军
发行人的财务负责人：廖显志
发行人的其他非董事高级管理人员：李军

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

发行人是中国领先的汽车制造企业之一。公司在“第二汽车制造厂”的基础上，经过

长期发展，已经成为国内产品品类布局最全、综合实力领先的汽车产业集团，积淀了厚重的科技与文化底蕴，构建起行业领先的产品研发能力、生产制造能力、市场营销能力与客户服务能力。公司主要经营业务涵盖全系列商用车与乘用车的整车及零部件业务、汽车金融业务以及与汽车相关的其他业务。2025 年 1-12 月，公司整车生产量和销售量分别为 252.97 万辆和 247.25 万辆。根据中国汽车工业协会公布的统计数字，按商用车和乘用车的销售总量计算，公司 2025 年市场占有率 7.2%。

2025 年公司经营呈现以下特点：一是整体销量逐步回升，一季度至四季度的环比均呈上涨趋势。二是自主品牌和新能源按期推进。自主品牌销量占比进一步提升至 60%以上，比去年同期提升 7 个百分点；新能源汽车销量同比增长 22.6%、销售 105.28 万辆，渗透率达到 42.6%，比去年同期提升 8 个百分点。其中，东风岚图连续 10 个月销量过万。自主新能源整体收益性在行业中处于较高水平。四是合资业务转型加快。与外方股东战略共识进一步形成，燃油车加速迭代，新能源车积极投放。东风日产 N7 上市反响良好、持续热销。五是海外事业稳步发展。实现汽车出口 28 万辆，同比增长 13.9%，其中，自主新能源汽车出口 7.06 万辆，同比增长 100.76%。

未来，公司将围绕“转型升级三年行动”总体目标及“4+2”业务布局，加速向卓越科技型企业转型，在自主新能源汽车、关键核心技术开发、深化改革等领域实现新的发展。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

汽车行业是国民经济的重要支柱产业，具有产业链长、关联度高、带动性强的特点。近年来，中国汽车行业在全球范围内表现突出，不仅产销量连续多年位居全球第一，而且在新能源汽车领域取得了显着的成就。2025 年，国内生产总值（GDP）同比增长 5.0%，整体经济运行平稳、稳中有进，新动能加快成长，高质量发展取得新进展。

2025 年 1-12 月，我国汽车行业销量 3440 万辆，同比增长 9.4%。其中乘用车 3010.3 万辆，同比增长 9.2%；商用车 429.6 万辆，同比增长 10.9%；新能源汽车 1649 万辆，同比增长 28.2%，渗透率 47.9%；出口 709.8 万辆，同比增长 21.1%。

乘用车市场主要呈现四个特点：一是需求分化。以旧换新政策推动终端消费结构更加高端化、小型化，市场消费出现“结构升级、价格降级”现象。2025 年，行业增换购比例达到 57%；行业利润率为 4.1%，进一步走低。二是海外出口加快结构调整。乘用车出口同比增长 21.9%，其中燃油车由增转降，同比下降 5.6%，新能源乘用车出口同比增长 104.3%。三是燃油车在细分市场、细分车型出现回调，新能源乘用车渗透率爬升放缓。由于国内需求区域差异化，加之传统车企加快燃油车迭代升级，东北区域、大型车等市场的燃油车销量出现反弹。四是自主品牌优势扩大。自主乘用车市场份额达到 69.5%，特别在 15 万元以下市场占据绝对主导，高端市场取得突破。

商用车市场主要呈现三个特点：一是新能源渗透率快速提升。新能源商用车的使用成本和购置成本较低，得到客户的认可，并对燃气车市场形成替代。2025 年，国内新能源商用车渗透率达到 26.9%，同比提升 8.8 个百分点。二是新能源牵引车和重载货车销量增长。以旧换新政策带动载货品系终端交付同比增长 21%、牵引车品系同比增长 16%。三是“以租代购”模式带动新能源轻卡增长。商用车行业模式创新加快，“以租代购”模式带动新能源轻卡销量同比增长 4.4%。

发行人作为中国领先的汽车制造企业之一，所处行业地位及竞争优势如下：

1）商用车业务稳居行业前列，重中卡业务优势凸显，全产业链布局助力公司自主能力持续提升

公司是行业领先的商用车制造企业，拥有完整的商用车产品体系、优异的产品特性和全产业链布局。公司商用车产品全面覆盖高端型、品质型和价值型等不同客户需求，多年来依靠优异的产品性能与产品质量树立了良好的市场口碑。公司通过多款高端车型实现产品层次化，提升公司在高端商用车领域的竞争优势。重中卡板块为公司商用车优势业务，

市占率居国内市场第三名。凭借多年来的技术储备和事业布局，公司在商用车动力总成方面优势越发凸显，自制率不断提高。

2）乘用车产品线谱系完整，合资品牌盈利稳定，自主品牌发展基础牢固

公司乘用车产品线谱系完整，涵盖轿车、SUV、MPV，并提供高级、中高级、中级、经济型多个级别的车型供消费者选择。公司长期处于国内乘用车领域第一梯队，拥有广泛的市场影响力和品牌知名度。

公司与日产的合资品牌“东风日产”作为国内汽车市场日系车的代表，销量居国内市场日系车第三名。公司与本田的合资品牌“东风本田”近年来稳固燃油车基盘并寻求市场突破。两大日系品牌均积极调整新能源战略、布局开发电动车型。

长期以来，公司坚持发展自主品牌，在乘用车领域，已布局完成东风猛士、东风岚图、东风奕派、东风纳米等新能源汽车品牌，覆盖豪华、高端、主流及各细分市场，产品涵盖轿车、SUV、MPV 等各类车型。

3）拥有完备的新能源核心资源布局，新能源业务持续开疆拓土，向上突破高端新能源乘用车市场。

公司已基本完成了新能源汽车核心资源布局。自主整车控制器、电驱动总成和电池系统已形成系列化产品并装车应用。在自主新能源汽车领域，聚焦新赛道，厚植新优势，大力推动新能源和智能网联汽车发展。全面完成新能源车品牌、平台、商品、关键总成及核心技术资源的战略性布局。

4）技术实力与应用实践处于行业领先地位，客户体验不断完善

在关键核心技术领域，加强在电子电气架构、车规级芯片、自主控制器、车载操作系统及智能驾驶等领域的开发，一批成果行业领先。公司发明专利公开量保持国内汽车行业第一。公司通过广泛采用新材料、应用先进制造工艺及产品结构优化设计的总体路径，大幅提升轻量化设计能力。公司致力于为用户提供“汽车+服务”的解决方案，已经初步实现了智慧生态圈建设，并将致力于不断完善客户体验。

5）研发体系优异，研发成果显著

研发体系方面，公司构建了“1+n”研发体系，将集团技术中心改革成为研发总院，下设 13 个各事业单元研发力量，推动平台化、模块化研发，统筹基础性、共性和前瞻性研发，推动集团创新资源高效配置，同时与合作伙伴、科研院所、外部企业等机构开展协同创新。公司为技术研发人员设立了独立的晋升途径，有利于公司吸引人才，留住人才，形成鼓励创新、良性竞争的创新环境，不断推动公司自主创新能力提升。

6）高效的供应链体系、分布广泛的销售网络和独具特色的汽车金融业务

公司拥有高效的供应链体系，分布广泛的销售网络，在此基础上，公司通过汽车金融对公司采购、销售环节进行效率优化，最终实现了稳定高效的业务经营模式

7）公司的央企背景及多元化业务布局，为公司的抗风险能力提供保障

公司控股股东东风公司是国务院国资委直接管理的特大型汽车企业，资金实力雄厚、综合实力强大。强大的股东背景为公司的长期健康发展提供了有力保障，有效增强了公司抵御风险的能力。长期以来，公司积极响应国家战略号召，主动承担社会责任，已经发展成为了支撑国民经济发展的重要力量，树立了良好的市场口碑和信誉，获得了广大客户、供应商及合作伙伴的信任。公司在中国汽车市场各细分领域都有充分且均衡的布局，在商用车、乘用车的多个细分领域取得了行业前列的市场地位。

8）经验丰富、锐意进取的管理团队

经过多年经营发展，公司已经建立起一支经验丰富、素养专业、结构合理的管理团队，对公司保持市场领先地位做出了重大贡献。公司核心管理团队具有多年汽车行业经验，对行业趋势具有深入准确的观察，能准确把握行业和公司的发展方向并制定合适的战略决策。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

□适用 √不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
主营业务	1,298.65	1,159.27	10.73	98.67	1,024.34	925.61	9.64	97.64
其他业务	17.45	4.69	73.12	1.33	24.72	11.99	51.50	2.36
合计	1,316.10	1,163.97	11.56	100.00	1,049.07	937.60	10.63	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

□适用 √不适用

集团业务产品构成多元化，且涉及集团分部间抵消等情形。

2. 收入和成本分析

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

2025 年，发行人营业收入 1,316.10 亿元，较 2024 年增加 267.03 亿元，增幅 25.45%，收入的变化主要来自于整车销量的增长。2025 年，发行人营业成本 1,163.97 亿元，较 2024 年增加 226.36 亿元，增幅 24.14%，成本的变化主要来自于销量的增长，与本期收入增幅相匹配。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

（1）战略愿景

公司围绕“转型升级三年行动”总体目标及“4+2”业务布局，加速向卓越科技型企业转型，在自主新能源汽车、关键核心技术开发、深化改革等领域实现新的发展。在“让汽

车驱动梦想”愿景引领下，以成为“卓越东风，世界一流”的汽车企业为使命，以“为用户提供优质汽车产品和服务的卓越科技企业”为自身定位，将公司打造成具有全球竞争力的世界一流汽车企业。

（2）战略发展计划

在上述战略愿景的指引下，公司制定了一系列发展规划和措施，形成了以下六大制胜策略：

1）改革全面深化

抓住改革关键一招，深化科技创新，着力推进“4+2”“1+n”事业布局，健全有利于原始创新的制度安排和激发人才活力的体制机制，构建高质量发展体系，为公司发展注入强劲动力。

2）优先规模化推进平台模块化，形成上量的产品矩阵和爆款产品，勇争第一，提升新效能。

3）提升电动化推进绿色低碳发展，强化三电竞争力，补强动力电池，实现电动化创新跃迁。

4）赶超智能化

抓住换道超车机会，加快智能座舱、智能驾驶、人工智能技术以及智能化零部件掌控，实现智能化创新跃迁。

5）加速国际化

瞄准海外 100 万辆目标，推动海外市场战略性布局，抢抓海外市场新机会，实现国际化跃迁。

6）拓展生态化拓展新生态服务，形成新利润增长点；构建新型共创体系，积聚新力量。

（3）发展路径及阶段目标

为达成总体战略愿景，公司明确了以下发展路径和阶段目标：

1）到 2030 年，进入世界一流行列。到 2035 年，即中国基本实现社会主义现代化的历史节点，公司将成为有国际竞争力的世界一流企业。

2）公司将坚持党对东风事业的全面领导，坚持走高质量发展之路，坚持自主发展开放合作，坚持科技创新，坚持深化改革的原则，聚焦发展战略性新兴产业，加强在电动化、低碳化、智能化、国际化等领域的布局，建设世界一流企业，做强东风民族汽车品牌，坚定发展“4+2”业务，着力提升海外业务，不断提升用户价值、央企价值和社会价值。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

中国汽车市场需求受到销售补贴政策、原材料价格波动、燃油价格变动、环境保护政策等因素综合影响，表现出一定的波动性。汽车市场需求变化可能导致销售规模增速放缓甚至出现下滑，整车库存高企，产品价格下行压力加大，进而对公司整体经营业绩和财务表现造成不利影响。同时，影响汽车市场需求的部分正面因素可能会在短期内透支市场未来需求，从而进一步加大公司业绩波动。针对以上风险，公司将加大自主品牌建设，加大研发投入，提升产品核心竞争力，并积极拓展多元化市场，围绕十四五规划总体目标和“转型升级三年行动”，深入推进改革创新，加快新能源转型升级步伐，以应对各类影响带来的业绩波动风险。

六、公司治理情况

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

□是 √否

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

公司按照有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构。公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面的独立运行情况如下：

1、资产独立

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，公司合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利等知识产权的所有权或者使用权。截至报告期末，公司存在使用控股股东的商标、专利、产品公告目录、土地的情形，具体情况如下：公司及其控股子公司目前使用的部分商标来自东风公司的授权。东风公司为控股型公司，公司及东风公司控制的其他企业使用前述商标也有助于提升商标声誉，前述商标许可是东风公司与公司互利互惠的安排。东风公司对公司及其部分控股子公司研发形成的知识产权实行统一管理。为明确公司和东风公司双方的权利义务关系，东风公司与公司签署了《关于知识产权相关安排的协议》。公司及其控股子公司生产的部分汽车产品系使用东风公司的产品公告目录。东风公司已出具承诺函，保证公司及其相关控股子公司有权独占性使用相关产品公告目录。上述情形对公司的独立性不构成重大不利影响。

2、人员独立

公司建立了独立的劳动人事制度和独立的工资管理制度，在劳动、人事、工资管理等方面独立于控股股东及其控制的其他企业；除公司董事长杨青先生兼任控股股东董事长，执行董事、副总裁尤峥先生兼任控股股东副总经理，董事会秘书冯长军先生兼任控股股东总会计师外，公司的其他高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业处领取薪酬。在东风公司兼职的上述高级管理人员将主要精力用于东风集团，勤勉尽职履责，并优先履行公司的相关职责。前述兼职情况未对公司的人员独立性造成重大不利影响。

3、机构独立

公司已依法建立了独立、健全的内部经营管理机构，并建立了完整、独立的法人治理结构并规范运作。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的经营管理职能机构，各机构独立行使职权。公司不存在与控股股东及其控制的其他企业机构混同的情形。

4、财务独立

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司依法独立设立银行账户，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司独立办理税务登记并独立纳税。公司的财务独立于控股股东及其控制的其他企业。

5、业务独立

公司的主营业务独立于控股股东，公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争的情形。公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在严重影响独立性或者显示公平的关联交易。公司拥有从事主营业务独立的业务经营、研发、销售部门，拥有独立从事业务经营、研发、销售的能力，不存在依赖控股股东及其控制的其他企业的情形。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

根据相关法律，结合实际情况，发行人制定了相关关联交易管理控制措施。发行人聘请了独立董事，确保董事会的独立性和法人治理结构的完善。发行人发生的关联交易均按照香港上市规则的相关规定履行了必要的决策程序，不存在损害发行人及其他股东利益的

情形。发行人一贯坚持从实际需要出发，在进行关联交易时，坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，并以市场公允价格为基础，以保证交易的公平、合理；同时，发行人通过与关联方签订关联交易合同，明确相关关联交易的标的、定价原则、交易额以及双方应遵循的权利和义务，以规范双方之间的交易。为切实保护投资人的利益，发行人已按照《公司章程》、香港联交所适用于公司的相关规定以及其他法律、法规和规范性文件，并结合公司内部管理控制的要求，遵循充分、完整、真实、准确、及时的信息披露原则，制定了《信息披露事务管理办法》，并履行相应的信息披露义务。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
销售商品	23.10
采购商品	76.85
接受物流服务、维修服务及其他	30.92
提供劳务服务及租赁收入	9.38
利息支出	2.28
利息收入	1.38
手续费收入	0.03
销售零部件及其他	29.92
采购零部件、材料及支付特许权使用费	133.98
采购资产设备及无形资产	27.45
向合联营公司收取的派驻费	1.29
作为承租方当期承担的租赁负债利息支出	0.67
向合营公司收取的违约金	0.47

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

3. 担保情况

□适用 √不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

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

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

□是 √否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	东风汽车集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(新能源及智能化发展高成长产业债)(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 东风 K1
3、债券代码	242297.SH
4、发行日	2025 年 1 月 14 日
5、起息日	2025 年 1 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 16 日
8、债券余额	16.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	东风汽车集团股份有限公司 2025 年公开发行科技创新公司债券(新能源及智能化发展产业债)(第二期)(品种一)
2、债券简称	25 东风 K3
3、债券代码	242484.SH
4、发行日	2025 年 6 月 9 日
5、起息日	2025 年 6 月 11 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2028 年 6 月 11 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.85
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含选择权条款 □本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	242297.SH
债券简称	25 东风 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺，救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	在债券存续期内，不发生如下情形：发行人一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	242484.SH
债券简称	25 东风 K3
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺，救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	在债券存续期内，不发生如下情形：发行人一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执	否

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

四、公司债券募集资金使用情况

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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242297.SH	25 东风 K1	是	科技创新债券、新能源及智能化发展高成长产业债	16.00	0.00	0.00
242484.SH	25 东风 K3	是	科技创新债券、新能源及智能化发展产业债	30.00	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

□适用　√不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242297.SH	25 东风 K1	16.00	-	-	-	-	-	16.00
242484.SH	25 东风 K3	30.00	15.00	-	-	-	-	15.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242484.SH	25 东风 K3	不适用	本期公司债券使用 15

			亿元偿还公司有息债务

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
242297.SH	25 东风 K1	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全部用于置换公司近 12 个月内新能源及智能化发展相关研发支出。
242484.SH	25 东风 K3	本期公司债券使用 15 亿元置换公司近 12 个月内新能源及智能化发展相关研发支出。

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242297.SH	25 东风 K1	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将不少于 50%用于新能源及智能化发展相关的研发支出或相关领域的生产性支出，或置换公司近 12 个月内新能	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全部用于置换公司近 12 个月内新能源及智能化发展相关研发支出。	是	不适用	是	是

		源及智能化发展相关研发支出，剩余募集资金用于补充流动资金或偿还公司有息债务。					
242484.SH	25 东风 K3	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将不少于 50%用于新能源及智能化发展相关的研发支出或相关领域的生产性支出，或置换公司近 12 个月内新能源及智能化发展相关研发支出，剩余募集资金用于补充流动资金或偿还公司有息债务。	本期公司债券使用 15 亿元偿还有息负债，15 亿元用于置换公司近 12 个月内新能源及智能化发展相关研发支出。	是	不适用	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：242297.SH

债券简称	25 东风 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无信用增进安排。偿债计划：本期债券采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本；本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施：为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门的部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，确保债券安全付息、兑付
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	按募集说明书约定执行

债券代码：242484.SH

债券简称	25 东风 K3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无信用增进安排。偿债计划：本期债券采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本；本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施：为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门的部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，确保债券安全付息、兑付
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	按募集说明书约定执行

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
签字会计师姓名	傅奕、蒋文豪

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	242297.SH
债券简称	25 东风 K1
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	宋沐洋
联系电话	010-65051166

债券代码	242484.SH
债券简称	25 东风 K3
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层中信建投证券债承部
联系人	高正雄
联系电话	010-56052115

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	242297.SH
债券简称	25 东风 K1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

债券代码	242484.SH
债券简称	25 东风 K3
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	723.52	-9.86	
交易性金融资产	理财、投资	52.14	-68.55	主要系结构性存款减少
应收账款	应收经销商款	135.17	6.52	
存货	生产	229.55	49.34	主要系销量增长，为适应市场需求提前备货

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	成本			
一年内到期的非流动资产	包含金融公司业务等	270.53	-0.37	
其他流动资产	包含金融公司业务等	242.98	162.48	主要系新增同业存单
长期股权投资	对合营、联营公司投资	483.19	-7.90	
固定资产	厂房、设备等	277.05	15.21	
无形资产	车型类无形资产等	188.24	54.08	主要系开发支出转无形资产

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	723.52	51.00	-	7.05
应收票据及应收款项融资	101.14	59.10	-	58.43
合计	824.66	110.10	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：10.09 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10.09 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：10.09 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.65%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行 □不适用

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为309.90 亿元和 382.87 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 23.55%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.74	56.00	56.74	14.82%
银行贷款	-	113.49	32.99	146.48	38.26%
非银行金融机构贷款	-	152.35	-	152.35	39.79%
其他有息债务	-	10.10	17.20	27.30	7.13%
合计	-	276.68	106.19	382.87	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 46 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 348.60 亿元和412.71 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.39%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.74	99.95	100.69	24.40%
银行贷款	-	179.70	86.46	266.16	64.49%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	5.01	40.85	45.86	11.11%
合计	-	185.45	227.26	412.71	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 46 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币。

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

□适用 √不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	57.70	21.52	168.07	主要系信用借款增加
交易性金融负债	-	0.05	-100.00	主要系衍生金融负债减少所致
吸收存款及同业存放	280.69	328.71	-14.61	
应付票据	373.35	300.05	24.43	
应付账款	439.26	371.64	18.19	
预收款项	0.50	0.54	-7.97	
合同负债	44.75	37.50	19.32	
应付职工薪酬	33.21	27.13	22.40	
应交税费	7.62	4.86	56.85	主要系销量增加影响应交消费税增加
其他应付款	183.59	165.07	11.22	
一年内到期的非流动负债	140.80	131.82	6.81	
其他流动负债	30.76	40.37	-23.79	
长期借款	103.15	168.63	-38.83	主要系到期还款
应付债券	99.95	17.34	476.38	主要系新发行债券及 ABS 导致
租赁负债	24.16	19.49	23.92	
长期应付款	5.10	5.10	0.00	
预计负债	18.99	19.94	-4.72	
递延收益	14.94	18.33	-18.50	
长期应付职工薪酬	3.96	5.36	-26.15	
递延所得税负债	4.49	6.78	-33.85	主要系金融资产公允价值变动所致
其他非流动负债	7.00	11.49	-39.11	主要系贷款贴息减少

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：-20.05 亿元

报告期非经常性损益总额：45.17 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4.72	权益法核算的长投投资收益、交易性金融资产持有期间的投资收益等	1.85	不可持续
公允价值变动损益	4.69	持有金融资产的公允价值变动	4.69	不可持续
资产减值损失	8.06	固定资产、无形资产处置收益	8.06	不可持续
信用减值损失	-14.00	坏账损失	1.07	不可持续
其他收益	37.05	与公司日常经营相关的政府补助等	26.07	不可持续
营业外收入	2.67	不可支付的款项；违约金、赔偿金收入等	2.67	不可持续
营业外支出	0.76	非流动资产毁损报废损失；违约金、赔偿金支出等	0.76	不可持续

（二） 投资状况分析

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

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
东风汽车财务有限公司	是	100.00%	吸收存款和发放贷款等金融业务	1,147.43	212.90	28.94	9.02
中国东风汽车工业进出口有限公司	是	96.29%	自营和代理进出口业务	155.87	32.42	188.05	9.89
东风奕派汽车销售（武汉）有限公司	是	100.00%	乘用车销售	32.65	1.75	150.52	19.48

东风汽车金融有限公司	是	100.00%	汽车金融	433.82	86.42	22.72	13.80
东风汽车投资（武汉）有限公司	是	100.00%	资产管理，实业投资及投资咨询，从事汽车专业领域内的技术服务；商务信息咨询；从事国际贸易，技术进出口	148.06	138.00	1.05	0.07
东风畅行科技股份有限公司	是	100.00%	网络预约出租汽车，道路普通客运，出租车客运，汽车租赁等	147.36	31.95	28.32	5.70
智新科技股份有限公司	是	100.00%	电动车辆及电动运载工具研制、开发、生产销售；清洁燃料汽车、经济节能汽车的研制开发等	82.17	33.55	74.55	2.45
岚图汽车科技股份有限公司	是	79.67%	汽车技术开发及服务、生产和销售汽车及汽车零部件等	398.81	105.83	351.05	66.95
南斗六星（武汉）技术有限公司	是	93.73%	汽车信息技术研发和系统集成	15.87	7.16	9.78	1.15
东风本田汽车有限公司	否	50.00%	制造和销售汽车及其零部件	371.11	167.72	437.38	20.99

易捷特新能源汽车有限公司	否	50.00%	新能源汽车及其驾驶系统以及汽车备件和零件的设计、研究和开发、前述产品和相关生产设备的开发	22.76	4.42	22.93	0.64

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

□是 √否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□发生变更 √未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种公司债券[2]应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

发行人类别	科创企业类
债券代码	242297.SH
债券简称	25 东风 K1
债券余额	16.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	公司始终坚持创新驱动发展，将科技打造成为东风汽车的品牌底色和跃迁发展的不竭动力，不断推动中国汽车工业的发展。未来公司将持续实施“928 新长征”科技发展规划，协调发展 9 大重

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

	点技术领域，重点围绕 2 大核心战略以及实施促进科技发展的 8 项举措
基金产品的运作情况（如有）	发行人为科创企业类主体，本期债券不涉及基金产品
其他事项	无

发行人类别	科创企业类
债券代码	242484.SH
债券简称	25 东风 K3
债券余额	30.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	公司始终坚持创新驱动发展，将科技打造成为东风汽车的品牌底色和跃迁发展的不竭动力，不断推动中国汽车工业的发展。未来公司将持续实施“928 新长征”科技发展规划，协调发展 9 大重点技术领域，重点围绕 2 大核心战略以及实施促进科技发展的 8 项举措
基金产品的运作情况（如有）	发行人为科创企业类主体，本期债券不涉及基金产品
其他事项	无

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《东风汽车集团股份有限公司公司债券年度报告（2025 年）》之盖章页）

东风汽车集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位: 东风汽车集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	72,351,523,651.00	80,267,209,209.00
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	5,214,280,425.00	16,578,880,707.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	2,852,964,090.00	4,798,410,790.00
应收账款	13,516,832,507.00	12,689,059,287.00
应收款项融资	7,260,849,130.00	4,134,633,399.00
预付款项	2,893,546,999.00	2,999,669,300.00
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	3,479,759,342.00	1,902,514,250.00
其中：应收利息	-	-
应收股利	13,136,562.00	319,501,727.00
买入返售金融资产	-	-
存货	22,954,982,962.00	15,371,074,802.00
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	27,053,012,368.00	27,154,767,776.00
其他流动资产	24,298,497,202.00	9,257,121,948.00
流动资产合计	181,876,248,676.00	175,153,341,468.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款	18,429,795,313.00	13,971,329,493.00
债权投资	1,004,676,863.00	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	14,177,275,977.00	11,647,237,286.00
长期股权投资	48,319,411,484.00	52,466,272,151.00
其他权益工具投资	4,366,659,681.00	5,054,527,990.00

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,585,024,633.00	4,227,747,520.00
固定资产	27,704,736,209.00	24,046,355,437.00
在建工程	4,786,374,301.00	4,542,105,766.00
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	2,632,792,071.00	1,992,375,909.00
无形资产	18,823,562,504.00	12,217,048,803.00
开发支出	4,691,872,328.00	4,772,690,612.00
商誉	3,155,213,423.00	3,155,213,423.00
长期待摊费用	1,993,987,628.00	1,154,254,892.00
递延所得税资产	5,661,499,740.00	5,572,114,010.00
其他非流动资产	4,304,234,802.00	5,133,300,008.00
非流动资产合计	161,637,116,957.00	149,952,573,300.00
资产总计	343,513,365,633.00	325,105,914,768.00
流动负债：		
短期借款	5,770,125,425.00	2,152,474,713.00
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	4,689,649.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	37,334,536,858.00	30,005,147,300.00
应付账款	43,925,813,568.00	37,163,920,687.00
预收款项	49,565,195.00	53,858,482.00
合同负债	4,475,147,885.00	3,750,469,963.00
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	28,068,865,743.00	32,870,690,530.00
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	3,320,545,690.00	2,712,950,767.00
应交税费	762,055,118.00	485,850,712.00
其他应付款	18,359,159,607.00	16,507,326,443.00
其中：应付利息	-	-
应付股利	210,316,886.00	217,256,412.00
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	14,080,307,129.00	13,182,345,407.00
其他流动负债	3,076,388,991.00	4,036,731,315.00
流动负债合计	159,222,511,209.00	142,926,455,968.00

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	10,314,971,089.00	16,863,098,444.00
应付债券	9,995,186,875.00	1,734,120,447.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	2,415,715,235.00	1,949,413,055.00
长期应付款	509,754,448.00	509,754,448.00
长期应付职工薪酬	396,009,760.00	536,260,677.00
预计负债	1,899,415,838.00	1,993,521,704.00
递延收益	1,493,844,652.00	1,832,965,396.00
递延所得税负债	448,599,816.00	678,124,797.00
其他非流动负债	699,817,787.00	1,149,398,301.00
非流动负债合计	28,173,315,500.00	27,246,657,269.00
负债合计	187,395,826,709.00	170,173,113,237.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,252,588,000.00	8,252,588,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,881,912,569.00	5,127,518,779.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	-1,617,838,945.00	-1,177,782,903.00
专项储备	99,839,107.00	82,461,191.00
盈余公积	17,708,802,029.00	17,708,802,029.00
一般风险准备	2,435,482,080.00	2,189,511,491.00
未分配利润	115,288,541,672.00	117,242,674,356.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	147,049,326,512.00	149,425,772,943.00
少数股东权益	9,068,212,412.00	5,507,028,588.00
所有者权益（或股东权益）合计	156,117,538,924.00	154,932,801,531.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	343,513,365,633.00	325,105,914,768.00

公司负责人：杨青 主管会计工作负责人：廖显志 会计机构负责人：廖显志

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:东风汽车集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	63,767,792,704.00	61,436,163,355.00
交易性金融资产	2,221,368,675.00	1,772,315,830.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	74,869,751.00	4,317,073.00
应收账款	1,010,305,204.00	1,210,449,152.00
应收款项融资	2,050,041,227.00	617,938,119.00
预付款项	215,824,796.00	293,228,519.00
其他应收款	1,314,591,232.00	1,170,614,069.00
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	429,216,147.00
存货	1,079,507,775.00	395,089,971.00
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	53,721,950.00	106,046,645.00
其他流动资产	1,784,265,546.00	3,186,648,769.00
流动资产合计	73,572,288,860.00	70,192,811,502.00
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	884,740,000.00	484,850,000.00
长期股权投资	97,543,208,110.00	94,327,034,815.00
其他权益工具投资	40,493,020.00	41,821,444.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,448,326,156.00	4,084,633,944.00
固定资产	5,260,270,654.00	5,804,631,723.00
在建工程	954,739,955.00	828,404,078.00
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	46,661,247.00	54,712,239.00
无形资产	5,424,608,139.00	3,307,924,880.00
开发支出	2,778,716,936.00	1,448,425,077.00
商誉	-	-
长期待摊费用	5,360,030.00	4,762,827.00
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	17,967,272.00	594,777,272.00
非流动资产合计	114,405,091,519.00	110,981,978,299.00
资产总计	187,977,380,379.00	181,174,789,801.00
流动负债：		

短期借款	16,241,462,778.00	5,500,000,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	2,534,658,840.00	1,892,306,092.00
应付账款	6,605,092,985.00	5,026,232,903.00
预收款项	12,387,017.00	6,425,280.00
合同负债	358,906,959.00	2,083,297,406.00
应付职工薪酬	866,911,001.00	817,435,887.00
应交税费	130,635,690.00	48,829,863.00
其他应付款	7,853,011,941.00	6,933,463,625.00
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	11,602,328,650.00	11,375,282,481.00
其他流动负债	4,611,976.00	249,972,452.00
流动负债合计	46,210,007,837.00	33,933,245,989.00
非流动负债：		
长期借款	4,967,581,676.00	14,264,700,000.00
应付债券	5,600,000,000.00	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	51,128,111.00	57,444,446.00
长期应付款	507,070,000.00	507,070,000.00
长期应付职工薪酬	4,134,037.00	4,184,687.00
预计负债	668,714,311.00	640,107,729.00
递延收益	67,468,056.00	1,239,152,302.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	11,866,096,191.00	16,712,659,164.00
负债合计	58,076,104,028.00	50,645,905,153.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,252,588,000.00	8,252,588,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	691,429,816.00	708,210,169.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	58,558,150.00	21,918,300.00
专项储备	8,740,477.00	3,346,558.00
盈余公积	13,448,270,198.00	13,448,270,198.00

未分配利润	107,441,689,710.00	108,094,551,423.00
所有者权益（或股东权益）合计	129,901,276,351.00	130,528,884,648.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	187,977,380,379.00	181,174,789,801.00

公司负责人：杨青 主管会计工作负责人：廖显志 会计机构负责人：廖显志

合并利润表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业总收入	135,174,566,061.00	110,003,075,329.00
其中：营业收入	131,609,996,272.00	104,906,520,036.00
利息收入	3,530,369,067.00	5,059,819,935.00
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	34,200,722.00	36,735,358.00
二、营业总成本	141,261,274,141.00	115,978,860,195.00
其中：营业成本	116,396,637,777.00	93,760,423,055.00
利息支出	541,708,130.00	523,054,957.00
手续费及佣金支出	249,061,819.00	124,210,935.00
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	1,734,295,563.00	1,334,320,245.00
销售费用	10,941,911,907.00	9,418,842,675.00
管理费用	6,181,570,546.00	6,061,119,004.00
研发费用	5,319,325,787.00	4,851,671,992.00
财务费用	-103,237,388.00	-94,782,668.00
其中：利息费用	666,130,447.00	701,519,006.00
利息收入	532,698,967.00	1,002,827,604.00
加：其他收益	3,705,395,057.00	3,266,446,443.00
投资收益（损失以“－”号填列）	472,091,035.00	1,948,166,593.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-45,037,320.00	1,106,612,596.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”	-	-

号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	469,480,863.00	-11,141,165.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,400,316,535.00	-631,146,454.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-162,101,243.00	-310,565,509.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	805,818,202.00	396,487,401.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,196,340,701.00	-1,317,537,557.00
加：营业外收入	267,277,073.00	247,090,588.00
减：营业外支出	75,827,754.00	92,597,447.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,004,891,382.00	-1,163,044,416.00
减：所得税费用	463,205,467.00	58,973,297.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,468,096,849.00	-1,222,017,713.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,468,096,849.00	-1,222,017,713.00
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,708,162,095.00	57,810,734.00
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-759,934,754.00	-1,279,828,447.00
六、其他综合收益的税后净额	-432,338,960.00	-2,973,186,263.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-440,056,042.00	-2,951,238,812.00
1．不能重分类进损益的其他综合收益	-468,168,902.00	-2,936,354,033.00
（1）重新计量设定受益计划变动额	10,289,396.00	-22,731,679.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	38,249,050.00	-17,215,453.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-516,707,348.00	-2,896,406,901.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2．将重分类进损益的其他综合收益	28,112,860.00	-14,884,779.00
（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	-1,396,742.00	1,263,955.00
（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	3,515,421.00	-
（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	25,994,181.00	-16,148,734.00
（9）其他	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,717,082.00	-21,947,451.00
七、综合收益总额	-2,900,435,809.00	-4,195,203,976.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,148,218,137.00	-2,893,428,078.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-752,217,672.00	-1,301,775,898.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：杨青 主管会计工作负责人：廖显志 会计机构负责人：廖显志

母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业收入	20,800,795,366.00	18,480,602,566.00
减：营业成本	20,844,284,178.00	16,153,694,513.00
税金及附加	463,120,129.00	371,944,448.00
销售费用	131,266,142.00	71,669,152.00
管理费用	2,129,942,517.00	1,709,290,973.00
研发费用	1,350,586,637.00	1,448,043,578.00
财务费用	-1,211,809,262.00	-1,441,960,630.00
其中：利息费用	722,788,939.00	671,585,622.00
利息收入	1,943,552,216.00	2,115,997,944.00
加：其他收益	2,068,752,759.00	439,184,432.00
投资收益（损失以“－”号填	-446,613,559.00	1,140,620,136.00

列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-638,963,206.00	886,918,889.00
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）	449,052,845.00	-8,590,585.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-81,289,941.00	148,672,150.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,042,545.00	897,033.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	217,019,917.00	3,232,767.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-703,715,499.00	1,891,936,465.00
加：营业外收入	64,440,998.00	31,968,166.00
减：营业外支出	13,587,212.00	6,025,930.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-652,861,713.00	1,917,878,701.00
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-652,861,713.00	1,917,878,701.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-652,861,713.00	1,917,878,701.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	36,639,850.00	-23,473,170.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	36,639,850.00	-23,473,170.00
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	37,968,274.00	-17,215,453.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	-1,328,424.00	-6,257,717.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-

3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	-616,221,863.00	1,894,405,531.00
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：杨青 主管会计工作负责人：廖显志 会计机构负责人：廖显志

合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	143,377,485,165.00	127,332,767,422.00
客户存款和同业存放款项净增加额	-	2,980,932,195.00
发放贷款及垫款减少收到的现金	-	2,591,502,680.00
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	3,231,326,953.00	4,652,541,993.00
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	3,525,488,094.00	2,873,078,619.00
存放中央银行准备金净减少额	606,604,093.00	236,186,631.00

收到其他与经营活动有关的现金	2,920,084,349.00	2,439,400,006.00
经营活动现金流入小计	153,660,988,654.00	143,106,409,546.00
购买商品、接受劳务支付的现金	120,313,689,135.00	96,912,957,476.00
吸收存款和同业存款减少支付的现金	4,801,824,786.00	-
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	790,769,949.00	647,265,892.00
发放贷款及垫款增加支付的现金	4,775,886,431.00	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	11,086,965,607.00	11,715,424,851.00
支付的各项税费	5,468,524,632.00	7,373,363,591.00
支付其他与经营活动有关的现金	8,843,967,224.00	8,316,367,903.00
经营活动现金流出小计	156,081,627,764.00	124,965,379,713.00
经营活动产生的现金流量净额	-2,420,639,110.00	18,141,029,833.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	53,944,056,677.00	20,863,305,500.00
取得投资收益收到的现金	4,218,990,950.00	6,232,118,668.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,393,540,744.00	694,830,421.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,173,481,713.00	64,084,400.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	60,730,070,084.00	27,854,338,989.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,117,654,442.00	17,764,550,015.00
投资支付的现金	57,321,366,433.00	49,933,623,649.00
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,056,987,564.00
支付其他与投资活动有关的现	-	-

金		
投资活动现金流出小计	73,439,020,875.00	68,755,161,228.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,708,950,791.00	-40,900,822,239.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,086,007,385.00	47,000,000.00
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	18,576,269,404.00	3,903,409,915.00
发行债券收到的现金	9,862,198,962.00	2,090,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,668,690,000.00	507,070,000.00
筹资活动现金流入小计	33,193,165,751.00	6,547,479,915.00
偿还债务支付的现金	24,343,551,388.00	14,342,251,725.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	569,135,395.00	1,041,470,252.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	21,614,490.00	46,615,559.00
支付其他与筹资活动有关的现金	633,002,796.00	646,755,512.00
筹资活动现金流出小计	25,545,689,579.00	16,030,477,489.00
筹资活动产生的现金流量净额	7,647,476,172.00	-9,482,997,574.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	356,905,488.00	-129,230,562.00
五、现金及现金等价物净增加额	-7,125,208,241.00	-32,372,020,542.00
加：期初现金及现金等价物余额	46,983,453,878.00	79,355,474,420.00
六、期末现金及现金等价物余额	39,858,245,637.00	46,983,453,878.00

公司负责人：杨青 主管会计工作负责人：廖显志 会计机构负责人：廖显志

母公司现金流量表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,736,273,416.00	21,757,031,741.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,050,322,684.00	219,098,893.00
经营活动现金流入小计	20,786,596,100.00	21,976,130,634.00

购买商品、接受劳务支付的现金	19,946,603,863.00	15,364,289,447.00
支付给职工及为职工支付的现金	1,986,923,425.00	1,891,354,818.00
支付的各项税费	739,654,725.00	400,359,647.00
支付其他与经营活动有关的现金	166,531,966.00	1,822,608,426.00
经营活动现金流出小计	22,839,713,979.00	19,478,612,338.00
经营活动产生的现金流量净额	-2,053,117,879.00	2,497,518,296.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	25,400,000,000.00	12,204,800,000.00
取得投资收益收到的现金	5,178,791,459.00	4,773,387,783.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	161,413.00	17,657,371.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,172,485,400.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,575,000,000.00	2,610,000,000.00
投资活动现金流入小计	33,326,438,272.00	19,605,845,154.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,823,476,788.00	4,105,101,015.00
投资支付的现金	21,290,000,001.00	74,368,844,100.00
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	663,497,256.00	3,841,169,426.00
投资活动现金流出小计	27,776,974,045.00	82,315,114,541.00
投资活动产生的现金流量净额	5,549,464,227.00	-62,709,269,387.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	18,048,629,095.00	5,500,000,000.00
发行债券收到的现金	5,600,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	7,298,690,000.00	6,367,070,000.00
筹资活动现金流入小计	30,947,319,095.00	11,867,070,000.00
偿还债务支付的现金	18,005,534,941.00	2,605,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	730,298,153.00	1,067,505,705.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,900,083,241.00	7,429,542,498.00
筹资活动现金流出小计	24,635,916,335.00	11,102,048,203.00
筹资活动产生的现金流量	6,311,402,760.00	765,021,797.00

净额		
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	9,807,749,108.00	-59,446,729,294.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,934,522,026.00	61,381,251,320.00
六、期末现金及现金等价物余额	11,742,271,134.00	1,934,522,026.00

公司负责人：杨青 主管会计工作负责人：廖显志 会计机构负责人：廖显志