北京汽车集团有限公司

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。

天职会计师事务所（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

公司面临的风险因素与《北京汽车集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书》中“重大事项提示”及“第一节 风险提示及说明”章节没有重大变化。

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.....7
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.....16
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.....20
四、 公司债券募集资金使用情况.....20
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.....22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....23
七、 中介机构情况.....23
第三节 报告期内重要事项.....24
一、 财务报告审计情况.....24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....24
三、 合并报表范围调整.....24
四、 资产情况.....24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....26
六、 负债情况.....26
七、 利润及其他损益来源情况.....28
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.....28
九、 对外担保情况.....28
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.....29
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....29
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.....29
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....29
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.....30
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....30
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....30
十二、 其他专项品种公司债券事项.....30
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

发行人、公司、本公司、北汽集团、集团	指	北京汽车集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
首创证券、受托管理人	指	首创证券股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	北京汽车集团有限公司
中文简称	北汽集团
外文名称（如有）	Beijing Automotive Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张建勇
注册资本（万元）	1,995,650.83
实缴资本（万元）	2,167,852.39
注册地址	北京市 顺义区双河大街 99 号
办公地址	北京市 顺义区双河大街 99 号
办公地址的邮政编码	101300
公司网址（如有）	www.baicgroup.com.cn
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	史志山
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	副总经理
联系地址	北京市顺义区双河大街 99 号
电话	010-56636837
传真	010-56636837
电子信箱	shizhishan@baicgroup.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：北京国有资本运营管理有限公司

报告期末实际控制人名称：北京市人民政府国有资产监督管理委员会

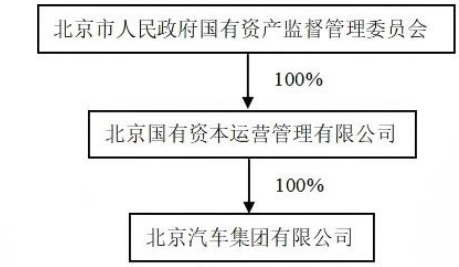
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100%，不受限

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：100%，不受限

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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至报告期末，北京国有资本运营管理有限公司除发行人股权外，主要资产包括存货、货币资金、固定资产等。截至报告期末，北京国有资本运营管理有限公司受限资产主要包括货币资金、应收账款、固定资产等。

实际控制人为自然人

□适用 √不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

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

[1]均包含股份，下同。

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	常瑞	董事	新任	2025.05	2025.12
董事	胡汉军	董事	新任	2025.05	2025.12
董事	阚振芳	外部董事	新任	2025.03	2025.12
董事	李旭冬	外部董事	新任	2025.03	2025.12
董事	吴维海	外部董事	辞任	2025.03	2025.12
董事	崔新健	外部董事	辞任	2025.03	2025.12
董事	严刚	外部董事	辞任	2025.04	2025.12
董事	蒋自力	董事	辞任	2025.03	2025.12
高级管理人员	张国富	副总经理	新任	2025.07	-

（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：4 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 26.67%。

（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：张建勇
发行人的董事长或执行董事：张建勇
发行人的其他董事：常瑞、胡汉军、王建平、阚振芳、李旭冬、直军
发行人的监事：无
发行人的总经理：常瑞
发行人的财务负责人：史志山
发行人的其他非董事高级管理人员：谢伟、陈巍、刘宇、张国富

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

发行人的主要业务收入来源为：整车制造、零部件制造、汽车服务贸易等。北汽集团是我国国有大型汽车企业集团之一，是北京汽车工业的战略规划与资本运营中心、财务与风险控制中心、运营管控与资源共享中心。主要从事汽车整车和零部件研发与制造、汽车服务贸易等，整车产品主要包括涵盖传统燃油和新能源的乘用车、商用车，整车合资品牌包括北京奔驰、福建奔驰、北京现代和福田戴姆勒，整车自主品牌包括极狐、北京越野、

北汽福田、昌河等；零部件业务覆盖产品广泛；服务贸易主要包括汽车经销、出行和产业金融等，汽车产业链较为完整。

2025 年是“三年跃升行动”开局之年 ，北汽集团已初步实现结构重塑与发展质量的显著提升，迈进全新发展阶段。全年实现整车销量 175.2 万辆，自主品牌销量达 107 万辆，同比增长 27%，在京产值实现 3055 亿元。加快构建新质生产力，智能化水平快速提升，新能源产品全年销售突破 39 万辆，同比增长 95%，大幅跑赢行业大盘，率先获批工信部 L3 自动驾驶车型产品准入许可。

自主乘用车爆发式增长，自主商用车保持行业第一。2025 年，北汽自主品牌乘商协同发力，全年销量超 107 万辆，占整体销量 61%，依靠多款明星车型拉动品牌辨识度与影响力的持续提升。北汽极狐全年销售 16.3 万辆，同比增长 101%，连续两年销量翻倍，极狐 T1 和全新阿尔法 T5 助力极狐月销站稳 2 万辆台阶。北京越野全年销量超 20 万辆，同比增长 38%，BJ40 大单品连续 11 个月位居硬派越野销量冠军，BJ40 增程连续 9 个月位居增程式方盒子销量冠军。享界汽车凭借颜值与实力破圈，月销破万，稳居 30 万-50 万元新能源轿车市场第一，“最美旅行车”享界 S9T 单月销量超越国内同类产品全年销量。北汽福田围绕新能源、国际化、重卡持续发力，以年销超 65 万辆继续稳居行业第一，实现新能源、出口业务双第一，重卡业务增速领跑行业。

国际化步伐显著提速，新能源增速跑赢行业。2025 年，北汽集团实现出口 30.8 万辆，创历史新高，同比增长 26%，增速高于行业 7.3 个百分点。截至目前，北汽已经为全球 130 多个国家和地区提供产品和服务。

乘用车方面，北汽国际在海湾北非、东南亚、中南美等区域成功上市多款新车型；北汽南非工厂生产节奏提升，“乘商协同”持续见效；制造、供应链及售后体系持续成熟，为全球经销商提供稳定支持。商用车方面，北汽福田“全面国际化”战略纵深推进，属地化项目扎实拓展全球布局，非洲、欧洲、拉美等市场销量擎红，海外出口销量稳居商用车行业第一。

2025 年，北汽集团的新能源产品全年销售突破 39 万辆，同比增长 95%，大幅跑赢行业大盘。自主品牌加速新能源转型，北汽极狐、享界汽车实现规模倍增；北京越野新能源占比接近 40%；北汽福田新能源商用车全面提速，产品与网络规模大幅提升，同比增长 82.3%。合资品牌加速拥抱变化，依托自主技术平台与国内产业链的全新新能源产品陆续推出。北京奔驰迎来成立 20 周年，MMA 平台首款车型全新纯电 CLA 下线，向整车与发动机累计产量“双 600 万”时代进发。北京现代开启“智启 2030 计划”，首款纯电平台 SUV EO 羿欧上市。

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

（1）行业情况

2026 年 1 月 14 日 ，中国汽车工业协会发布最新数据，2025 年，我国汽车产销累计完成 3,453.1 万辆和 3,440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%，产销量再创历史新高，产销规模连续 3 年保持在 3,000 万辆以上；乘用车产销累计完成 3,027 万辆和 3,010.3 万辆，

同比分别增长 10.2%和 9.2%，乘用车产销再创历史新高，首次双超 3,000 万辆；中国品牌乘用车共销售 2,093.6 万辆，同比增长 16.5%，占乘用车销售总量的 69.5%，销量占有率比 2024 年同期提升 4.3 个百分点；新能源汽车产销累计完成 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，产销量再创历史新高，同比分别增长 29%和 28.2%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 47.9%，三大类新能源汽车品种产销均呈不同程度增长；商用车产销累计完成 426.1 万辆和 429.6 万辆，同比分别增长 12%和 10.9%，产销回归 400 万辆以上，客车和货车产销均呈实现 10%以上增长。

虽然短期内汽车产销量仍然以震荡调整为主，但是中国汽车已经具备了良好的产业发展基础和世界级的消费市场，长期向好的发展趋势没有改变。结合汽车市场发展规律和国际经验，中国汽车市场仍有较大发展空间。“十五五”期间，汽车仍将在国民经济发展和重大社会变革中继续起到支柱作用。

（2）行业地位

汽车先导国家意图保持领先 ，国际竞争形势复杂。电动化、智能化发展是全球汽车产业共识，随着新兴领域和新型产业生态的形成与发展，欧美日等老牌汽车工业强国先发优势和传统汽车技术储备优势有所弱化。为在新兴领域和新型产业生态构建中保持领先优势和主导地位，欧美日等国也积极布局，从国家战略、法规、政策等层面优化环境，引导本国汽车产业加快电动化、智能化转型。欧洲多国加大电动汽车研发、普及的财税支持力度，电动汽车销量显著增长，燃料电池等先进技术发展步伐加快；美国、日本、德国等纷纷修订汽车及道路交通管理相关法律法规，为智能汽车普及和自动驾驶技术应用的发展扫除制度障碍。个别发达国家甚至直接采取制裁措施，通过扼制后发国家先进技术研发，打击后发国家汽车及相关产业运行，来维护本国利益。

部分中端国际品牌可能会在中国市场失去竞争力。头部中国品牌车企已经在造型、综合性能、质量以及成本控制等方面，显示了极强的竞争力，加之其在电动化、网联化等领域的提前布局，持续扩张市场份额，同时显著缩小以至追平中端国际品牌的溢价水平。弱势的国际品牌正逐步失去市场竞争力，丢失市场份额，已有部分企业退出中国市场。但国际品牌在豪华车市场的优势仍将延续。

新能源市场自主品牌持续保持绝对领先优势。当前，自主品牌产品不断迭代，持续保持绝对领先优势。头部新势力产品也是得到了市场认可，在经历一轮淘汰赛后，优质品牌的新品陆续上市，市场份额稳步提升。在渗透率方面，自主品牌明显高于合资品牌。新能源市场开始爆发至今，自主品牌始终为增长主力，反观传统燃油车时代霸榜的合资品牌，则成为了追赶者。

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（%）
整车制造	2,192.47	1,854.99	15.39	77.89	2,457.56	2,027.61	17.49	81.85
零部件	378.92	356.97	5.79	13.46	353.62	315.63	10.74	11.78
其他	243.53	201.59	17.22	8.65	191.39	147.52	22.92	6.37
合计	2,814.92	2,413.55	14.26	100.00	3,002.56	2,490.76	17.05	100.00

：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

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
商品车销售	商品车销售	2,192.47	1,854.99	15.39	-10.79	-8.51	1.94
零部件销售	零部件销售	378.92	356.97	5.79	7.15	13.10	16.95
合计	—	2,571.39	2,211.96	—	-8.53	-5.60	—

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。

不适用

（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

近年来，北汽集团坚持高质量发展核心原则，提出了“以客户为中心，以市场为导向，强化业绩导向，聚焦主业，聚焦自主品牌，改革调整，创新求变，瘦身健体，实现高质量发展”的发展指导思想。着重推动聚焦主业、改革重构、创新引领、精益运营、综合体系能力提升五大举措，大力推动资源优化整合和管理能力提升，积极谋划布局新能源汽车产业，推动智能网联、大数据等前瞻技术研究和产业化落地，打造自主品牌整车及产业链核心竞争力，强化商用车领先地位，优化合资品牌盈利能力，实现全集团战略发展质量不断提升。

在聚焦主业方面，集中精力发展整车、零部件及服务贸易主业，推动资源向汽车与零部件制造和服务主营业务聚焦，努力提升自主整车主业及强相关产业的盈利能力和核心竞争力。自主乘用车板块，明确以新能源、智能网联作为未来发展方向，围绕新能源三电、智能网联等领域，巩固优势、实施技术攻坚，确保“十五五”在新能源、智能网联等关键领域构建起自主核心竞争优势。自主商用车板块，聚焦用户场景，微、轻、中、重卡及客车全面发力，以新能源为突破口，做好商用车转型发展。合资板块，与既有战略合作伙伴开展更广泛、全方位的合作，提升奔驰、现代两大合资品牌盈利能力，提升汽车零部件和服务贸易的核心竞争力，并强化对整车业务的协同发展能力。

在改革重构方面，坚决贯彻聚焦主业的首要原则，以《北京市国企改革三年行动计划》为指引，坚定实施《北汽集团综合改革三年行动实施方案》。以问题为导向，以改革为抓手，推动同类业务整合，调整优化产业布局与产能，逐步推动非主营劣势业务调整退出，提高业务矩阵活力，实现核心竞争力提升。

在创新引领方面，通过发展模式创新、技术创新、管理创新，着力培育壮大新动能，促进新旧动能加快接续转换。发展模式从外延式投资拉动转型向内涵式的体系能力、管理能力拉动；技术创新面向“两化融合”，布局混动、三电及新一代智能化等技术，强化核心技术和关键部件的自我掌控，强化尊重技术、尊重科技人才的理念；管理强化制度的刚性约束和工作流程的规范化，创新 1+5+N 管控模式，建立异化考核与市场化激励机制，在实践中不断调整优化工作流程，达到“科学管控”“风险防范”与“决策效率”的最佳匹配。

在精益运营层面，推行全价值链推进精益运营战略，高度关注资金效率。积极推动精益投资，提升投资回报率。在乘用车、商用车两个层面积极做大规模，发挥行业规模经济规律。与此同时，深入开展成本管控工作，降低与优化设计采购、制造、营销成本和费用，降低企业负担，提升现金创造能力。

在综合体系能力方面，全面提升集团战略规划管理、投融资管理、人才队伍建设、产品研发、供应链管理、制造资源规划、质量管理、营销体系规划管理、品牌建设、综合管理等体系能力。通过改革与组织管理提升，逐步优化提升研发、生产、供应链、营销、服务以及数字化体系，为高质量发展提供强有力的体系化支撑。

未来，北汽集团将秉承“聚焦价值创造，引领幸福出行生活”的发展使命，以市场需求为中心，关注价值创造，聚焦主业，提升管理，强化体系，持续创新，走高质量发展之路，努力将公司建设成为汽车产业科技化发展的重要推动者，以及汽车出行领域专业化设

备的提供者，从而提升市场、企业、社会多方面价值。

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

（1）宏观经济波动风险

汽车行业宏观上受国民经济发展水平的影响较大，经济增长速度的高低将刺激或抑制汽车消费；此外，由于经济全球化因素，汽车行业同样受到国际宏观环境和国际局势影响。近年来，中国经济规模的持续增长，居民可支配收入稳步提高，国家适时出台的经济政策和较良好的国际环境，使得中国的汽车行业需求总体呈增长态势。但目前，中国汽车行业需求亦因宏观经济增长速度下降而增长趋缓，此外中美贸易问题以及全球经济环境面临较大的不确定性。未来，汽车消费需求将继续受到中国宏观经济政策、产业结构调整和国际环境等因素的影响。

（2）市场竞争加剧的风险

近年来，我国国民收入增长速度持续保持在较高的水平，导致对汽车消费需求不断提高。受此因素刺激，国内汽车生产厂家纷纷扩大生产规模，投资规模的上升导致汽车市场产量迅速增加。随着市场竞争的加剧，各生产厂家为扩大市场份额，获取有利的竞争地位，在产品、价格、营销、质量、成本等方面进行了全方位竞争，这将对公司的经营业绩造成一定的影响。发行人会持续关注市场情况并适时推出措施以保持和提升市场地位。

（3）原材料价格波动及供应的风险

发行人从事汽车研发、生产和销售所需的主要原材料包括钢材、动力电池、铝材、橡胶、塑料、油漆等，随着产销量的逐年增长，发行人每年向供货商采购的生产要素量也逐年上升。如果芯片短缺、大宗原材料的价格持续高位，将对发行人的经营业绩造成不利的影响。

已经采取或拟采取的措施：公司将提升自主品牌一体化运营能力，围绕极狐和北京两个品牌建立一个高效的运营模式，落实以客户为中心的市场化思维，重点提升品牌、产品、营销三力，达到增长销量的目的，与此同时，加强产品经济性管控，强化成本精益化管理，聚焦资源投入，严格控制费用支出，降低亏损规模。

六、公司治理情况

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

□是 √否

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

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均保持相互独立。

（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

公司制定了《关联交易管理办法》，上述规定中明确了集团公司层面关联交易事项的审批管理情况如下：1、涉及到集团公司对下属企业投资、股权调整、企业并购、重组、担保、资金借贷、商品购销等业务的关联交易行为，按照集团公司相关规章制度履行审批程序；2、集团公司主导的下属企业间的关联交易事项按照集团公司的相关规章制度、要求和审批权限执行；3、集团公司各业务部门根据相关职责管理关联交易事项，按照审批权限组织开展逐级审批，负责跟踪、管理、协调关联交易事项的执行与完成情况。

下属上市公司信息披露和审批权限情况如下：下属企业为上市公司的，关联交易内容及关系的界定、权限标准、审批程序按照上市属地交易所的规定执行。

下属非上市企业审批权限情况如下：下属企业为非上市企业的， 按照该下属企业内部审批权限对关联交易行为履行审批程序。

关联交易价格的确定和管理方式如下：1、各下属企业间进行交易时应根据交易事项的具体内容及定价原则，按照《北京汽车集团有限公司内部交易定价管理办法》的相关规定协商确定定价方法及交易价格，并按各企业内部相关规定报公司管理层审批。2、下属企业为上市公司的，在进行关联交易时应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，上市公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

（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
购买商品/接受劳务（仅为示例）	821.84
出售商品/提供劳务（仅为示例）	194.41

2. 其他关联交易

√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
租赁（作为出租方）	0.98
租赁（作为承租方）	0.32
其他	1.45

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 292.01 亿元人民币。
注：汇率为 2025 年 12 月 31 日，1 欧元对人民币 8.2355 元。

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	北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）
2、债券简称	20 北汽 02
3、债券代码	163452.SH
4、发行日	2020 年 4 月 14 日
5、起息日	2020 年 4 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,首创证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措	无

施	

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种三）20 北汽 07 ）
2、债券简称	20 北汽 07
3、债券代码	163607.SH
4、发行日	2020 年 6 月 1 日
5、起息日	2020 年 6 月 3 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 3 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,兴业证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,华创证券有限责任公司,中邮证券有限责任公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2024 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）
2、债券简称	24 北汽 02
3、债券代码	241882.SH
4、发行日	2024 年 11 月 21 日
5、起息日	2024 年 11 月 25 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.42
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
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,第一创业证券承销保荐有限责任公司,光大证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,首创证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2025 年公开发行科技创新公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 北汽 K1
3、债券代码	242348.SH
4、发行日	2025 年 1 月 17 日
5、起息日	2025 年 1 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.08
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
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,第一创业证券承销保荐有限责任公司,光大证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2025 年公开发行科技创新公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种一）
2、债券简称	25 北汽 K3
3、债券代码	242494.SH
4、发行日	2025 年 4 月 8 日
5、起息日	2025 年 4 月 10 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 10 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
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,第一创业证券承销保荐有限责任公司,光大证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者

15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)(品种一）
2、债券简称	25 北汽 K5
3、债券代码	243096.SH
4、发行日	2025 年 6 月 6 日
5、起息日	2025 年 6 月 10 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 6 月 10 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
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,第一创业证券承销保荐有限责任公司,光大证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)(品种一）
2、债券简称	25 北汽 K7
3、债券代码	243349.SH
4、发行日	2025 年 7 月 17 日
5、起息日	2025 年 7 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 7 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.88
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
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,第一创业证券承销保荐有限责任公司,光大证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,首创证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司

13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	26 北汽 K1
3、债券代码	245075.SH
4、发行日	2026 年 4 月 16 日
5、起息日	2026 年 4 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 17 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	-
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,北京证券有限责任公司,第一创业证券承销保荐有限责任公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京汽车集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)(品种二）
2、债券简称	25 北汽 K8
3、债券代码	243350.SH
4、发行日	2025 年 7 月 17 日
5、起息日	2025 年 7 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 7 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
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,第一创业证券承销保荐有限责任公司,首创证券股份有限公司

13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

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	241882.SH 、 242348.SH 、 242494.SH 、 243096.SH 、 243349.SH、243350.SH
债券简称	24 北汽 02、25 北汽 K1、25 北汽 K3、25 北汽 K5、25 北汽 K7、25 北汽 K8
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已披露
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）	无

债券代码	245075.SH
债券简称	26 北汽 K1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已披露
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）	无

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	专项品种债券的具体类	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

		券	型			
242348.SH	25 北汽 K1	是	科技创新公司债券	15.00	0.00	0.00
242494.SH	25 北汽 K3	是	科技创新公司债券	15.00	0.00	0.00
243096.SH	25 北汽 K5	是	科技创新公司债券	15.00	0.00	0.00
243349.SH	25 北汽 K7	是	科技创新公司债券	15.00	0.00	0.00
243350.SH	25 北汽 K8	是	科技创新公司债券	5.00	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
242348.SH	25 北汽 K1	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
242494.SH	25 北汽 K3	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
243096.SH	25 北汽 K5	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
243349.SH	25 北汽 K7	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
243350.SH	25 北汽 K8	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

□适用 √不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）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	实际用途与约定用途（含募	募集资金使用是否符	报告期内募集	报告期内募集

			（包括实际使用和临时补流）	集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	合地方政府债务管理的相关规定	资金使用是否合法合规	资金专项账户管理是否合法合规
242348.SH	25 北汽 K1	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还发行人本部到期的公开发行公司债券本金，以及置换发行人本部用于偿还到期公开发行公司债券本金的自有资金	10 亿用于置换发行人本部用于偿还 19 北汽 12 债券本金的自有资金，5 亿用于偿还 20 北汽 01 的债券本金	是	不适用	是	是
242494.SH	25 北汽 K3	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还发行人本部到期的公开发行公司债券本金	15 亿用于偿还 20 北汽 01 的债券本金	是	不适用	是	是
243096.SH	25 北汽 K5	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换发行人本部用于偿还到期公开发行公司债券本金的自有资金	15 亿用于置换发行人本部用于偿还 20 北汽 03 债券本金的自有资金	是	不适用	是	是
243349.SH	25 北汽 K7	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换发行人本部用于偿还到期公开发行公司债券本金的自有资金	15 亿用于置换发行人本部用于偿还 20 北汽 03、20 北汽 06、22 北汽 01 债券本金的自有资金	是	不适用	是	是
243350.SH	25 北汽 K8	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换发行人本部用于偿还到期公开发行公司债券本金的自有资金	5 亿用于置换发行人本部用于偿还 20 北汽 03 债券本金的自有资金	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：163452.SH、163607.SH、241882.SH、242348.SH、242494.SH、243096.SH、243349.SH、243350.SH

债券简称	20 北汽 02、20 北汽 07、24 北汽 02、25 北汽 K1、25 北汽 K3、25 北汽 K5、25 北汽 K7、25 北汽 K8
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：无担保 偿债计划：按募集说明书约定的时间还本付息 其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》；2、聘请债券受托管理人；3、设立专门的偿付工作小组；4、加强对子公司的监管和控制；5、严格的信息披露；6、发行人承诺等
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）	不涉及
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）	不涉及

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	王金峰、王春征

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	163452.SH、163607.SH、241882.SH、242348.SH、242494.SH、243096.SH、243349.SH、243350.SH、245075.SH
债券简称	20 北汽 02、20 北汽 07、24 北汽 02、25 北汽 K1、25 北汽 K3、25 北汽 K5、25 北汽 K7、25 北汽 K8、26 北汽 K1
名称	首创证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层
联系人	李亢、邵治铭、杜娟、赵正哲

联系电话	010-81152354

（三） 资信评级机构

□适用 √不适用

（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
应收票据	银行承兑汇票	149.03	349.95%	原因 1
其他应收款	其他应收款项	17.23	-37.11%	原因 2
存货	库存商品	416.72	-9.17%	
一年内到期的非流动资产	一年内到期的长期应收款、一年内到期的债券投资	164.54	42.41%	原因 3
债权投资	银行理财	9.65	54.32%	原因 4

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
长期应收款	融资租赁款	85.70	79.69%	原因 5
其他权益工具投资	上市公司股权	487.52	14.49%	
其他非流动金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5.14	413.24%	原因 6
固定资产	房屋、建筑物，机器设备	577.79	-6.28%	
开发支出	开发阶段开发支出	107.22	42.56%	原因 7

原因 1：随业务量增加，票据结算方式支付量增加。
原因 2：前期应收账款收回。
原因 3：一年内到期的长期应收款重分类。
原因 4：同业大额存单余额增加所致。
原因 5：融资租赁款增加所致。
原因 6：主要系产业相关投资增加。
原因 7：研发投入增加所致。

（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	367.30	82.69	-	22.51
应收票据	149.03	75.70	-	50.80
应收款项融资	21.54	4.87	-	22.62
存货	416.72	11.82	-	2.84
固定资产	577.79	22.34	-	3.87
无形资产	262.88	1.72	-	0.65
在建工程	149.34	3.02	-	2.03
其他	-	82.57	-	-
合计	1,944.59	284.74	—	—

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：4.73 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0.08 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：4.65 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：4.65 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：0.37%，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 547.07 亿元和 569.49 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.10%。

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	0.00	20.00	155.00	175.00	30.73%
银行贷款	0.00	133.59	185.70	319.29	56.07%
非银行金融机构贷款	0.00	45.65	29.55	75.20	13.2%
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
合计	0.00	199.24	370.25	569.49	—

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 100 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 75 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 1,017.86 亿元和 1,031.41 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.33%。

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	0.00	24.76	158.28	183.04	17.75%
银行贷款	0.00	430.75	330.48	761.24	73.81%
非银行金融机构贷款	0.00	18.29	0.00	18.29	1.77%
其他有息债务	0.00	37.80	31.04	68.84	6.67%
合计	0.00	511.61	519.80	1,031.41	—

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 107.61 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 75.44 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	193.75	131.95	46.84%	原因 1
拆入资金	117.37	6.61	1,676.71%	原因 2
应付账款	668.35	599.60	11.47%	
预收款项	7.20	1.48	387.34%	原因 3
吸收存款及同业存放	54.02	38.03	42.06%	原因 4
应付福利费	0.04	0.02	69.44%	原因 5
应交税费	24.19	37.05	-34.70%	原因 6
其他应付款	347.95	416.51	-16.46%	
一年内到期的非流动负债	305.85	356.23	-14.14%	
其他流动负债	79.08	25.41	211.22%	原因 7
长期借款	330.48	455.63	-27.47%	
应付债券	158.48	105.10	50.79%	原因 8
长期应付款	4.28	10.61	-59.61%	原因 9
递延所得税负债	5.50	4.05	35.92%	原因 10

原因 1：企业正常融资结构变动。

原因 2：北汽集团 2 级金融板块公司北汽汽车金融（杭州）有限公司日常拆入资金。

原因 3：主要系收到的融资租赁款增加所致。

原因 4：北汽集团 2 级金融板块公司北汽汽车金融（杭州）有限公司吸收存款及同业存放。
原因 5：主要系当期计提未发放的职工福利费较上期增加所致。
原因 6：主要系本期缴纳前期应交税费所致。
原因 7：主要系已背书未终止确认的承兑汇票增加。
原因 8：主要系集团总部债券类融资增加。
原因 9：主要系本期偿还融资租赁款所致。
原因 10：主要系交易性金融工具的估值提升确认递延所得税负债所致。

（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：99.86 亿元

报告期非经常性损益总额：31.69 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

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

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
北京汽车股份有限公司	是	46.90%	乘用车生产和销售	1665.05	770.85	1,622.94	96.83
北汽福田汽车股份有限公司	是	40.84%	商用车生产和销售	534.57	162.11	586.04	54.93

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：9.18 亿元

报告期末对外担保的余额：12.61 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.43 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：12.61 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

[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。

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	242348.SH、242494.SH、243096.SH、243349.SH、243350.SH、245075.SH
债券简称	25 北汽 K1、25 北汽 K3、25 北汽 K5、25 北汽 K7、25 北汽 K8、26 北汽 K1
债券余额	85.00
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	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金用途包括偿还发行人本部到期的公开发行公司债券本金，以及置换发行人本部用于偿还到期公开发行公司债券本金的自有资金，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2025 年末，北汽集团合并口径共拥有有效授权专利 1.9 万余件，其中有效发明专利 5,039 件，有效实用新型专利 1 万余件，专利数处于行业前列。北汽集团先后参编国家标准 335 项，主导或参与在研国家级科研项目 14 项，是行业技术标准制定的“领跑者”；设立研发中心 3 个，拥有国际顶级的三电、智能网联领域试验中心，试制试验资源位于行业前列；积极发挥“1+3+1”内外部引才育才平台资源作用，即 1 个院士工作站、3 个博士后工作站、1 个专业平行论坛，引进和培养优秀博士人才，拓宽科技领军人才队伍建设路径。截至 2025 年末，北汽集团在三电、氢能、越野等核心技术 7 次荣获中国汽车工业科技进步一等奖，4 次荣获北京市科技进步一等奖
基金产品的运作情况（如有）	无
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

不适用

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，亦可前往发行人处查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为《北京汽车集团有限公司公司债券年度报告（2025年）》盖章页）

北京汽车集团有限公司

2026 年 4 月 30 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：北京汽车集团有限公司

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	36,729,848,322.43	47,565,572,792.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,582,481,090.21	9,214,503,940.34
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	14,902,780,891.13	3,312,093,120.12
应收账款	23,575,971,262.99	25,168,791,037.36
应收款项融资	2,153,950,129.67	6,741,272,395.91
预付款项	2,426,827,366.01	2,187,180,020.93
应收保费		
应收分保账款	1	
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,723,388,029.61	2,740,481,827.65
其中：应收利息		
应收股利	374,218,562.25	509,104,713.32
买入返售金融资产	500,059,452.05	
存货	41,672,176,330.07	45,880,821,021.68
合同资产	1,241,835,762.97	1,049,548,872.37
持有待售资产	83,207,871.20	78,313,089.15
一年内到期的非流动资产	16,453,578,397.20	11,553,971,894.73
其他流动资产	4,959,763,039.36	4,778,805,060.42
流动资产合计	157,005,867,944.90	160,271,355,072.77
非流动资产：		
发放贷款和垫款	26,037,967,994.75	25,047,068,251.17
债权投资	965,008,364.49	625,331,958.09
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	8,569,633,447.94	4,769,249,093.73
长期股权投资	22,364,281,612.81	19,304,392,450.60
其他权益工具投资	48,751,816,966.97	42,581,434,956.96

其他非流动金融资产	513,870,409.83	100,121,889.41
投资性房地产	3,691,841,796.21	3,850,362,831.96
固定资产	57,778,522,557.84	61,650,920,682.86
在建工程	14,934,081,312.23	12,060,478,406.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,238,447,549.20	3,702,568,843.84
无形资产	26,287,901,526.74	27,152,781,079.80
开发支出	10,721,659,626.93	7,520,844,368.76
商誉	2,778,630,867.64	2,620,773,825.59
长期待摊费用	1,447,049,681.28	1,139,722,124.24
递延所得税资产	10,483,696,575.53	11,721,689,864.46
其他非流动资产	5,932,735,617.36	6,239,411,775.00
非流动资产合计	244,497,145,907.75	230,087,152,402.84
资产总计	401,503,013,852.65	390,358,507,475.61
流动负债：		
短期借款	19,374,585,607.92	13,194,594,031.26
向中央银行借款		
拆入资金	11,736,825,049.97	660,594,777.60
交易性金融负债	30,007,163.97	39,359,470.34
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		306,767.06
应付票据	22,997,610,325.14	24,880,391,068.62
应付账款	66,835,246,486.13	59,959,707,703.77
预收款项	719,673,645.95	147,672,814.59
合同负债	5,223,800,247.48	5,346,611,929.51
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	5,402,465,463.62	3,802,927,475.73
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,999,742,393.33	3,490,229,495.37
应交税费	2,419,415,091.25	3,705,082,418.96
其他应付款	34,795,413,395.00	41,651,345,380.92
其中：应付利息		
应付股利	258,091,144.58	194,914,494.16
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	30,584,792,975.86	35,622,755,434.87
其他流动负债	7,908,483,350.16	2,541,121,609.95
流动负债合计	212,028,061,195.78	195,042,700,378.55

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	33,048,227,463.56	45,562,596,350.84
应付债券	15,847,847,987.82	10,509,712,587.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,492,441,332.13	2,842,569,863.98
长期应付款	428,425,469.33	1,060,780,102.44
长期应付职工薪酬	14,710,491.26	17,003,454.44
预计负债	7,057,568,803.40	6,299,120,815.21
递延收益	4,365,367,788.60	5,074,287,588.69
递延所得税负债	550,180,705.01	404,792,017.40
其他非流动负债	1,121,773,713.06	1,037,998,049.73
非流动负债合计	64,926,543,754.17	72,808,860,830.51
负债合计	276,954,604,949.95	267,851,561,209.06
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	21,678,523,935.00	21,504,673,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,349,442,280.16	8,661,784,928.63
减：库存股		
其他综合收益	2,516,267,949.46	-4,295,238,152.44
专项储备	11,264,736.22	9,448,704.28
盈余公积	934,601,233.63	934,601,233.63
一般风险准备		
未分配利润	1,268,017,381.30	3,011,460,354.58
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	34,758,117,515.77	29,826,730,403.68
少数股东权益	89,790,291,386.93	92,680,215,862.87
所有者权益（或股东权益）合计	124,548,408,902.70	122,506,946,266.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	401,503,013,852.65	390,358,507,475.61

公司负责人：张建勇 主管会计工作负责人：史志山 会计机构负责人：郭锐

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:北京汽车集团有限公司

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	3,770,385,951.92	4,588,468,647.60
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	283,168,571.04	534,510,445.74
应收款项融资		
预付款项	22,407,538.85	2,148,075.23
其他应收款	7,529,020,527.15	8,170,674,769.22
其中：应收利息		
应收股利	284,106,782.68	266,031,379.81
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	451,010,000.00	67,260,000.00
其他流动资产	12,743,217.77	12,909,385.16
流动资产合计	12,068,735,806.73	13,375,971,322.95
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		
长期股权投资	64,526,796,895.11	60,809,756,337.27
其他权益工具投资	1,440,914,155.37	1,849,889,164.22
其他非流动金融资产		
投资性房地产	470,684,673.28	486,127,958.32
固定资产	27,670,224.77	28,235,815.82
在建工程	53,204,543.61	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	57,843,852.49	61,639,460.86
开发支出	1,276,739.57	576,256.47
商誉		
长期待摊费用	97,233,500.52	104,713,000.56
递延所得税资产		
其他非流动资产	791,350,000.00	890,410,000.00
非流动资产合计	67,466,974,584.72	64,231,347,993.52
资产总计	79,535,710,391.45	77,607,319,316.47
流动负债：		

短期借款	4,502,270,052.83	1,000,702,777.78
交易性金融负债	30,000,000.00	30,000,000.00
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		
应付账款	809,493,425.59	111,953.71
预收款项		
合同负债	27,377,342.13	
应付职工薪酬	1,388,937.62	1,461,297.83
应交税费	24,269,576.70	1,482,419.20
其他应付款	822,265,078.29	1,819,924,704.82
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	15,510,679,792.07	19,438,187,971.02
其他流动负债	3,559,054.48	20,555,253.76
流动负债合计	21,731,303,259.71	22,312,426,378.12
非流动负债：		
长期借款	21,524,699,999.28	24,929,999,999.28
应付债券	15,704,557,868.37	9,623,800,488.92
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	495,128,389.58	495,128,389.58
递延收益	57,593,648.66	539,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,781,979,905.89	35,587,928,877.78
负债合计	59,513,283,165.60	57,900,355,255.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	21,678,523,935.00	21,504,673,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,122,285,457.90	2,121,105,655.52
减：库存股		
其他综合收益	-587,727,268.57	-590,863,982.99
专项储备		
盈余公积	934,601,233.63	934,601,233.63

未分配利润	-4,125,256,132.11	-4,262,552,180.59
所有者权益（或股东权益）合计	20,022,427,225.85	19,706,964,060.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,535,710,391.45	77,607,319,316.47

公司负责人：张建勇 主管会计工作负责人：史志山 会计机构负责人：郭锐

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	283,141,508,890.02	301,514,224,473.28
其中：营业收入	281,492,070,358.07	300,256,076,675.64
利息收入	1,620,496,699.53	1,252,040,724.01
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	279,588,938,794.81	291,267,477,462.13
其中：营业成本	241,355,401,506.13	249,076,363,535.69
利息支出	160,710,528.12	35,408,063.78
手续费及佣金支出	5,162,789.06	6,210,663.00
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	9,371,260,528.34	11,032,757,712.10
销售费用	11,722,548,688.20	13,087,181,503.64
管理费用	7,355,470,654.73	7,833,092,605.51
研发费用	6,656,650,291.45	6,555,844,228.74
财务费用	2,961,733,808.78	3,640,619,149.67
其中：利息费用	2,567,399,226.40	3,670,701,606.40
利息收入	285,774,436.58	568,864,014.43
加：其他收益	3,155,589,911.13	3,425,975,825.05
投资收益（损失以“－”号填列）	5,364,040,480.14	3,613,026,343.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,348,967,166.72	-995,890,818.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,493,310.31	
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-1,661,450.31	830,050.45
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）	878,295,430.18	272,382,587.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,003,046,939.84	324,431,742.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,192,882,415.17	-4,748,102,941.95
资产处置收益（损失以“－”号填列）	232,837,914.35	-17,188,495.80
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,985,743,025.69	13,118,102,121.61
加：营业外收入	247,511,494.60	547,725,620.72
减：营业外支出	210,770,585.83	108,872,746.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,022,483,934.46	13,556,954,996.04
减：所得税费用	5,741,820,496.51	8,175,447,946.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,280,663,437.95	5,381,507,049.95
（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.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）	74,190,056.55	633,204,642.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,206,473,381.40	4,748,302,407.19
六、其他综合收益的税后净额	7,237,138,334.26	-7,070,810,901.75
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,812,745,393.29	-7,133,712,975.67
1．不能重分类进损益的其他综合收益	4,516,009,062.73	-6,330,011,718.01
（1）重新计量设定受益计划变动额	-1,246,571.19	-2,731,623.90
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-130,766.83	44,773,612.45
（3）其他权益工具投资公允价值变动	4,514,060,498.68	-6,371,997,243.62
（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	2,296,736,330.56	-803,701,257.66
（1）权益法下可转损益的其他综合	-5,582,104.71	158,442,160.56

收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	4,285,950.61	1,042,560.15
（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）	27,556,228.73	-64,779,812.05
（8）外币财务报表折算差额	2,270,476,255.93	-898,406,166.32
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	424,392,940.97	62,902,073.92
七、综合收益总额	11,517,801,772.21	-1,689,303,851.80
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	6,886,935,449.84	-6,500,508,332.91
（二）归属于少数股东的综合收益总额	4,630,866,322.37	4,811,204,481.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.02	0.12
（二）稀释每股收益(元/股)	0.02	0.12

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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张建勇 主管会计工作负责人：史志山 会计机构负责人：郭锐

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	874,323,676.99	1,383,597,883.00
减：营业成本	1,959,760,394.74	2,135,838,796.55
税金及附加	13,538,175.43	22,309,135.68
销售费用		
管理费用	570,116,324.05	508,683,613.37
研发费用		
财务费用	1,360,662,610.22	1,592,321,073.35
其中：利息费用	1,409,001,429.35	1,646,819,605.05
利息收入	66,304,035.85	59,749,564.07
加：其他收益	779,582,351.34	1,649,088,190.82
投资收益（损失以“－”号填	666,203,731.49	494,158,710.30

列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	113,913,355.85	-421,935,910.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-76,087,358.08	64,077,083.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-435,631.77	-24,912,162.44
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	283,826,375.23	1,430,170,908.38
加：营业外收入	79,399,379.61	23,638,941.39
减：营业外支出	83,458,661.74	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	279,767,093.10	1,453,809,849.77
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	279,767,093.10	1,453,809,849.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	279,767,093.10	1,453,809,849.77
（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	3,136,714.42	206,740,683.40
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	3,136,714.42	-14,467,972.36
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	-130,766.83	45,841,182.45
3.其他权益工具投资公允价值变动	3,267,481.25	-60,309,154.81
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		221,208,655.76
1.权益法下可转损益的其他综合收益		221,208,655.76
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	282,903,807.52	1,660,550,533.17
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：张建勇 主管会计工作负责人：史志山 会计机构负责人：郭锐

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	272,440,639,890.13	302,464,617,352.83
客户存款和同业存放款项净增加额	1,412,420,128.72	-325,597,497.96
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	1,914,454,875.94	1,735,419,324.16
拆入资金净增加额	11,036,000,000.00	
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	3,437,688,491.09	2,110,393,535.18
收到其他与经营活动有关的现金	7,280,666,018.11	8,850,703,512.54
经营活动现金流入小计	297,521,869,403.99	314,835,536,226.75
购买商品、接受劳务支付的现金	211,080,939,385.23	216,336,902,614.79
客户贷款及垫款净增加额	1,087,192,863.22	
存放中央银行和同业款项净增加额	-1,694,105,849.43	
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	119,625,364.52	
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	17,501,963,268.15	17,777,917,473.32
支付的各项税费	28,218,886,462.36	27,854,234,888.61
支付其他与经营活动有关的现金	18,837,996,023.97	22,270,361,790.34
经营活动现金流出小计	275,152,497,518.02	284,239,416,767.06
经营活动产生的现金流量净额	22,369,371,885.97	30,596,119,459.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,142,926,735.36	22,539,192,077.84
取得投资收益收到的现金	5,241,478,103.67	6,293,648,168.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	930,085,663.73	1,013,943,384.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	18,298,363.70	77,517,858.11
收到其他与投资活动有关的现金	56,911,775.74	111,121,371.28
投资活动现金流入小计	23,389,700,642.20	30,035,422,860.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,592,598,602.24	16,098,924,246.68
投资支付的现金	22,556,309,056.69	24,224,574,769.98
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	47,050,049.07	17,646,482.77
支付其他与投资活动有关的现金	488,850,808.68	83,195,274.17
投资活动现金流出小计	37,684,808,516.68	40,424,340,773.60
投资活动产生的现金流量净额	-14,295,107,874.48	-10,388,917,912.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,159,544,145.64	8,781,394,936.78
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	985,693,545.64	8,150,000,000.00
取得借款收到的现金	59,260,625,464.04	59,612,415,266.47
收到其他与筹资活动有关的现金	1,453,549,033.02	1,146,202,996.69
筹资活动现金流入小计	61,873,718,642.70	69,540,013,199.94
偿还债务支付的现金	66,866,574,028.04	70,034,124,175.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,988,675,566.23	20,820,758,297.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,177,155,325.04	11,152,903,053.62
支付其他与筹资活动有关的现金	126,063,766.87	2,883,909,676.59
筹资活动现金流出小计	79,981,313,361.14	93,738,792,149.65
筹资活动产生的现金流量净额	-18,107,594,718.44	-24,198,778,949.71

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,991,903.30	-209,956,119.66
五、现金及现金等价物净增加额	-10,022,338,803.65	-4,201,533,522.62
加：期初现金及现金等价物余额	38,482,769,739.56	42,684,303,262.18
六、期末现金及现金等价物余额	28,460,430,935.91	38,482,769,739.56

公司负责人：张建勇 主管会计工作负责人：史志山 会计机构负责人：郭锐

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	1,070,451,455.74	861,276,796.89
收到的税费返还	94,393.06	
收到其他与经营活动有关的现金	3,559,869,547.26	3,875,860,619.82
经营活动现金流入小计	4,630,415,396.06	4,737,137,416.71
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	311,784,185.29	278,296,355.75
支付的各项税费	38,962,793.02	151,609,381.85
支付其他与经营活动有关的现金	3,514,243,842.37	3,127,609,272.14
经营活动现金流出小计	3,864,990,820.68	3,557,515,009.74
经营活动产生的现金流量净额	765,424,575.38	1,179,622,406.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	827,944,655.16	
取得投资收益收到的现金	548,034,198.92	938,668,620.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	969,953,912.49	1,643,222,731.53
投资活动现金流入小计	2,345,932,766.57	2,581,891,351.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,309,474.09	14,789,477.80
投资支付的现金	3,232,631,483.81	1,533,914,085.96
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	1,790,979,385.84	27,018,950.00
投资活动现金流出小计	5,078,920,343.74	1,575,722,513.76
投资活动产生的现金流量净额	-2,732,987,577.17	1,006,168,838.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	173,850,600.00	70,450,000.00

取得借款收到的现金	28,420,000,000.00	16,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	28,593,850,600.00	16,070,450,000.00
偿还债务支付的现金	25,943,500,000.00	16,644,701,928.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,500,845,068.89	1,784,631,822.71
支付其他与筹资活动有关的现金	25,225.00	4,739,128.09
筹资活动现金流出小计	27,444,370,293.89	18,434,072,879.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,149,480,306.11	-2,363,622,879.23
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	-818,082,695.68	-177,831,634.15
加：期初现金及现金等价物余额	4,588,468,647.60	4,766,300,281.75
六、期末现金及现金等价物余额	3,770,385,951.92	4,588,468,647.60

公司负责人：张建勇 主管会计工作负责人：史志山 会计机构负责人：郭锐