

中国重汽集团济南卡车股份有限公司

自 2025 年 1 月 1 日  
至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码:100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审计报告

毕马威华振审字第 2604306 号

中国重汽集团济南卡车股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的中国重汽集团济南卡车股份有限公司 (以下简称“卡车股份公司”) 财务报表, 包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了卡车股份公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求, 我们独立于卡车股份公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2604306 号

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

应收账款坏账准备	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”8所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”4及“十五、母公司财务报表主要项目注释”1。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2025 年 12 月 31 日，卡车股份公司应收账款账面余额为人民币 14,401,569,772.83 元，已计提的坏账准备为人民币 171,555,876.96 元。卡车股份公司的应收账款主要来自重卡销售业务。</p> <p>管理层基于依据信用风险特征划分的每类应收账款的预期信用损失率，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款坏账准备。预期信用损失率考虑应收账款账龄、卡车股份公司客户的回收历史、当前市场情况和前瞻性信息。该评估涉及重大的管理层判断和估计。</p> <p>由于应收账款坏账准备的确定涉及重大的管理层判断，且其存在固有不确定性，我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价应收账款坏账准备相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>了解与信用风险控制、款项回收及预期信用损失估计相关的关键财务报告内部控制，并评价其设计和运行有效性；</li> <li>按照相关会计准则的要求，评价卡车股份公司估计坏账准备的会计政策；</li> <li>了解管理层预期信用损失模型中所运用的关键参数及假设，包括管理层基于客户的共同信用风险特征对应收账款进行分组的基础、以及管理层预期信用损失率中包含的历史信用损失数据等；</li> <li>对于单项计提坏账准备的应收账款，询问并了解客户财务状况、账龄及过往结算情况等，以评价管理层计提坏账准备所作判断的合理性；</li> </ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2604306 号

### 三、关键审计事项 (续)

应收账款坏账准备	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”8所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”4及“十五、母公司财务报表主要项目注释”1。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 从应收账款账龄分析报告中选取测试项目，核对至相关的支持性文件，以评价应收账款账龄分析报告中的账龄区间划分的准确性；</li> <li>• 通过检查管理层用于作出会计估计的信息，包括测试历史信用损失数据的准确性，评价历史损失率是否基于当前经济状况和前瞻性信息进行适当调整，评价管理层预期信用损失估计的适当性；</li> <li>• 基于卡车股份公司信用损失准备计提的会计政策重新计算于报告期末的坏账准备；</li> <li>及</li> <li>• 评价财务报表中有关应收账款坏账准备的披露是否符合企业会计准则的要求。</li> </ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2604306 号

### 三、关键审计事项 (续)

产品质量保证金	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”17所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”23。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于2025年12月31日，卡车股份公司其他流动负债中包含产品质量保证金人民币382,137,037.00元。</p> <p>产品质量保证金基于车辆销售量和所售车辆的预计单位维修成本确定，卡车股份公司管理层需要对预计单位维修成本作出判断和估计。</p> <p>由于产品质量保证金金额重大，且对所售车辆预计单位维修成本的估计涉及管理层的重大判断，因此我们将产品质量保证金识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价产品质量保证金相关的审计程序主要包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解与历史维修成本数据收集、产品质量保证金估计相关的关键财务报告内部控制，并评价其设计和运行有效性；</li> <li>• 基于我们对卡车股份公司业务的了解，按照相关会计准则的要求，评价卡车股份公司质量保证金计提方法的适当性；</li> <li>• 在抽样的基础上，将本年实际发生的维修成本与以前年度计提的质量保证金进行比较，评价是否存在管理层偏向的迹象；</li> <li>• 在抽样的基础上，通过比较下列信息，评价管理层在确定所售车辆的预计单位维修成本时所使用信息的可靠性：               <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 将质保期内的已售产品数量核对至销售签收单；</li> <li>(b) 将质保期内的已售产品实际发生的维修成本金额核对至相关支持性文件；</li> </ul> </li> <li>• 基于卡车股份公司质量保证金计提方法和相关假设数据，检查质量保证金的计算准确性；及</li> <li>• 评价财务报表中有关产品质量保证金的披露是否符合企业会计准则的要求。</li> </ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2604306 号

### 四、其他信息

卡车股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括卡车股份公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估卡车股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非卡车股份公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督卡车股份公司的财务报告过程。

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2604306 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2604306 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

徐未然 (项目合伙人)

徐未然



中国北京

付强

付强



2026年3月26日

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日  
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年 12月31日	2024年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	8,483,934,302.74	12,950,158,528.57
其中：存放财务公司款项		6,764,657,064.56	11,608,459,252.71
交易性金融资产	五、2	300,704,646.12	-
应收票据	五、3	777,286,142.46	1,681,699,769.95
应收账款	五、4	14,230,013,895.87	9,208,072,796.95
应收款项融资	五、5	6,028,723,659.82	2,771,553,152.87
预付款项	五、6	256,663,904.47	111,229,906.23
其他应收款	五、7	103,543,657.39	93,384,407.83
存货	五、8	6,203,604,474.60	3,453,554,535.33
一年内到期的非流动资产	五、15	1,272,274,301.41	-
其他流动资产	五、9	248,338,120.86	240,870,985.59
流动资产合计		37,905,087,105.74	30,510,524,083.32
非流动资产：			
固定资产	五、10	3,835,653,171.61	4,149,030,836.41
在建工程	五、11	390,936,558.54	406,412,863.37
无形资产	五、12	787,610,371.53	808,205,416.42
递延所得税资产	五、13	511,126,377.17	517,079,452.79
债权投资	五、14	880,147,703.80	-
其他非流动资产	五、15	5,868,793,925.83	4,963,263,151.01
非流动资产合计		12,274,268,108.48	10,843,991,720.00
资产总计		50,179,355,214.22	41,354,515,803.32

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2025年12月31日  
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年 12月31日	2024年 12月31日
负债和股东权益			
流动负债:			
应付票据	五、17	8,593,444,351.76	9,121,257,308.66
应付账款	五、18	18,282,747,127.80	10,239,602,414.18
合同负债	五、19	864,765,857.80	749,221,522.19
应付职工薪酬	五、20	270,011,138.19	252,927,633.75
应交税费	五、21	272,867,983.20	173,810,253.78
其他应付款	五、22	2,774,184,877.14	2,659,212,477.71
其他流动负债	五、23	1,376,218,290.36	1,323,533,340.63
流动负债合计		32,434,239,626.25	24,519,564,950.90
非流动负债:			
长期应付职工薪酬	五、24	161,207,857.73	188,971,443.33
预计负债	五、25	2,439,172.11	12,806,176.97
递延收益	五、26	193,903,856.93	202,107,403.38
非流动负债合计		357,550,886.77	403,885,023.68
负债合计		32,791,790,513.02	24,923,449,974.58

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司

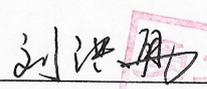
合并资产负债表 (续)

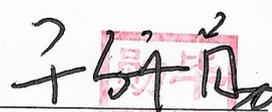
2025年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 12月31日	2024年 12月31日
负债和股东权益 (续)			
股东权益:			
股本	五、27	1,174,869,360.00	1,174,869,360.00
资本公积	五、28	4,938,879,397.41	4,933,288,784.25
减: 库存股	五、29	75,105,912.41	75,105,912.41
其他综合收益	五、30	(24,992,131.62)	(22,337,135.45)
专项储备	五、31	33,306,075.51	22,347,253.36
盈余公积	五、32	989,211,714.64	989,211,714.64
未分配利润	五、33	9,126,688,292.26	8,302,564,422.85
归属于母公司股东权益合计		16,162,856,795.79	15,324,838,487.24
少数股东权益		1,224,707,905.41	1,106,227,341.50
股东权益合计		17,387,564,701.20	16,431,065,828.74
负债和股东权益总计		50,179,355,214.22	41,354,515,803.32

此财务报表已于 2026年 3月 26日 获董事会批准。

  
 刘洪勇  
 法定代表人  
 (签名和盖章)

  
 毕研勋  
 主管会计工作的  
 公司负责人  
 (签名和盖章)

  
 史志刚  
 会计机构负责人  
 (签名和盖章)



刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
 母公司资产负债表  
 2025年12月31日  
 (金额单位：人民币元)

	附注	2025年 12月31日	2024年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金		6,799,854,143.43	8,721,745,152.37
其中：存放财务公司款项		5,192,233,560.69	7,381,879,109.43
交易性金融资产		300,704,646.12	-
应收票据		635,377,089.72	1,668,011,003.51
应收账款	十五、1	12,352,919,843.55	8,314,951,413.00
应收款项融资		3,857,097,785.59	1,773,378,098.79
预付款项		192,277,655.03	79,480,106.41
其他应收款	十五、2	525,804,810.77	797,932,212.48
存货		5,743,284,299.37	2,908,092,948.20
一年内到期的非流动资产		803,806,630.18	-
其他流动资产		179,084,062.06	170,639,060.19
流动资产合计		31,390,210,965.82	24,434,229,994.95
非流动资产：			
长期股权投资	十五、3	288,513,887.24	288,513,887.24
固定资产		3,132,406,545.03	3,370,765,362.91
在建工程		375,321,253.49	389,085,515.67
无形资产		658,267,713.40	674,852,694.74
递延所得税资产		375,437,556.65	440,765,950.19
债权投资		488,090,308.14	-
其他非流动资产		4,301,589,963.67	3,702,788,123.16
非流动资产合计		9,619,627,227.62	8,866,771,533.91
资产总计		41,009,838,193.44	33,301,001,528.86

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
 母公司资产负债表 (续)  
 2025 年 12 月 31 日  
 (金额单位：人民币元)

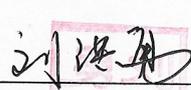
	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
流动负债：			
应付票据		6,619,157,409.17	6,788,208,578.07
应付账款		15,355,520,373.92	8,046,756,920.56
合同负债		809,889,907.73	680,813,021.46
应付职工薪酬		189,086,448.23	178,709,489.08
应交税费		152,745,321.13	115,384,487.10
其他应付款		2,254,388,606.20	2,198,611,124.98
其他流动负债		948,109,691.61	1,066,393,975.41
流动负债合计		26,328,897,757.99	19,074,877,596.66
非流动负债：			
长期应付职工薪酬		99,705,599.14	120,512,032.11
预计负债		2,439,172.11	10,598,167.77
递延收益		159,298,597.01	164,721,214.37
非流动负债合计		261,443,368.26	295,831,414.25
负债合计		26,590,341,126.25	19,370,709,010.91

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
 母公司资产负债表 (续)  
 2025 年 12 月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 12月31日	2024年 12月31日
负债和股东权益 (续)			
股东权益:			
股本		1,174,869,360.00	1,174,869,360.00
资本公积		4,936,202,085.00	4,931,323,651.92
减: 库存股		75,105,912.41	75,105,912.41
其他综合收益		(17,747,353.13)	(14,763,949.56)
专项储备		32,089,492.97	21,490,302.60
盈余公积		989,211,714.64	989,211,714.64
未分配利润		7,379,977,680.12	6,903,267,350.76
股东权益合计		14,419,497,067.19	13,930,292,517.95
负债和股东权益总计		41,009,838,193.44	33,301,001,528.86

此财务报表已于2026年3月26日获董事会批准。

  
 刘洪勇  
 法定代表人

(签名和盖章)

  
 毕研勋  
 主管会计工作的  
 公司负责人

(签名和盖章)

  
 史志刚  
 会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并利润表  
2025 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	五、34	57,737,202,180.97	44,929,090,605.88
减：营业成本	五、34	53,235,598,166.80	41,028,482,413.28
税金及附加	五、35	205,723,697.24	176,061,534.46
销售费用	五、36	421,781,043.40	375,351,259.39
管理费用	五、37	328,506,101.18	326,879,956.45
研发费用	五、38	900,135,955.13	799,418,024.87
财务费用	五、39	(267,661,223.15)	(251,707,922.47)
其中：利息费用		5,335,425.97	5,173,415.90
利息收入		279,906,920.74	262,569,477.13
加：其他收益	五、40	12,532,665.17	10,127,560.34
投资(损失)/收益	五、41	(26,388,693.81)	8,895,585.80
公允价值变动收益		704,646.12	-
信用减值(损失)/转回	五、42	(23,463,386.15)	44,280,416.22
资产减值损失	五、43	(210,395,864.58)	(308,302,203.11)
资产处置收益	五、44	1,241,420.79	310,501.78
二、营业利润		2,667,349,227.91	2,229,917,200.93
加：营业外收入	五、45	119,764,021.16	114,085,687.87
减：营业外支出	五、46	2,638,382.11	10,860,342.17
三、利润总额		2,784,474,866.96	2,333,142,546.63
减：所得税费用	五、47	386,719,232.44	464,561,734.47
四、净利润		2,397,755,634.52	1,868,580,812.16
(一) 按经营持续性分类			
持续经营净利润		2,397,755,634.52	1,868,580,812.16
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		1,665,800,234.13	1,479,662,833.63
2. 少数股东损益		731,955,400.39	388,917,978.53

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并利润表 (续)  
2025 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年	2024年
五、其他综合收益的税后净额		(3,975,361.21)	(15,627,965.72)
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	五、30	(2,654,996.17)	(12,850,649.37)
1.不能重分类进损益的其他综合收益		(557,022.18)	(16,942,005.23)
(1) 重新计量设定受益计划变动额		(557,022.18)	(16,942,005.23)
2.将重分类进损益的其他综合收益		(2,097,973.99)	4,091,355.86
(1) 应收款项融资公允价值变动		(7,059,381.91)	9,066,080.53
(2) 应收款项融资信用减值准备		4,961,407.92	(4,974,724.67)
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	五、30	(1,320,365.04)	(2,777,316.35)
六、综合收益总额		2,393,780,273.31	1,852,952,846.44
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		1,663,145,237.96	1,466,812,184.26
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		730,635,035.35	386,140,662.18
七、每股收益			
基本及稀释每股收益	五、48	1.42	1.27

此财务报表已于2026年3月26日获董事会批准。

  
 刘洪勇  
 法定代表人

(签名和盖章)

  
 毕研勋  
 主管会计工作的  
 公司负责人

(签名和盖章)

  
 史志刚  
 会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
 母公司利润表  
 2025 年度  
 (金额单位：人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	48,672,892,936.29	36,808,350,797.09
减：营业成本	十五、4	46,686,046,736.84	34,699,011,690.89
税金及附加		144,922,579.05	129,057,111.30
销售费用		343,645,919.93	300,483,310.62
管理费用		239,500,931.75	268,625,555.79
研发费用		554,919,863.75	507,888,299.71
财务费用		(184,545,658.97)	(187,142,055.88)
其中：利息费用		3,822,166.59	3,341,464.97
利息收入		194,285,840.45	195,499,374.17
加：其他收益		8,528,304.20	6,831,661.01
投资收益	十五、5	616,761,205.46	295,355,830.77
公允价值变动收益		704,646.12	-
信用减值 (损失) / 转回		(12,847,744.83)	43,194,937.40
资产减值损失		(191,467,670.55)	(278,456,707.51)
资产处置收益		1,125,335.12	225,973.85
二、营业利润		1,311,206,639.46	1,157,578,580.18
加：营业外收入		94,320,174.12	82,538,664.88
减：营业外支出		3,457,114.82	7,559,527.90
三、利润总额		1,402,069,698.76	1,232,557,717.16
减：所得税费用		83,683,004.68	144,100,580.64
四、净利润		1,318,386,694.08	1,088,457,136.52
其中：持续经营净利润		1,318,386,694.08	1,088,457,136.52

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司

母公司利润表 (续)

2025 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年	2024年
五、其他综合收益的税后净额		(2,983,403.57)	(10,397,948.61)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(148,693.42)	(13,094,986.50)
重新计量设定受益计划变动额		(148,693.42)	(13,094,986.50)
(二)将重分类进损益的其他综合收益		(2,834,710.15)	2,697,037.89
1.应收款项融资公允价值变动		(6,758,581.00)	6,924,063.83
2.应收款项融资信用减值准备		3,923,870.85	(4,227,025.94)
六、综合收益总额		1,315,403,290.51	1,078,059,187.91

此财务报表已于 2026 年 3 月 26 日获董事会批准。

 刘洪勇 法定代表人 (签名和盖章)	 毕研勋 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 史志刚 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
--	---	---	---

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2025 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额		1,174,869,360.00	4,933,288,784.25	75,105,912.41	(22,337,135.45)	22,347,253.36	989,211,714.64	8,302,564,422.85	15,324,838,487.24	1,106,227,341.50	16,431,065,828.74
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额		-	-	-	(2,654,996.17)	-	-	1,665,800,234.13	1,663,145,237.96	730,635,035.35	2,393,780,273.31
(二) 股东投入资本											
股份支付计入股东权益的金额	五、28	-	5,590,613.16	-	-	-	-	-	5,590,613.16	-	5,590,613.16
(三) 利润分配	五、33										
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(841,676,364.72)	(841,676,364.72)	(612,500,000.00)	(1,454,176,364.72)
(四) 专项储备	五、31										
1. 本年提取		-	-	-	-	27,967,414.01	-	-	27,967,414.01	4,269,751.77	32,237,165.78
2. 本年使用		-	-	-	-	(17,008,591.86)	-	-	(17,008,591.86)	(3,924,223.21)	(20,932,815.07)
三、本年年末余额		1,174,869,360.00	4,938,879,397.41	75,105,912.41	(24,992,131.62)	33,306,075.51	989,211,714.64	9,126,688,292.26	16,162,856,795.79	1,224,707,905.41	17,387,564,701.20

此财务报表已于2026年3月26日获董事会批准。

 刘洪勇 法定代表人 (签名和盖章)	 毕研勋 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 史志刚 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	--	--

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并股东权益变动表 (续)  
2024 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额		1,174,869,360.00	4,930,027,593.24	75,105,912.41	(9,486,486.08)	12,386,660.87	989,211,714.64	7,703,154,787.32	14,725,057,717.58	998,909,954.31	15,723,967,671.89
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额		-	-	-	(12,850,649.37)	-	-	1,479,662,833.63	1,466,812,184.26	386,140,662.18	1,852,952,846.44
(二) 股东投入资本											
股份支付计入股东权益的金额	五、28	-	3,261,191.01	-	-	-	-	-	3,261,191.01	-	3,261,191.01
(三) 利润分配	五、33										
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(880,253,198.10)	(880,253,198.10)	(279,300,000.00)	(1,159,553,198.10)
(四) 专项储备	五、31										
1. 本年提取		-	-	-	-	26,895,904.35	-	-	26,895,904.35	4,168,430.25	31,064,334.60
2. 本年使用		-	-	-	-	(16,935,311.86)	-	-	(16,935,311.86)	(3,691,705.24)	(20,627,017.10)
三、本年年末余额		1,174,869,360.00	4,933,288,784.25	75,105,912.41	(22,337,135.45)	22,347,253.36	989,211,714.64	8,302,564,422.85	15,324,838,487.24	1,106,227,341.50	16,431,065,828.74

此财务报表已于2026年3月26日获董事会批准。

  
 刘洪勇  
 法定代表人

(签名和盖章)

  
 毕研勋  
 主管会计工作的  
 公司负责人

(签名和盖章)

  
 史志刚  
 会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
 母公司股东权益变动表  
 2025 年度  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		1,174,869,360.00	4,931,323,651.92	75,105,912.41	(14,763,949.56)	21,490,302.60	989,211,714.64	6,903,267,350.76	13,930,292,517.95
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额		-	-	-	(2,983,403.57)	-	-	1,318,386,694.08	1,315,403,290.51
(二) 股东投入资本									
股份支付计入股东权益的金额		-	4,878,433.08	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配								-	4,878,433.08
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(841,676,364.72)	(841,676,364.72)
(四) 专项储备									
1. 本年提取		-	-	-	-	23,514,200.00	-	-	23,514,200.00
2. 本年使用		-	-	-	-	(12,915,009.63)	-	-	(12,915,009.63)
三、本年年末余额		1,174,869,360.00	4,936,202,085.00	75,105,912.41	(17,747,353.13)	32,089,492.97	989,211,714.64	7,379,977,680.12	14,419,497,067.19

此财务报表已于2026年3月26日获董事会批准。

 刘洪勇 法定代表人 (签名和盖章)	 毕研勋 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 史志刚 会计机构负责人 (签名和盖章)
---	--	--



(公司盖章)

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司

母公司股东权益变动表(续)

2024 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		1,174,869,360.00	4,928,477,899.29	75,105,912.41	(4,366,000.95)	12,025,893.29	989,211,714.64	6,695,063,412.34	13,720,176,366.20
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额		-	-	-	(10,397,948.61)	-	-	1,088,457,136.52	1,078,059,187.91
(二) 股东投入资本									
股份支付计入股东权益的金额		-	2,845,752.63	-	-	-	-	-	2,845,752.63
(三) 利润分配									
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(880,253,198.10)	(880,253,198.10)
(四) 专项储备									
1. 本年提取		-	-	-	-	22,433,500.00	-	-	22,433,500.00
2. 本年使用		-	-	-	-	(12,969,090.69)	-	-	(12,969,090.69)
三、本年年末余额		1,174,869,360.00	4,931,323,651.92	75,105,912.41	(14,763,949.56)	21,490,302.60	989,211,714.64	6,903,267,350.76	13,930,292,517.95

此财务报表已于2026年3月26日获董事会批准。

刘洪勇

法定代表人

(签名和盖章)

毕研勋

主管会计工作的  
公司负责人

(签名和盖章)

史志刚

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并现金流量表  
2025 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		40,683,540,381.56	39,531,477,073.73
收到的税费返还		233,608,964.14	204,079,275.73
收到其他与经营活动有关的现金	五、49(1)	368,759,845.11	660,213,548.15
经营活动现金流入小计		41,285,909,190.81	40,395,769,897.61
购买商品、接受劳务支付的现金		36,156,192,606.12	31,676,497,516.03
支付给职工以及为职工支付的现金		1,703,915,192.75	1,260,865,712.29
支付的各项税费		1,783,349,608.61	1,261,489,454.92
支付其他与经营活动有关的现金	五、49(1)	1,079,846,415.16	919,978,804.09
经营活动现金流出小计		40,723,303,822.64	35,118,831,487.33
经营活动产生的现金流量净额	五、50	562,605,368.17	5,276,938,410.28
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、49(2)	6,200,000,000.00	6,350,000,000.00
取得投资收益收到的现金	五、49(2)	28,012,780.45	42,223,449.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,016,382.51	6,765,865.11
投资活动现金流入小计		6,229,029,162.96	6,398,989,314.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、49(2)	264,656,934.47	363,216,532.57
投资支付的现金	五、49(2)	14,137,327,165.09	9,850,000,000.00
投资活动现金流出小计		14,401,984,099.56	10,213,216,532.57
投资活动使用的现金流量净额		(8,172,954,936.60)	(3,814,227,218.24)

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
合并现金流量表 (续)  
2025 年度  
(金额单位: 人民币元)

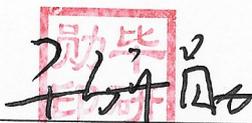
	附注	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量:			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49(3)	1,526,964.00	21,499,166.03
筹资活动现金流入小计		1,526,964.00	21,499,166.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,454,176,364.72	1,159,854,005.14
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		612,500,000.00	279,300,000.00
筹资活动现金流出小计		1,454,176,364.72	1,159,854,005.14
筹资活动使用的现金流量净额		(1,452,649,400.72)	(1,138,354,839.11)
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(减少)/增加	五、50(1)	(9,062,998,969.15)	324,356,352.93
加: 年初现金及现金等价物余额		11,555,667,164.24	11,231,310,811.31
六、年末现金及现金等价物余额	五、50(2)	2,492,668,195.09	11,555,667,164.24

此财务报表已于 2026 年 3 月 26 日获董事会批准。



刘洪勇  
法定代表人

(签名和盖章)



毕研勋  
主管会计工作的  
公司负责人

(签名和盖章)



史志刚  
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
 母公司现金流量表  
 2025 年度  
 (金额单位：人民币元)

	2025 年	2024 年
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	30,393,133,872.39	32,463,885,834.16
收到的税费返还	182,242,515.17	142,140,314.45
收到其他与经营活动有关的现金	126,788,693.08	453,398,333.06
经营活动现金流入小计	30,702,165,080.64	33,059,424,481.67
购买商品、接受劳务支付的现金	27,257,398,643.37	27,296,057,036.76
支付给职工以及为职工支付的现金	1,223,918,944.54	898,325,634.24
支付的各项税费	863,794,663.35	628,250,783.70
支付其他与经营活动有关的现金	829,268,274.81	700,247,515.16
经营活动现金流出小计	30,174,380,526.07	29,522,880,969.86
经营活动产生的现金流量净额	527,784,554.57	3,536,543,511.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,800,000,000.00	3,650,000,000.00
取得投资收益收到的现金	691,404,720.27	383,705,928.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	588,230.09	5,624,210.89
投资活动现金流入小计	5,491,992,950.36	4,039,330,139.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	231,905,647.50	333,107,219.38
投资支付的现金	10,556,962,952.71	6,850,000,000.00
投资活动现金流出小计	10,788,868,600.21	7,183,107,219.38
投资活动使用的现金流量净额	(5,296,875,649.85)	(3,143,777,079.83)

刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
母公司现金流量表 (续)  
2025 年度  
(金额单位: 人民币元)

	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量:		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	21,499,166.03
筹资活动现金流入小计	-	21,499,166.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	841,676,364.72	880,554,005.14
筹资活动现金流出小计	841,676,364.72	880,554,005.14
筹资活动使用的现金流量净额	(841,676,364.72)	(859,054,839.11)
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减少额	(5,610,767,460.00)	(466,288,407.13)
加: 年初现金及现金等价物余额	7,702,191,691.33	8,168,480,098.46
六、年末现金及现金等价物余额	2,091,424,231.33	7,702,191,691.33

此财务报表已于 2026 年 3 月 26 日获董事会批准。

  
刘洪勇  
法定代表人  
(签名和盖章)

  
毕研勋  
主管会计工作的  
公司负责人  
(签名和盖章)

  
史志刚  
会计机构负责人  
(签名和盖章)



刊载于第 19 页至第 101 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司  
财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

中国重汽集团济南卡车股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国山东省注册的股份有限公司，本公司总部位于山东省济南市莱芜区莱城大道。本公司的母公司为中国重汽(香港)有限公司(以下简称“重汽香港”)，最终控股公司为山东重工集团有限公司(“山东重工集团”)。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要经营活动为：载重汽车、工程机械、专用汽车、重型专用车底盘、客车底盘、汽车配件的制造、销售；汽车车桥及零部件的生产、销售；机械加工、机床设备维修、汽车生产技术咨询及售后服务等业务。本公司子公司的相关信息参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量、预计负债的确认。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2025年12月31日的合并财务状况和财务状况、2025年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的账龄超过1年以上的 预付账款 / 应付账款 / 其他应付款	单项账龄超过1年以上的预付账款 / 应付账款 / 其他应付款超过人民币2,000万元
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项应收账款坏账准备占应收账款总额的0.5%以上
重要的经营性租出的固定资产	单项经营性租出的固定资产超过人民币2,000万元
重要的投资活动现金流量	单项现金流量金额超过集团总资产0.5%

6. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8. 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(参见附注三、10)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

### (1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、19的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的分类和后续计量

#### (a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### (3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

*预期信用损失的计量*

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款和应收款项融资外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

## 应收款项坏账准备

### (a) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确认依据

应收票据	根据承兑人信用风险特征的不同，本集团将应收票据划分为不同的组合：  组合 1：银行承兑汇票 组合 2：商业承兑汇票
应收账款	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异，因此本集团在计算应收账款的坏账准备时，根据不同的客户群体划分为不同的组合：  组合 1：外部客户 组合 2：关联方客户
应收款项融资	本集团应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行，本集团将全部应收款项融资作为一个组合。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收关联方质量索赔款和土地收储补偿款等，款项性质和不同对手方的信用风险特征存在差异，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：  组合 1：外部客户 组合 2：关联方客户

### (b) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

#### 具有较低的信用风险

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

### 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品 (如果持有) 等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天。

### 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

### 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

## 9. 存货

### (1) 存货类别

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、周转材料。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

### (2) 发出计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

### (3) 盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

10. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

## 11. 固定资产

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

根据《资产置换协议》由中国重汽集团注入本集团的固定资产系按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产的折旧采用年限平均法或双倍余额递减法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15 - 35 年	3%	2.77%至 6.47%
机器设备 (一般类)	年限平均法	7 - 18 年	3%	5.39%至 13.86%
机器设备 (高频、高消耗类)	双倍余额递减法	7 - 15 年	3%	13.33%至 28.57%
运输工具	年限平均法	8 - 10 年	3%	9.70%至 12.13%
其他设备	年限平均法	4 - 5 年	3%	19.40%至 24.25%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业经济利益的，适用不同折旧率和折旧方法。

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

## 12. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点分别：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同约定的标准

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、15) 在资产负债表内列示。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

## 13. 借款费用

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

#### 14. 无形资产

##### (1) 使用寿命及摊销方法

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。根据《资产置换协议》由中国重汽集团注入本集团的无形资产系按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命 (年)	确定依据	摊销方法
土地使用权	46 - 50	产权登记期限	直线法
软件	3 - 5	预期经济利益年限	直线法

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

(2) 研发支出

本集团的研发支出为企业研发活动直接相关的支出，通常包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

企业对于研发过程中产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

15. 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、27）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 16. 职工薪酬

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

### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 离职后福利(设定提存计划)

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

### 离职后福利(设定受益计划)

本集团为员工提供了若干统筹外退休福利计划，这些计划包括在员工退休后，按月向员工发放生活补贴，福利计划开支的金额根据员工为本集团服务的时间及有关补贴政策确定。这些统筹外退休福利计划均属于设定受益计划。该等计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期应计单位成本法。

上述设定受益计划的重新计量，包括精算利得或损失，均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债乘以折现率计算而得。本集团在利润表的管理费用、财务费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划义务的利息费用。

### 辞退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

### 内退福利及医疗福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利及医疗福利。内退福利及医疗福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费及医疗保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利及医疗福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费及医疗保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利及医疗福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

## 17. 预计负债

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

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

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

## 18. 股份支付

### (1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

### (2) 实施股份支付计划的相关会计处理

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

## 19. 收入

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

### 销售商品合同

本集团生产并向客户销售重型卡车、车桥及配件。本集团将重型卡车、车桥及配件按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收且双方签署货物交接单后确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

对于附有销售退回条款的配件商品的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回为限，即本集团的收入根据配件商品的预期退还金额进行调整。配件商品的预期退还金额根据该商品的历史退回数据估计得出。本集团按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

### 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同所应履行的为特定车型提供首保服务的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据已发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### 可变对价

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

### 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的重型卡车提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、17 进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。

## 20. 合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

## 21. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

本集团选择总额法对政府补助进行确认。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## 22. 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

- (a) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- (b) 对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

根据《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定”，本集团对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。本集团没有这类单项交易，因此该规定对本集团没有影响。

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

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

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

## 23. 租赁

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

### 作为承租人

#### *短期租赁和低价值资产租赁*

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 4 万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对房屋建筑物等短期租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

## 24. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

## 25. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 26. 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

## 27. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产和应收款项融资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

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

## 28. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

## 29. 主要会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

### 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

#### *单项履约义务的确定*

本集团特定车型的重型卡车销售业务，通常在与客户签订的合同中包含有整车、提供首次保养两项商品及服务承诺，由于客户能够分别从该两项商品及服务中单独受益或与其他易于获得的资源一起使用中受益，且该两项商品及服务承诺分别与其他商品或服务承诺可单独区分，该上述两项商品及服务承诺分别构成单项履约义务。

### 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

### 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

### 存货可变现净值

存货可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。存货可变现净值按日常活动中估计售价减去完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后金额确定。该等估计系按照现时市场条件以及以往售出类似商品的经验作出。

### 固定资产和无形资产的预计可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

### 设定受益计划负债的计量

本集团的管理层依据模型计算的设定受益义务的现值确定设定受益计划净负债。设定受益义务的现值计算包含多项假设，包括受益期限及折现率。倘若未来事项与该等假设不符，可能导致对于资产负债表日设定受益计划净负债的重大调整。

### 质量保证

本集团对具有类似特征合同组合，根据历史保修数据、当前保修情况，考虑产品改进、市场变化等全部相关信息后，对保修费率（所售车辆的预计单位维修成本）予以合理估计。估计的保修费率可能并不等于未来实际的保修费率，本集团至少于每一资产负债表日对保修费率进行重新评估，并根据重新评估后的保修费率确定预计负债。

### 涉及销售折扣的可变对价

本集团对具有类似特征合同组合，根据销售历史数据、当前销售情况，考虑客户变动、市场变化等全部相关信息后，对折扣率予以合理估计。估计的折扣率可能并不等于未来实际的折扣率，本集团至少于每一资产负债表日对折扣率进行重新评估，并根据重新评估后的折扣率确定会计处理。

## 四、 税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计缴标准
增值税	应税收入按9%或13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育税附加	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
企业所得税	除子公司车桥适用15%外，企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

### 2. 税收优惠

子公司重汽(济南)车桥有限公司于2025年通过高新技术企业认定，自2025年至2027年享受15%所得税优惠税率。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2025年	2024年
银行存款	902,315,116.12	1,328,810,122.39
其他货币资金	815,455,372.13	10,103,335.35
存放财务公司款项	6,764,657,064.56	11,608,459,252.71
应计利息	1,506,749.93	2,785,818.12
合计	8,483,934,302.74	12,950,158,528.57
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	230,268,705.39	383,422,854.59

本集团存放于关联方财务公司的货币资金详见附注九、7(1)。

本集团所有权受到限制的货币资金参见附注五、16。

2. 交易性金融资产

种类	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：结构性存款	300,704,646.12	-
合计	300,704,646.12	-

3. 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2025年	2024年
商业承兑汇票	409,225,550.09	1,226,912,910.31
银行及非银行金融机构承兑汇票	377,730,740.73	480,569,853.15
小计	786,956,290.82	1,707,482,763.46
减：坏账准备	9,670,148.36	25,782,993.51
合计	777,286,142.46	1,681,699,769.95

上述应收票据均为一年内到期。

(2) 年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	2025年		2024年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	289,444,486.14	-	122,289,803.20
商业承兑汇票	-	81,174,571.97	-	-
合计	-	370,619,058.11	-	122,289,803.20

于2025年12月31日，本集团无已质押的应收票据（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，本集团无因出票人未履约而将票据转为应收账款的情况（2024年12月31日：无）。

(3) 应收票据按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025年				账面价值金额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	786,956,290.82	100.00	9,670,148.36	1.23	777,286,142.46
其中：银行及非银行金融机构承兑汇票	377,730,740.73	48.00	4,570,542.18	1.21	373,160,198.55
商业承兑汇票	409,225,550.09	52.00	5,099,606.18	1.25	404,125,943.91

类别	2024年				账面价值金额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,707,482,763.46	100.00	25,782,993.51	1.51	1,681,699,769.95
其中：银行及非银行金融机构承兑汇票	480,569,853.15	28.14	7,256,608.57	1.51	473,313,244.58
商业承兑汇票	1,226,912,910.31	71.86	18,526,384.94	1.51	1,208,386,525.37

(4) 坏账准备的变动情况

	2025年			2024年		
	银行及非银行金融 机构承兑汇票	商业承兑汇票	合计	银行及非银行金 融机构承兑汇票	商业承兑汇票	合计
年初余额	7,256,608.57	18,526,384.94	25,782,993.51	119,885.53	2,685,082.98	2,804,968.51
本年计提	4,570,542.18	5,099,606.18	9,670,148.36	7,256,608.57	18,526,384.94	25,782,993.51
本年收回或转回	(7,256,608.57)	(18,526,384.94)	(25,782,993.51)	(119,885.53)	(2,685,082.98)	(2,804,968.51)
年末余额	4,570,542.18	5,099,606.18	9,670,148.36	7,256,608.57	18,526,384.94	25,782,993.51

4. 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2025年	2024年
关联方	13,373,556,607.51	8,856,734,895.92
第三方	1,028,013,165.32	493,880,333.52
小计	14,401,569,772.83	9,350,615,229.44
减：坏账准备	171,555,876.96	142,542,432.49
合计	14,230,013,895.87	9,208,072,796.95

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2025年	2024年
1年以内	14,248,103,714.33	9,249,128,810.02
1年至2年	68,384,630.00	5,175,658.78
2年至3年	5,108,657.78	16,503,280.35
3年以上	79,972,770.72	79,807,480.29
小计	14,401,569,772.83	9,350,615,229.44
减：坏账准备	171,555,876.96	142,542,432.49
合计	14,230,013,895.87	9,208,072,796.95

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露：

类别	2025年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	79,972,770.72	0.56	79,972,770.72	100.00	-
按组合计提坏账准备	14,321,597,002.11	99.44	91,583,106.24	0.64	14,230,013,895.87
其中：关联方	13,373,556,607.51	92.86	66,867,783.04	0.50	13,306,688,824.47
第三方	948,040,394.60	6.58	24,715,323.20	2.61	923,325,071.40
合计	14,401,569,772.83	100.00	171,555,876.96		14,230,013,895.87

类别	2024年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	92,110,760.64	0.99	92,110,760.64	100.00	-
按组合计提坏账准备	9,258,504,468.80	99.01	50,431,671.85	0.54	9,208,072,796.95
其中：关联方	8,856,734,895.92	94.72	43,499,715.29	0.49	8,813,235,180.63
第三方	401,769,572.88	4.30	6,931,956.56	1.73	394,837,616.32
合计	9,350,615,229.44	100.00	142,542,432.49		9,208,072,796.95

(a) 按单项计提坏账准备的计提依据

于2025年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提依据
客户 1	31,482,382.58	31,482,382.58	100.00%	注
客户 2	29,444,370.60	29,444,370.60	100.00%	注
客户 3	17,383,694.00	17,383,694.00	100.00%	注
客户 4	1,662,323.54	1,662,323.54	100.00%	注
合计	79,972,770.72	79,972,770.72		

于2024年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提依据
客户 1	41,118,259.11	41,118,259.11	100.00%	注
客户 2	29,444,370.60	29,444,370.60	100.00%	注
客户 3	17,383,694.00	17,383,694.00	100.00%	注
客户 4	2,115,506.67	2,115,506.67	100.00%	注
客户 5	2,048,930.26	2,048,930.26	100.00%	注
合计	92,110,760.64	92,110,760.64		

注：本集团对于客户的信用记录进行持续的评估。本集团参考了与该客户合作的历史记录，评估了客户的财务经营状况，认为该应收账款难以收回，因此全额计提坏账准备。

(b) 应收账款预期信用损失的评估

关联方组合分析如下：

类别	2025 年			2024 年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失
1 年以内	13,300,768,449.73	0.50	66,503,842.25	8,851,559,237.14	0.49	43,474,295.12
1 年至 2 年	67,679,500.00	0.50	338,397.50	5,175,658.78	0.49	25,420.17
2 年至 3 年	5,108,657.78	0.50	25,543.29	-	-	-
合计	13,373,556,607.51		66,867,783.04	8,856,734,895.92		43,499,715.29

第三方组合分析如下：

类别	2025 年			2024 年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失
1 年以内	947,335,264.60	2.60	24,622,598.60	397,569,572.88	1.31	5,210,716.96
1 年至 2 年	705,130.00	13.15	92,724.60	-	-	-
2 年至 3 年	-	-	-	4,200,000.00	40.98	1,721,239.60
合计	948,040,394.60		24,715,323.20	401,769,572.88		6,931,956.56

预期信用损失率基于过去 5 年的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(4) 应收账款坏账准备的变动如下：

	2025 年	2024 年
年初余额	142,542,432.49	202,686,399.65
本年计提	74,692,443.42	53,376,893.13
本年收回或转回	(43,563,492.28)	(113,520,860.29)
本年核销	(2,115,506.67)	-
年末余额	171,555,876.96	142,542,432.49

(a) 本年实际核销的应收账款情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
客户 1	货款	2,115,506.67	法院强制执行后无剩余财产	应收账款坏账核销	否

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

于2025年12月31日，应收账款前五名账面余额合计为人民币12,159,841,193.92元，占应收账款总额的84.44%，应收账款坏账准备合计为人民币60,167,518.78元。

5. 应收款项融资

	2025年	2024年
年初余额 - 银行及非银行金融机构承兑汇票	2,771,553,152.87	6,113,947,783.19
累计公允价值变动	(31,286,101.27)	(19,209,842.59)
年末余额 - 银行及非银行金融机构承兑汇票	6,028,723,659.82	2,771,553,152.87
累计在其他综合收益中确认的损失准备	15,582,673.26	7,135,393.10

(1) 年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资：

类别	2025年		2024年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行及非银行金融机构承兑汇票	15,821,427,916.68	-	4,947,052,165.26	-

6. 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

	2025年	2024年
预付货款	256,663,904.47	111,229,906.23

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2025年		2024年	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	236,195,956.36	92.03	107,986,955.61	97.08
1年至2年	19,365,615.76	7.54	1,344,604.53	1.21
2年至3年	513,928.90	0.20	1,898,346.09	1.71
3年以上	588,403.45	0.23	-	-
合计	256,663,904.47	100.00	111,229,906.23	100.00

账龄自预付款项确认日起开始计算。

于2025年12月31日，本集团无账龄超过1年且重要的预付款项(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，预付款项前五名余额合计人民币190,639,760.39元，占预付款项总额的74.28%(2024年12月31日：人民币67,059,784.98元，占预付款项总额的60.29%)。

7. 其他应收款

(1) 按客户类别分析如下：

客户类别	2025年	2024年
关联方	61,218,204.04	60,501,706.83
第三方	42,325,453.35	32,882,701.00
小计	103,543,657.39	93,384,407.83
减：坏账准备	-	-
合计	103,543,657.39	93,384,407.83

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2025年	2024年
1年以内	95,853,903.22	86,038,680.83
1年至2年	344,027.17	-
2年以上	7,345,727.00	7,345,727.00
减：坏账准备	-	-
合计	103,543,657.39	93,384,407.83

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团按照相当于未来12个月预期信用损失评估应计提的坏账准备。

(3) 其他应收款按性质分类如下：

款项性质	2025年	2024年
质量索赔款	61,199,617.12	59,114,741.38
押金及保证金	25,918,504.97	15,702,879.23
土地收储补偿款	7,345,727.00	7,345,727.00
其他	9,079,808.30	11,221,060.22
小计	103,543,657.39	93,384,407.83
减：坏账准备	-	-
合计	103,543,657.39	93,384,407.83

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况：

于2025年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

单位名称	性质	年末余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
其他应收款 1	质量索赔款	24,942,990.53	1年以内	24.09	-
其他应收款 2	质量索赔款	23,603,539.95	1年以内	22.80	-
其他应收款 3	土地收储补偿款	7,345,727.00	2年以上	7.09	-
其他应收款 4	质量索赔款	3,708,748.41	1年以内	3.58	-
其他应收款 5	质量索赔款	3,562,125.97	1年以内	3.44	-
合计		63,163,131.86		61.00	-

8. 存货

(1) 存货分类

存货种类	2025年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,334,463,167.68	(26,274,217.72)	1,308,188,949.96
在产品及半成品	1,306,986,000.61	(4,013,900.43)	1,302,972,100.18
产成品	3,697,890,477.72	(116,376,210.20)	3,581,514,267.52
周转材料	10,929,156.94	-	10,929,156.94
合计	6,350,268,802.95	(146,664,328.35)	6,203,604,474.60

存货种类	2024年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,086,974,148.58	(29,817,173.45)	1,057,156,975.13
在产品及半成品	246,732,757.32	(3,761,844.80)	242,970,912.52
产成品	2,221,218,429.54	(74,376,818.06)	2,146,841,611.48
周转材料	6,585,036.20	-	6,585,036.20
合计	3,561,510,371.64	(107,955,836.31)	3,453,554,535.33

于2025年12月31日，本集团无用于担保的存货(2024年12月31日：无)。

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
原材料	29,817,173.45	29,109,763.93	(181,170.64)	(32,471,549.02)	26,274,217.72
在产品及半成品	3,761,844.80	750,455.63	(498,400.00)	-	4,013,900.43
产成品	74,376,818.06	186,834,343.66	(5,619,128.00)	(139,215,823.52)	116,376,210.20
合计	107,955,836.31	216,694,563.22	(6,298,698.64)	(171,687,372.54)	146,664,328.35

本集团以成本是否高于可变现净值作为计提存货跌价准备的依据。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本年存货跌价准备转销的原因系计提存货跌价准备的库存商品在本年已实现销售所致。

9. 其他流动资产

项目	2025年	2024年
预缴所得税	36,216,426.05	-
增值税留抵税额	179,850,824.99	187,582,245.67
待认证进项税额	19,064,289.93	21,884,761.11
应收退货成本	13,206,579.89	31,403,978.81
合计	248,338,120.86	240,870,985.59

10. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原值					
年初余额	3,073,344,144.09	4,749,085,227.16	174,967,357.37	288,712,355.82	8,286,109,084.44
本年增加	43,110,498.90	60,638,918.36	11,347,317.23	16,799,947.48	131,896,681.97
- 购置	-	161,474.87	465,152.76	2,404,347.29	3,030,974.92
- 在建工程转入	43,110,498.90	60,477,443.49	10,882,164.47	14,395,600.19	128,865,707.05
本年处置或报废	-	(48,308,093.79)	(5,033,262.09)	(2,993,348.42)	(56,334,704.30)
年末余额	3,116,454,642.99	4,761,416,051.73	181,281,412.51	302,518,954.88	8,361,671,062.11
累计折旧					
年初余额	(843,742,688.50)	(3,050,759,352.95)	(113,529,015.30)	(129,047,191.28)	(4,137,078,248.03)
本年计提	(132,151,072.63)	(200,789,385.21)	(24,221,549.70)	(85,705,627.39)	(442,867,634.93)
本年处置或报废	-	46,439,085.26	4,874,282.23	2,614,624.97	53,927,992.46
年末余额	(975,893,761.13)	(3,205,109,652.90)	(132,876,282.77)	(212,138,193.70)	(4,526,017,890.50)
账面价值					
年末	2,140,560,881.86	1,556,306,398.83	48,405,129.74	90,380,761.18	3,835,653,171.61
年初	2,229,601,455.59	1,698,325,874.21	61,438,342.07	159,665,164.54	4,149,030,836.41

(2) 经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	142,092,182.75

本集团通过经营租赁租出的固定资产主要是位于济南市莱芜区莱城大道以西、鲁矿大道以北、珠海路以东、银安街以南的面积为 92,237.76 平方米的仓库。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	666,479,712.80	尚未办完所有手续

11. 在建工程

	2025 年	2024 年
在建工程	390,936,558.54	406,412,863.37

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
卡车公司智能网联(新能源)重卡	372,134,444.27	-	372,134,444.27	388,526,087.47	-	388,526,087.47
车桥自动化提升项目	7,979,130.46	-	7,979,130.46	813,649.51	-	813,649.51
车桥厂区提升项目	7,417,883.13	-	7,417,883.13	-	-	-
总装厂技改增能项目	3,186,809.22	-	3,186,809.22	559,428.20	-	559,428.20
桥箱技改增能工程	-	-	-	9,269,614.88	-	9,269,614.88
桥箱质量提升项目	-	-	-	7,003,490.97	-	7,003,490.97
其他	218,291.46	-	218,291.46	240,592.34	-	240,592.34
合计	390,936,558.54	-	390,936,558.54	406,412,863.37	-	406,412,863.37

在建工程 2025 年变动如下:

项目	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年其他减少	年末余额	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	资金来源
卡车公司智能网联(新能源)重卡	6,114,000,000.00	388,526,087.47	67,807,569.23	(84,199,212.43)	-	372,134,444.27	75.70%	75.70%	43,837,770.77	金融机构贷款及 募集资金
车桥自动化提升项目	34,379,745.20	813,649.51	13,297,257.53	(6,131,776.58)	-	7,979,130.46	61.38%	61.38%	-	自有资金
车桥厂区提升项目	17,760,759.16	-	12,002,382.85	(4,584,499.72)	-	7,417,883.13	67.58%	67.58%	-	自有资金
总装厂技改增能项目	263,000,000.00	559,428.20	5,110,354.94	(2,482,973.92)	-	3,186,809.22	86.66%	86.66%	11,156,907.54	金融机构贷款及 自有资金
桥箱技改增能工程	611,484,013.88	9,269,614.88	13,772,883.19	(23,042,498.07)	-	-	100.00%	100.00%	8,697,387.40	金融机构贷款及 自有资金
桥箱质量提升项目	415,218,500.00	7,003,490.97	1,055,452.02	(8,058,942.99)	-	-	100.00%	100.00%	6,066,719.46	金融机构贷款及 自有资金
其他	459,000.00	240,592.34	343,502.46	(365,803.34)	-	218,291.46	61.97%	61.97%	-	自有资金
合计	7,456,302,018.24	406,412,863.37	113,389,402.22	(128,865,707.05)	-	390,936,558.54			69,758,785.17	

12. 无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
账面原值			
年初余额	1,007,312,688.39	12,727,463.10	1,020,040,151.49
本年增加	-	-	-
- 购置	-	-	-
年末余额	1,007,312,688.39	12,727,463.10	1,020,040,151.49
累计摊销			
年初余额	(200,754,314.23)	(11,080,420.84)	(211,834,735.07)
本年增加	(20,153,799.61)	(441,245.28)	(20,595,044.89)
- 计提	(20,153,799.61)	(441,245.28)	(20,595,044.89)
年末余额	(220,908,113.84)	(11,521,666.12)	(232,429,779.96)
账面价值			
年末	786,404,574.55	1,205,796.98	787,610,371.53
年初	806,558,374.16	1,647,042.26	808,205,416.42

于2025年12月31日，本集团无内部研发形成的无形资产(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，本集团无尚未办妥产权证书的土地使用权(2024年12月31日：无)。

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

项目	2025年		2024年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产				
预提返利及预提费用	1,252,385,892.51	303,654,742.16	1,337,280,167.32	334,320,041.83
预提产品质量保证	382,137,037.00	80,843,849.15	282,325,571.98	70,581,393.00
资产减值准备	327,890,353.67	79,909,581.78	276,281,262.32	69,070,315.58
首保服务合同负债	194,454,158.95	48,613,539.74	164,044,985.40	41,011,246.35
内退福利等薪酬	318,301,440.12	71,817,299.84	324,706,940.51	81,176,735.13
应收款项融资公允价值变动	31,286,101.27	7,080,557.84	19,209,842.59	4,802,460.65
递延收益	193,903,856.93	45,015,438.24	202,107,403.38	50,526,850.84
内部交易未实现利润	82,148,025.20	20,537,006.30	47,747,826.93	11,936,956.73
未决诉讼或仲裁	2,439,172.11	609,793.03	12,806,176.97	3,201,544.24
股份支付	8,851,804.17	2,212,951.05	3,261,191.01	815,297.75
可抵扣亏损	-	-	296,578,335.92	74,144,583.98
合计	2,793,797,841.93	660,294,759.13	2,966,349,704.33	741,587,426.08

项目	2025 年		2024 年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
固定资产加速折旧	578,193,582.45	148,992,220.43	898,031,893.16	224,507,973.29
交易性金融资产公允价值变动	704,646.12	176,161.53	-	-
合计	578,898,228.57	149,168,381.96	898,031,893.16	224,507,973.29

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

项目	2025 年		2024 年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	149,168,381.96	511,126,377.17	224,507,973.29	517,079,452.79
递延所得税负债	149,168,381.96	-	224,507,973.29	-

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损（2024 年 12 月 31 日：无）。

14. 债权投资

项目	2025 年			2024 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国债	880,147,703.80	-	880,147,703.80	-	-	-
减：一年内到期部分	-	-	-	-	-	-
合计	880,147,703.80	-	880,147,703.80	-	-	-

15. 其他非流动资产

	2025 年			2024 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他非流动资产						
- 定期存款	7,141,068,227.24	-	7,141,068,227.24	4,963,263,151.01	-	4,963,263,151.01
小计	7,141,068,227.24	-	7,141,068,227.24	4,963,263,151.01	-	4,963,263,151.01
减：一年内到期部分	1,272,274,301.41	-	1,272,274,301.41	-	-	-
合计	5,868,793,925.83	-	5,868,793,925.83	4,963,263,151.01	-	4,963,263,151.01

16. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	注	2025 年	2024 年
货币资金	(1)	230,268,705.39	383,422,854.59
应收票据	(2)	370,619,058.11	122,289,803.20
合计		600,887,763.50	505,712,657.79

- (1) 于2025年12月31日,人民币230,268,705.39元(2024年12月31日:人民币383,422,854.59元)的货币资金因支付银行及非银行金融机构承兑汇票保证金、保函保证金等原因受到限制。
- (2) 于2025年12月31日,账面价值为人民币370,619,058.11元(2024年12月31日:人民币122,289,803.20元)的应收票据已背书但尚未到期。

17. 应付票据

项目	2025年	2024年
银行及非银行金融机构承兑汇票	7,540,144,970.73	7,012,333,939.67
商业承兑汇票	1,053,299,381.03	2,108,923,368.99
合计	8,593,444,351.76	9,121,257,308.66

于2025年12月31日,本集团无到期未付的应付票据(2024年12月31日:无)。

18. 应付账款

项目	2025年	2024年
货款及服务款	18,282,747,127.80	10,239,602,414.18

于2025年12月31日,本集团无账龄超过1年的重要应付账款(2024年12月31日:无)。

19. 合同负债

- (1) 合同负债情况如下:

项目	2025年	2024年
销售合同的预收款	670,311,698.85	585,176,536.79
首保服务	194,454,158.95	164,044,985.40
合计	864,765,857.80	749,221,522.19

(2) 本集团的合同负债余额本年的重大变动如下：

项目	金额
包括在合同负债年初账面价值中的金额所确认的收入	(681,760,018.26)
因收到现金而增加的金额 (不包含本年已确认为收入的金额)	797,304,353.87
合计	115,544,335.61

20. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬		204,428,522.74	1,469,032,159.68	(1,440,229,334.11)	233,231,348.31
离职后福利 (设定提存计划)		404,193.50	170,816,156.88	(170,686,270.31)	534,080.07
辞退福利		-	38,040,394.92	(36,169,301.47)	1,871,093.45
一年内到期的其他福利	五、24	48,094,917.51	43,109,985.71	(56,830,286.86)	34,374,616.36
合计		252,927,633.75	1,720,998,697.19	(1,703,915,192.75)	270,011,138.19

(2) 短期薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	89,163,533.89	1,160,168,446.73	(1,142,569,085.36)	106,762,895.26
职工福利费	20,631.15	62,648,954.21	(62,635,173.89)	34,411.47
社会保险费	386,517.58	72,588,520.26	(72,975,037.84)	-
- 医疗保险费	-	67,033,431.26	(67,033,431.26)	-
- 工伤保险费	386,517.58	5,555,089.00	(5,941,606.58)	-
住房公积金	450,209.80	100,644,151.39	(101,094,361.19)	-
工会经费和职工教育经费	114,407,630.32	31,778,970.23	(20,832,404.43)	125,354,196.12
补充医疗保险	-	41,203,116.86	(40,123,271.40)	1,079,845.46
合计	204,428,522.74	1,469,032,159.68	(1,440,229,334.11)	233,231,348.31

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	-	133,505,860.32	(133,505,860.32)	-
失业保险费	404,193.50	5,436,563.36	(5,840,756.86)	-
企业年金	-	31,873,733.20	(31,339,653.13)	534,080.07
合计	404,193.50	170,816,156.88	(170,686,270.31)	534,080.07

21. 应交税费

项目	2025年	2024年
企业所得税	169,743,278.46	122,622,608.87
增值税	65,028,343.06	20,615,630.93
印花税	12,891,137.45	7,801,658.92
房产税	7,178,302.67	7,734,965.01
土地使用税	6,903,152.01	7,678,476.80
个人所得税	4,169,511.92	4,899,711.45
城市维护建设税	3,968,951.18	1,433,036.70
教育费附加	2,984,828.43	1,023,597.62
其他	478.02	567.48
合计	272,867,983.20	173,810,253.78

22. 其他应付款

	注	2025年	2024年
应付股利	(1)	59,200,000.00	59,200,000.00
其他应付款	(2)	2,714,984,877.14	2,600,012,477.71
合计		2,774,184,877.14	2,659,212,477.71

(1) 应付股利

项目	2025年	2024年
重汽香港	59,200,000.00	59,200,000.00

(2) 其他应付款

项目	2025年	2024年
应付保证金	1,225,850,136.26	1,182,779,242.17
应付及预提经营性费用	852,790,346.18	828,474,629.50
应付工程项目款	634,368,172.10	587,267,930.34
其他	1,976,222.60	1,490,675.70
合计	2,714,984,877.14	2,600,012,477.71

于2025年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要其他应付款(2024年12月31日：无)。

23. 其他流动负债

项目	2025年	2024年
预提经销商返利	795,742,627.60	842,390,340.64
预提产品质量保证金	382,137,037.00	282,325,571.98
应付退货款	86,658,412.53	89,106,097.34
待转销项税额	84,311,093.65	73,582,500.51
预提促销费	27,369,119.58	36,128,830.16
合计	1,376,218,290.36	1,323,533,340.63

24. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项目	附注	2025年	2024年
离职后福利 - 设定受益计划负债		112,917,555.80	117,192,136.57
内退福利		82,664,918.29	119,874,224.27
小计		195,582,474.09	237,066,360.84
减：一年内支付的部分	五、20	34,374,616.36	48,094,917.51
合计		161,207,857.73	188,971,443.33

本集团除参与当地政府管理的养老保险、失业保险计划外，也向接受安排的职工提供内退福利，直至其达到正式退休年龄；向退休人员提供其他离职后福利，直至其身故。各项社会保险和住房公积金的缴费金额根据缴费基数和缴费比例确定，企业缴费比例依据当地社会保险缴费政策确定。

(2) 离职后福利 - 设定受益计划

本集团为员工提供了以下两项设定受益计划类别的离职后福利：

- (i) 供养直系亲属人员的统筹外补贴计划：即给满足特定条件的员工直系亲属提供的按月给付的统筹外补贴，每月给付的金额在未来年度不增长。
- (ii) 离退休人员的退休补贴计划：包括取暖费补贴、慰问金、遗属补贴、生活费补贴等。

上述设定受益计划给本集团带来了精算风险，例如长寿风险、通胀风险等。鉴于上述设定受益计划具有相同的风险和特征，综合披露如下：

(a) 设定受益计划负债在财务报表中确认的金额及其变动如下：

	2025 年	2024 年
年初余额	117,192,136.57	112,073,716.51
计入当期损益的设定受益成本：		
- 过去服务成本	(352,595.11)	79,341.30
- 利息净额	2,156,335.31	2,707,806.24
计入其他综合收益的设定受益成本：		
- 精算 (利得) / 损失	(142,681.86)	9,857,806.28
其他变动		
- 已支付的福利	(5,935,639.11)	(7,526,533.76)
年末余额	112,917,555.80	117,192,136.57

(b) 精算假设和敏感性分析

	2025 年	2024 年
折现率		
内退福利	1.61%	1.50%
其他离职后福利	1.84%	1.75%
年离职率		
男性员工 50 岁以下	3.00%	3.00%
女性员工 45 岁以下	3.00%	3.00%
社会平均工资年增长率	10.00%	10.00%

未来死亡率的假设是基于中国人身保险业经验生命表养老类业务男表 / 女表向后平移 2 年确定，该表为中国地区的公开统计信息。

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2025 年

	增加 (%)	设定受益计划义务 (减少) / 增加	减少 (%)	设定受益计划义务 增加 / (减少)
折现率	0.25	(3,048,774.00)	(0.25)	3,172,983.00
社会平均工资年增长率	0.50	180,668.00	(0.50)	(169,376.00)

2024 年

	增加 (%)	设定受益计划义务 (减少) / 增加	减少 (%)	设定受益计划义务 增加 / (减少)
折现率	0.25	(3,098,153.00)	(0.25)	3,210,994.00
社会平均工资年增长率	0.50	242,896.00	(0.50)	(239,776.00)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变化作出的。由于假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际行动。

25. 预计负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼或仲裁	12,806,176.97	2,842,381.01	(13,209,385.87)	2,439,172.11

26. 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	202,107,403.38	-	(8,203,546.45)	193,903,856.93

于2025年12月31日，涉及政府补助的项目如下：

项目	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产 / 收益相关
绵阳基地项目	73,831,206.00	-	(1,995,438.00)	71,835,768.00	与资产相关
智能网联(新能源)重卡项目	64,631,918.23	-	(2,898,809.28)	61,733,108.95	与资产相关
济南市工业技术改造资金	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	与资产相关
高性能桥壳自动化生产线项目	16,227,000.00	-	(1,487,475.00)	14,739,525.00	与资产相关
济南高新区第二十一批重点项目	15,733,336.60	-	(983,333.28)	14,750,003.32	与资产相关
山东省智能化技术改造项目资金	2,774,000.00	-	-	2,774,000.00	与资产相关
污水管网改造项目	1,577,710.52	-	(106,362.48)	1,471,348.04	与资产相关
其他	7,332,232.03	-	(732,128.41)	6,600,103.62	与资产 / 收益相关
合计	202,107,403.38	-	(8,203,546.45)	193,903,856.93	

27. 股本

	年初余额	本年增减变动			年末余额
		发行新股	公积金转股	小计	
人民币普通股	1,174,869,360.00	-	-	-	1,174,869,360.00

28. 资本公积

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价		4,913,696,298.01	-	-	4,913,696,298.01
股份支付	十、2	3,261,191.01	5,590,613.16	-	8,851,804.17
其他		16,331,295.23	-	-	16,331,295.23
合计		4,933,288,784.25	5,590,613.16	-	4,938,879,397.41

29. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	75,105,912.41	-	-	75,105,912.41

2022年度，本集团通过回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量5,874,409股，占公司总股本的0.5%，其中，最高成交价为人民币15.20元/股，最低成交价为人民币11.99元/股，实际支付股份回购款合计金额为人民币75,105,912.41元。

30. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额				归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益						
其中：重新计量设定受益计划及内退福利变动额	(13,451,696.55)	(284,504.02)	662,295.54	(557,022.18)	(389,777.38)	(14,008,718.73)
将重分类进损益的其他综合收益						
其中：应收款项融资公允价值变动	(14,060,031.93)	(12,076,258.68)	(2,278,097.19)	(7,059,381.91)	(2,738,779.58)	(21,119,413.84)
应收款项融资信用减值准备	5,174,593.03	8,447,280.16	1,677,680.32	4,961,407.92	1,808,191.92	10,136,000.95
合计	(22,337,135.45)	(3,913,482.54)	61,878.67	(2,654,996.17)	(1,320,365.04)	(24,992,131.62)

31. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	22,347,253.36	27,967,414.01	(17,008,591.86)	33,306,075.51

本集团根据财政部、应急部财资(2022)136号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定提取安全生产费，专门用于完善和改进企业安全生产条件。本集团作为机械制造业企业，以上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额，并逐月平均提取。

32. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	587,434,680.00	-	-	587,434,680.00
任意盈余公积	401,777,034.64	-	-	401,777,034.64
合计	989,211,714.64	-	-	989,211,714.64

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

33. 未分配利润

项目	2025年	2024年
年初未分配利润	8,302,564,422.85	7,703,154,787.32
归属于母公司股东的净利润	1,665,800,234.13	1,479,662,833.63
减：提取法定盈余公积	-	-
减：应付普通股现金股利	841,676,364.72	880,253,198.10
年末未分配利润	9,126,688,292.26	8,302,564,422.85

根据2025年5月15日股东大会决议，本公司按2024年12月31日股本1,174,869,360股扣除已回购股份5,874,409股后的1,168,994,951股为基数，每10股派发现金股利人民币4.05元(含税)，合计派发现金股利人民币473,442,955.16元。

根据2025年9月25日股东大会决议，本公司按2025年6月30日股本1,174,869,360股扣除已回购股份5,874,409股后的1,168,994,951股为基数，每10股派发现金股利人民币3.15元(含税)，合计派发现金股利人民币368,233,409.56元。

34. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	57,631,242,835.94	53,211,813,519.22	44,840,162,845.11	41,012,522,228.72
其他业务	105,959,345.03	23,784,647.58	88,927,760.77	15,960,184.56
合计	57,737,202,180.97	53,235,598,166.80	44,929,090,605.88	41,028,482,413.28
其中：合同产生的收入	57,713,996,861.19	53,230,087,265.70	44,901,108,551.65	41,023,571,011.26
其他收入 - 租赁收入	23,205,319.78	5,510,901.10	27,982,054.23	4,911,402.02

(2) 合同产生的收入和成本的情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
整车销售	44,609,597,041.64	41,608,732,844.46	35,933,553,783.83	33,326,152,995.33
其中：首保服务收入	122,676,009.14	95,154,634.64	120,638,531.39	79,482,365.39
配件销售	13,021,645,794.30	11,603,080,674.76	8,906,609,061.28	7,686,369,233.39
原材料、废料及其他销售	82,754,025.25	18,273,746.48	60,945,706.54	11,048,782.54
合计	57,713,996,861.19	53,230,087,265.70	44,901,108,551.65	41,023,571,011.26
按经营地区分类				
中国大陆	57,713,996,861.19	53,230,087,265.70	44,901,108,551.65	41,023,571,011.26
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	57,591,320,852.05	53,134,932,631.06	44,780,470,020.26	40,944,088,645.87
在某一时段内确认收入	122,676,009.14	95,154,634.64	120,638,531.39	79,482,365.39
合计	57,713,996,861.19	53,230,087,265.70	44,901,108,551.65	41,023,571,011.26

(3) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

于2025年12月31日，本集团分摊给首保服务的交易价格为人民币194,454,158.95元。该金额将在提供首保服务时被确认为收入，预计将在2026年至2027年期间确认收入。

35. 税金及附加

项目	2025年	2024年
城市维护建设税	58,400,577.78	47,468,717.51
教育费附加	42,129,070.73	33,906,226.74
印花税	41,763,909.03	31,691,797.21
土地使用税	30,931,948.27	29,802,362.79
房产税	30,852,966.79	30,975,939.34
资源税	1,515,472.20	1,369,126.50
环境保护税	59,941.94	764,054.23
其他	69,810.50	83,310.14
合计	205,723,697.24	176,061,534.46

36. 销售费用

项目	2025年	2024年
职工薪酬	205,056,360.12	160,825,622.16
广告及促销费	107,637,750.86	100,623,462.11
差旅费	28,423,137.49	22,825,819.68
未纳入租赁负债计量的租金	26,216,761.95	21,504,230.94
保险费	3,186,514.94	3,925,028.86
聘请中介机构费	852,271.15	12,841,646.05
其他	50,408,246.89	52,805,449.59
合计	421,781,043.40	375,351,259.39

37. 管理费用

项目	2025年	2024年
职工薪酬	169,126,295.60	174,980,808.53
无形资产摊销	20,579,375.38	17,099,811.06
物业管理费	18,024,551.84	16,875,931.12
固定资产折旧	15,410,136.29	20,195,190.79
能源动力费	7,066,669.55	5,877,428.87
聘请中介机构费	2,238,584.92	1,977,021.42
其他	96,060,487.60	89,873,764.66
合计	328,506,101.18	326,879,956.45

38. 研发费用

项目	2025年	2024年
委托研究开发费	655,000,000.00	630,800,000.00
物料消耗费	119,963,615.85	75,227,898.56
职工薪酬	89,606,012.40	62,470,494.02
固定资产折旧	6,306,713.57	11,843,152.04
能源动力费	1,611,181.39	1,983,792.19
其他	27,648,431.92	17,092,688.06
合计	900,135,955.13	799,418,024.87
其中：费用化研发支出	900,135,955.13	799,418,024.87
资本化研发支出	-	-

39. 财务费用

项目	2025年	2024年
利息支出	5,335,425.97	5,173,415.90
减：存款及应收款项的利息收入	279,906,920.74	262,569,477.13
手续费	6,910,271.62	5,688,138.76
合计	(267,661,223.15)	(251,707,922.47)

40. 其他收益

按性质分类	2025年	2024年
与日常活动相关的政府补助	12,160,979.01	9,822,205.61
代扣个人所得税手续费返还	371,686.16	305,354.73
合计	12,532,665.17	10,127,560.34

与日常活动相关的政府补助如下：

项目	2025年	2024年	与资产 / 收益相关
智能网联(新能源)重卡项目	2,898,809.28	2,872,756.22	与资产相关
稳岗补贴	2,613,283.90	2,863,859.82	与收益相关
绵阳基地项目	1,995,438.00	1,995,438.00	与资产相关
高性能桥壳自动化智能生产线项目	1,487,475.00	-	与资产相关
济南高新区第二十一批重点项目	983,333.28	983,333.28	与资产相关
其他	2,182,639.55	1,106,818.29	与资产 / 收益相关
合计	12,160,979.01	9,822,205.61	

41. 投资(损失) / 收益

项目	2025年	2024年
处置交易性金融资产取得的投资收益	17,392,780.45	42,223,449.22
票据贴现利息	(49,572,013.07)	(33,327,863.42)
以摊余成本计量的金融资产投资收益	5,790,538.81	-
合计	(26,388,693.81)	8,895,585.80

42. 信用减值(损失) / 转回

项目	2025年	2024年
应收票据	16,112,845.15	(22,978,025.00)
应收款项融资	(8,447,280.16)	7,114,474.06
应收账款	(31,128,951.14)	60,143,967.16
合计	(23,463,386.15)	44,280,416.22

43. 资产减值损失

项目	2025年	2024年
存货跌价损失	(210,395,864.58)	(308,302,203.11)

44. 资产处置收益

项目	2025年	2024年
固定资产处置利得	1,241,420.79	310,501.78

45. 营业外收入

项目	2025年	2024年
罚款收入	109,469,421.62	111,278,399.34
其他	10,294,599.54	2,807,288.53
合计	119,764,021.16	114,085,687.87

2025年度，上述营业外收入均计入非经常性损益。

46. 营业外支出

项目	2025年	2024年
未决诉讼损失	1,834,296.06	9,347,441.23
罚款及滞纳金支出	688,838.85	647,165.43
其他	115,247.20	865,735.51
合计	2,638,382.11	10,860,342.17

2025年度，上述营业外支出均计入非经常性损益。

47. 所得税费用

项目	注	2025年	2024年
按税法及相关规定计算的当年所得税		414,292,030.14	312,290,143.74
递延所得税的变动	(1)	(27,279,750.16)	150,694,695.53
汇算清缴差异调整		(293,047.54)	1,576,895.20
合计		386,719,232.44	464,561,734.47

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2025年	2024年
暂时性差异(产生)/转回	(101,424,334.14)	196,833,229.73
可抵扣亏损的转回/(产生)	74,144,583.98	(46,138,534.20)
合计	(27,279,750.16)	150,694,695.53

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2025年	2024年
税前利润	2,784,474,866.96	2,333,142,546.63
按税率25%计算的预期所得税	696,118,716.74	583,285,636.66
子公司适用不同税率的影响	(132,687,609.70)	-
汇算清缴差异调整	(293,047.54)	1,576,895.20
研发费用加计扣除	(181,044,464.37)	(128,620,856.71)
不可抵扣的费用	4,625,637.31	8,320,059.32
本年所得税费用	386,719,232.44	464,561,734.47

48. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,665,800,234.13	1,479,662,833.63
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,168,994,951.00	1,168,994,951.00
基本每股收益(元/股)	1.42	1.27

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2025年	2024年
年初已发行普通股股数	1,168,994,951.00	1,168,994,951.00
年末普通股的加权平均数	1,168,994,951.00	1,168,994,951.00

(2) 稀释每股收益

于2025年度，本集团不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

49. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

a. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年	2024年
利息收入	104,522,951.99	306,362,503.28
票据保证金	152,772,029.19	328,018,599.42
客户及供应商保证金	92,540,220.16	11,329,908.40
政府补助	4,329,118.72	5,335,229.78
其他	14,595,525.05	9,167,307.27
合计	368,759,845.11	660,213,548.15

b. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年	2024年
研发费用	727,844,003.54	561,272,467.41
客户及供应商保证金	18,534,993.90	42,346,340.91
广告及促销费	109,059,161.25	127,410,601.01
未纳入租赁负债计量的租金	62,005,402.52	58,553,608.95
产品售后维修费	37,961,950.18	26,624,332.22
差旅费	34,927,186.18	26,559,933.52
物业管理费	18,024,551.84	16,875,931.12
其他	71,489,165.75	60,335,588.95
合计	1,079,846,415.16	919,978,804.09

(2) 与投资活动有关的现金

a. 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
定期存款、国债、理财产品及其收益	6,228,012,780.45	6,392,223,449.22

b. 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
定期存款、国债及理财产品	14,137,327,165.09	9,850,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	264,656,934.47	363,216,532.57
合计	14,401,984,099.56	10,213,216,532.57

(3) 与筹资活动有关的现金

a. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
票据贴现收到现金	1,526,964.00	21,499,166.03

b. 筹资活动产生的各项负债变动情况

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付股利	59,200,000.00	-	1,454,176,364.72	1,454,176,364.72	-	59,200,000.00

(4) 净额列报现金流量的情况

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到的票据保证金	票据保证金	收回的票据保证金， 周转快且金额大	776,558,905.67
支付的票据保证金	票据保证金	支付的票据保证金， 周转快且金额大	623,786,876.48

50. 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2025年	2024年
净利润	2,397,755,634.52	1,868,580,812.16
加：信用减值损失 / (转回)	23,463,386.15	(44,280,416.22)
资产减值损失	210,395,864.58	308,302,203.11
固定资产折旧	442,867,634.93	436,686,824.96
无形资产摊销	20,595,044.89	20,686,707.23
递延收益摊销	(8,203,546.45)	(6,086,830.56)
股份支付费用	5,590,613.16	3,261,191.01
安全生产费	11,304,350.71	10,437,317.75
公允价值变动收益	(704,646.12)	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(1,241,420.79)	(310,501.78)
固定资产报废损失	1,564.02	5,984.75
财务费用	5,335,425.97	5,173,415.90
投资收益	(23,167,116.00)	(42,223,449.22)
递延所得税资产的减少	5,891,196.95	150,694,695.53
存货的(增加)/减少	(2,960,445,803.85)	333,968,698.27
经营性应收项目的增加	(7,585,993,526.73)	(11,559,581,093.06)
经营性应付项目的增加	8,019,160,712.23	13,791,622,850.45
经营活动产生的现金流量净额	562,605,368.17	5,276,938,410.28

b. 不涉及现金收支的重大活动：

项目	2025年	2024年
以票据支付的存货采购款	18,626,671,805.39	9,892,352,869.51
以票据支付的长期资产采购款	96,765,954.65	206,868,208.87
合计	18,723,437,760.04	10,099,221,078.38

c. 现金及现金等价物净变动情况：

项目	2025年	2024年
现金及现金等价物的年末余额	2,492,668,195.09	11,555,667,164.24
减：现金及现金等价物的年初余额	11,555,667,164.24	11,231,310,811.31
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(9,062,998,969.15)	324,356,352.93

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025年	2024年
现金	2,492,668,195.09	11,555,667,164.24
其中：可随时用于支付的银行及非银行金融机构存款	2,492,668,195.09	11,555,667,164.24
年末现金及现金等价物余额	2,492,668,195.09	11,555,667,164.24

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025年	2024年	理由
应计利息(含存放财司款项部分)	40,997,402.26	11,068,509.74	尚未收到的利息收入
3个月以上且1年以内的定期存款	5,720,000,000.00	1,000,000,000.00	投资目的的定期存款
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金	230,268,705.39	383,422,854.59	使用权受限的票据保证金
合计	5,991,266,107.65	1,394,491,364.33	

六、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
重汽(济南)车桥有限公司	山东省济南市	山东省济南市	机械制造及销售	646,740,000.00	51.00	-
重汽(济南)后市场智慧服务有限公司	山东省济南市	山东省济南市	汽车、汽车配件的销售	20,000,000.00	100.00	-

(2) 重要的非全资子公司

	少数股东 持股比例 (%)	归属于少数 股东的损益	向少数股东 宣告分配的股利	年末累计 少数股东权益
重汽(济南)车桥有限公司	49%	731,955,400.39	612,500,000.00	1,224,707,905.41

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了重汽(济南)车桥有限公司的主要财务信息，这些主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	2025年	2024年
流动资产	6,398,040,694.81	4,952,460,725.95
非流动资产	2,459,842,660.02	2,223,886,422.10
资产合计	8,857,883,354.83	7,176,347,148.05
流动负债	6,244,268,290.95	4,819,322,569.86
非流动负债	95,002,772.03	106,009,504.22
负债合计	6,339,271,062.98	4,925,332,074.08
	2025年	2024年
营业收入	10,238,957,419.66	7,207,558,294.59
净利润	1,519,586,680.09	776,778,520.78
综合收益总额	1,516,892,057.55	771,110,528.25
经营活动产生的现金流量净额	(213,849,496.97)	1,317,011,792.26

七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

## 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收账款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何可能令本集团承受信用风险的担保。

### 应收款项

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款和应收票据。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的前五大客户的应收账款分别占本集团应收账款总额的 84.44% (2024 年：80.47%)。本集团的应收票据承兑人主要来自于信用等级较高的银行及非银行金融机构，参见附注五、5 应收款项融资。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录 (如有可能)。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

有关应收账款的具体信息，请参见附注五、4 的相关披露。

## 2. 流动性风险

流动性风险是企业履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

项目	2025 年末折现的 合同现金流量	资产负债表日 账面价值
	1 年以内	
应付票据	8,593,444,351.76	8,593,444,351.76
应付账款	18,282,747,127.80	18,282,747,127.80
其他应付款	2,774,184,877.14	2,774,184,877.14
合计	29,650,376,356.70	29,650,376,356.70

项目	2024 年末折现的 合同现金流量	资产负债表日 账面价值
	1 年以内	
应付票据	9,121,257,308.66	9,121,257,308.66
应付账款	10,239,602,414.18	10,239,602,414.18
其他应付款	2,659,212,477.71	2,659,212,477.71
合计	22,020,072,200.55	22,020,072,200.55

### 3. 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例, 并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团所持有的计息金融工具不具有重大利率风险。

本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下:

固定利率金融工具:

项目	2025 年		2024 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.75% - 2.25%	5,720,000,000.00	1.30% - 1.53%	4,200,000,000.00
- 一年内到期的非流动资产	2.25% - 3.20%	1,272,274,301.41	-	-
- 其他非流动资产	1.85% - 2.85%	5,868,793,925.83	2.15% - 3.20%	4,963,263,151.01
- 债权投资	2.06% - 2.19%	880,147,703.80	-	-
合计		13,741,215,931.04		9,163,263,151.01

浮动利率金融工具：

项目	2025年		2024年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05% - 1.40%	2,763,934,302.74	0.10% - 0.35%	8,750,158,528.57
- 交易性金融资产	0.70% - 2.30%	300,704,646.12	-	-
合计		3,064,638,948.86		8,750,158,528.57

八、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注	2025年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2	-	300,704,646.12	-	300,704,646.12
应收款项融资	五、5	-	6,028,723,659.82	-	6,028,723,659.82
合计		-	6,329,428,305.94	-	6,329,428,305.94

项目	附注	2024年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
应收款项融资	五、5	-	2,771,553,152.87	-	2,771,553,152.87

## 2. 公允价值估值

### 金融工具公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向财务总监和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。

应收款项融资采用未来现金流量折现法确定公允价值，以中国人民银行执行的再贴现利率1.75%作为折现率。2025年12月31日，针对应收款项融资自身不履约风险评估为不重大。

## 九、关联方及关联交易

### 1. 本公司的母公司情况

	注册地	业务性质	注册资本 人民币元	对本公司持股 比例 (%)	对本公司表决权 比例 (%)	本公司 最终控制方
重汽香港	中国香港	投资控股	16,717,025,009.00	51.00	51.00	山东重工集团

### 2. 本公司的子公司

本公司的子公司情况详见附注六、1。

3. 其他关联方情况

公司名称	公司简称	关联方关系
中国重汽集团国际有限公司	重汽国际	控股股东子公司
中国重汽集团大同齿轮有限公司	大同齿轮	控股股东子公司
中国重汽集团成都王牌商用车有限公司	成都王牌	控股股东子公司
中国重汽集团新疆商用车有限公司	新疆商用车	控股股东子公司
中国重汽集团杭州发动机有限公司	杭州发动机	控股股东子公司
中国重汽集团柳州运力专用汽车有限公司	柳州运力	控股股东子公司
中国重汽集团济南动力有限公司	济南动力	控股股东子公司
中国重汽集团济南商用车有限公司	济南商用车	控股股东子公司
中国重汽集团济南复强动力有限公司	复强动力	控股股东子公司
中国重汽集团济南橡塑件有限公司	济南橡塑件	控股股东子公司
中国重汽集团济南汽车部件有限公司	济南部件	控股股东子公司
中国重汽集团济宁商用车有限公司	济宁商用车	控股股东子公司
中国重汽集团湖北华威专用汽车有限公司	湖北华威	控股股东子公司
中国重汽集团福建海西汽车有限公司	福建海西	控股股东子公司
中国重汽集团设计研究院有限公司	设计研究院	控股股东子公司
同心智行供应链管理(天津)有限公司	同心智行天津	控股股东子公司
同心智行汽车信息服务(山东)有限公司	同心智行山东	控股股东子公司
同心智行物流科技(日照)有限公司	同心智行日照	控股股东子公司
同心智行物流科技(济南)有限公司	同心智行济南	控股股东子公司
同心智行物流科技(山东)有限公司	同心智行邹平	控股股东子公司
山东同心智行数智科技有限公司	同心智行数科	控股股东子公司
济南港豪发展有限公司	济南港豪	控股股东子公司
重汽(济南)商务有限公司	济南商务	控股股东子公司
重汽(重庆)轻型汽车有限公司	重庆轻汽	控股股东子公司
重汽汽车金融有限公司	重汽金融	控股股东子公司
中国重型汽车集团有限公司	重型汽车	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团大同世济置业有限公司	大同世济	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团攀枝花矿用车有限公司	攀枝花矿用车	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团氢动能汽车创新中心有限公司	重汽氢动能	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团泰安五岳专用汽车有限公司	泰安五岳	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团济南专用车有限公司	济南专用车	受同一最终控股公司控制

公司名称	公司简称	关联方关系
中国重汽集团济南智能装备有限公司	智能装备	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团济南特种车有限公司	济南特种车	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团绵阳专用汽车有限公司	绵阳专用车	受同一最终控股公司控制
中国重汽集团青岛重工有限公司	青岛重工	受同一最终控股公司控制
中通客车股份有限公司	中通客车	受同一最终控股公司控制
中通新能源汽车有限公司	中通新能源	受同一最终控股公司控制
中通汽车工业集团有限责任公司	中通汽车	受同一最终控股公司控制
山东宇泰汽车零部件有限公司	山东宇泰	受同一最终控股公司控制
山东欧润油品有限公司	山东欧润	受同一最终控股公司控制
山东汽车(威海)制造有限公司	威海制造	受同一最终控股公司控制
山东潍柴进出口有限公司	潍柴进出口	受同一最终控股公司控制
山东通盛汽车科技有限公司	山东通盛	受同一最终控股公司控制
山推工程机械股份有限公司	山推工程	受同一最终控股公司控制
山推建友机械股份有限公司	山推建友	受同一最终控股公司控制
山重融资租赁有限公司	山重租赁	受同一最终控股公司控制
林德(中国)叉车有限公司	林德中国	受同一最终控股公司控制
株洲齿轮有限责任公司	株洲齿轮	受同一最终控股公司控制
汉德车桥(株洲)齿轮有限公司	汉德株洲	受同一最终控股公司控制
法士特伊顿(西安)动力传动系统有限责任公司	法士特伊顿	受同一最终控股公司控制
济南汽车检测中心有限公司	济南检测	受同一最终控股公司控制
浦林成山(山东)轮胎有限公司	浦林成山	受同一最终控股公司控制
清智汽车科技(苏州)有限公司	清智苏州	受同一最终控股公司控制
潍坊潍柴动力科技有限责任公司	潍柴动力科技	受同一最终控股公司控制
潍柴(潍坊)动力销售服务有限公司	潍柴动力销服	受同一最终控股公司控制
潍柴动力空气净化科技有限公司	潍柴空气净化	受同一最终控股公司控制
潍柴动力股份有限公司	潍柴控股	受同一最终控股公司控制
潍柴新能源动力科技有限公司	潍柴新能源	受同一最终控股公司控制
盛瑞传动股份有限公司	盛瑞传动	受同一最终控股公司控制
西安法士特齿轮销售有限公司	西安法士特	受同一最终控股公司控制
重油高科电控燃油喷射系统有限公司	重油高科	受同一最终控股公司控制
陕西汉德车桥有限公司	汉德车桥	受同一最终控股公司控制
陕西法士特齿轮有限责任公司	陕西法士特	受同一最终控股公司控制

4. 关联方交易情况

(1) 关联方商品和劳务 / 服务交易

自关联方购买商品和接受劳务 / 服务

本集团与中国重汽集团于 2006 年 4 月 11 日签订了《专利权和专有技术许可使用协议》。根据该协议，中国重汽集团许可本集团使用其合法拥有的、本集团正常经营所必须的专利权和专有技术，许可期限为 20 年，本许可为无偿许可。

本集团与中国重汽集团于 2006 年 4 月 11 日签订了《商标使用许可协议》，协议规定：中国重汽集团许可本集团在汽车产品的生产、销售、设计、开发、售后服务等各个必需的方面无偿使用其注册拥有的商标，许可使用期限为 5 年，本许可为无偿许可，该合同分别于 2011 年 4 月 11 日、2014 年 3 月 26 日及 2017 年 3 月 28 日续签，许可使用期限延长至 2020 年 3 月 27 日。中国重汽集团分别于 2020 年 3 月 28 日和 2023 年 3 月 29 日向本集团出具《商标授权的情况说明》，约定在原有《商标使用许可协议》到期且未签署新的许可协议前，按照原许可协议的约定进行授权许可，许可使用的期限分别延长为自 2020 年 3 月 28 日起至 2023 年 3 月 28 日止、自 2023 年 3 月 29 日起至 2026 年 3 月 28 日止。

其他购买商品及接受劳务 / 服务情况如下：

	注释	2025 年	2024 年
控股股东子公司	采购整车或零配件	16,009,443,158.80	12,100,508,329.28
控股股东子公司	接受劳务 / 服务	1,248,042,561.98	1,154,291,880.28
受同一最终控股公司控制	采购整车或零配件	8,277,859,033.25	8,894,167,031.27
受同一最终控股公司控制	接受劳务 / 服务	82,008,573.86	50,329,394.45
合计		25,617,353,327.89	22,199,296,635.28

向关联方销售商品和提供劳务 / 服务

	注释	2025 年	2024 年
控股股东子公司	销售整车或零配件	24,052,930,028.84	18,738,203,088.40
控股股东子公司	提供劳务 / 服务	3,324,778.98	197,711,414.12
受同一最终控股公司控制	销售整车或零配件	7,962,164,785.81	6,283,067,029.72
受同一最终控股公司控制	提供劳务 / 服务	1,776,300.36	30,343,666.10
合计		32,020,195,893.99	25,249,325,198.34

(2) 关联方租赁

作为承租人

2025年

	租赁资产种类	简化处理的 短期租赁 租金费用	支付的租金
控股股东子公司	房产	31,013,024.84	32,563,676.08
受同一最终控股公司控制	房产	13,015,471.04	13,666,244.59
合计		44,028,495.88	46,229,920.67

2024年

	租赁资产种类	简化处理的 短期租赁 租金费用	支付的租金
控股股东子公司	房产	25,115,463.91	26,371,237.11
受同一最终控股公司控制	房产	11,977,967.21	12,576,865.57
合计		37,093,431.12	38,948,102.68

作为出租人

	租赁资产种类	2025年确认的 租赁收入	2024年确认的 租赁收入
控股股东子公司	房产	778,435.03	596,330.28
受同一最终控股公司控制	房产	414,225.54	-
控股股东子公司	车辆	1,535,594.01	3,493,805.36
合计		2,728,254.58	4,090,135.64

(3) 关联方资产转让

	交易内容	2025年	2024年
控股股东子公司	购买设备	3,352,878.87	7,520,605.04
受同一最终控股公司控制	购买设备	2,255,677.93	-
合计		5,608,556.80	7,520,605.04
控股股东子公司	出售设备	1,649,609.66	3,504,386.48
受同一最终控股公司控制	出售设备	139,153.65	-
合计		1,788,763.31	3,504,386.48

(4) 关键管理人员报酬

	交易内容	2025年	2024年
关键管理人员	薪酬	4,559,900.00	3,723,975.00

(5) 其他关联方交易

2025年，本集团通过中国重汽财务有限公司（“重汽财司”）开具非银行金融机构承兑汇票金额为人民币426,192,394.34元（2024年：人民币2,190,423,717.02元）。于2025年12月31日，非银行金融机构承兑汇票余额为人民币0元（2024年12月31日：人民币1,145,217,390.76元）。

2025年，本集团通过山东重工集团财务有限公司（“重工财司”）开具非银行金融机构承兑汇票金额为人民币1,781,466,398.03元（2024年：人民币0元）。于2025年12月31日，非银行金融机构承兑汇票余额为人民币716,044,444.17元（2024年12月31日：人民币0元）。

于2025年12月31日，本公司从重工财司取得的承兑汇票额度余额为人民币1,798,768,889.09元，其中：信用额度为人民币1,583,955,555.83元、保证金额为人民币214,813,333.26元。

	交易内容	2025年	2024年
重汽财司	利息收入	72,322,260.28	176,805,430.29
重工财司	利息收入	25,089,539.48	-
重汽金融	利息收入	39,046,404.09	-

上述交易定价政策：

本集团销售给关联方的产品、向关联方采购的产品以及其他关联交易的价格由交易各方在市场价格基础上，根据具体情况协商确定。

5. 关联方应收款项余额

(1) 应收账款

	2025年		2024年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
控股股东子公司	10,754,828,686.49	53,774,143.43	5,951,971,515.77	31,277,806.83
受同一最终控股公司控制	2,618,727,921.02	13,093,639.61	2,904,763,380.15	12,221,908.46
合计	13,373,556,607.51	66,867,783.04	8,856,734,895.92	43,499,715.29

(2) 应收款项融资

	2025年		2024年	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
控股股东子公司	271,007,622.60	682,079.74	442,428,558.55	1,112,899.55
受同一最终控股公司控制	132,934,441.03	333,932.70	109,435,458.89	275,288.25
合计	403,942,063.63	1,016,012.44	551,864,017.44	1,388,187.80

(3) 应收票据

	2025年		2024年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	减值准备
控股股东子公司	583,653,500.29	7,062,207.35	1,517,902,651.49	23,271,733.21
受同一最终控股公司控制	23,560,362.65	285,080.39	6,459,604.28	99,035.46
合计	607,213,862.94	7,347,287.74	1,524,362,255.77	23,370,768.67

(4) 预付款项

	2025年		2024年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
控股股东子公司	7,316,548.14	-	5,912,211.46	-
受同一最终控股公司控制	640,344.23	-	259,893.82	-
合计	7,956,892.37	-	6,172,105.28	-

(5) 其他应收款 - 其他

	2025年		2024年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
控股股东子公司	61,218,204.04	-	60,501,706.83	-

6. 关联方应付款项余额

(1) 应付票据

	2025年	2024年
控股股东子公司	2,255,539,040.80	1,019,859,079.31
受同一最终控股公司控制	794,929,953.11	609,253,577.89
合计	3,050,468,993.91	1,629,112,657.20

(2) 应付账款

	2025年	2024年
控股股东子公司	2,660,383,369.51	1,077,376,370.97
受同一最终控股公司控制	654,779,369.93	196,453,270.28
合计	3,315,162,739.44	1,273,829,641.25

(3) 合同负债

	2025年	2024年
控股股东子公司	1,910,603.79	3,361,999.89
受同一最终控股公司控制	3,960,804.72	5,363,796.28
合计	5,871,408.51	8,725,796.17

(4) 其他应付款 - 应付股利

	2025年	2024年
重汽香港	59,200,000.00	59,200,000.00

(5) 其他应付款 - 其他

	2025年	2024年
控股股东子公司	303,355,412.91	257,755,865.06
受同一最终控股公司控制	35,768,885.93	38,628,142.89
合计	339,124,298.84	296,384,007.95

7. 存放关联方的资金

(1) 货币资金

	2025年	2024年
存放于重汽财司的存款	-	11,608,459,252.71
存放于重工财司的存款	3,331,779,153.63	-
存放于重汽金融的存款	3,432,877,910.93	-
合计	6,764,657,064.56	11,608,459,252.71

本集团施行资金集中管理制度，截至2025年12月31日，本集团存入关联方的资金为人民币6,764,657,064.56元(2024年：11,608,459,252.71元)，其中：使用权受到限制的资金金额：215,195,453.27(2024年：373,319,519.24元)。

(2) 其他非流动资产

	2025年	2024年
存放于重工财司的存款	1,451,696,147.61	-
存放于重汽金融的存款	306,168,493.16	-
合计	1,757,864,640.77	-

十、 股份支付

1. 以权益结算的股份支付情况

于2024年6月6日，重汽香港公告并开始实施一项员工持股计划，重汽香港从二级市场回购的重汽香港普通股股票作为本次员工持股计划的标的股权。

根据限制性股票激励计划约定：本计划的有效期为60个月，自公司限制性股票授予之日起计算。禁售期为限制性股票授予后至限制性股票可解锁日之间的间隔，本计划禁售期分别为24个月、36个月、48个月。激励对象获授的限制性股票在禁售期内不得转让、用于担保或偿还债务。在可解锁期内，若达到本计划规定的解锁条件，授予的限制性股票自授予日起满24个月分三期解锁，每期解锁的比例分别为30%、30%和40%。实际解锁数量应与上一年度绩效评价结果挂钩。本次授予限制性股票解锁期及各期解锁时间安排如表所示：

解锁安排	解锁时间	解锁比例
第一个解锁期	自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解锁期	自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解锁期	自授予日起48个月后的首个交易日起至授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	40%

注：激励对象对应解锁期内不得解锁的限制性股票，不得递延至以后年度进行解锁。

## 2. 各项权益工具

于2025年度，本集团作为接受服务企业且没有结算义务，因此将员工持股计划作为以权益结算的股份支付，并在资本公积中确认等待期的股份支付费用人民币5,590,613.16元。

截至2025年12月31日，资本公积中员工持股计划方案对应的以权益结算的股份支付的累计金额为人民币8,851,804.17元。

## 十一、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2025年和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团利用资产负债率监控资本，资产负债率系负债总额和资产总额的比率。本集团于资产负债表日的资产负债率列示如下：

	2025年	2024年
负债总额	32,791,790,513.02	24,923,449,974.58
资产总额	50,179,355,214.22	41,354,515,803.32
资产负债比率	65.35%	60.27%

## 十二、 承诺及或有事项

### 1. 资本承担

	2025年	2024年
已签约	279,246,264.89	324,043,469.58

2. 或有事项

	2025年	2024年
对外提供担保形成的或有负债	138,000,700.00	178,180,000.00

根据本集团与山重融资租赁有限公司等公司签订的合作协议，双方约定山重融资租赁有限公司等公司为信誉良好的自然人及法人客户提供融资租赁业务，本集团为融资租赁的承租方未能支付的融资租赁分期付款及利息提供见物回购担保责任。于2025年12月31日，本集团实际担保余额为人民币138,000,700.00元(2024年12月31日：人民币178,180,000.00元)。

十三、资产负债表日后事项

根据2026年3月26日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，按2025年12月31日总股本1,174,869,360股扣除已回购股份5,874,409股后的1,168,994,951股为基数，每10股派发现金股利5.12元(含税)，拟派发现金股利共计人民币598,525,414.91元，不送红股，不以公积金转增股本。上述提议尚待股东大会批准。

十四、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本集团的收入及利润主要由国内制造和销售汽车产生，本集团主要资产均在中国。本集团管理层把本集团经营业绩作为一个整体来进行评价。因此，本年末编制分部报告。

## 其他信息

### 产品和劳务信息

#### 对外交易收入

	2025年	2024年
整车销售	44,609,597,041.64	35,933,553,783.83
其中：首保服务收入	122,676,009.14	120,638,531.39
配件销售	13,021,645,794.30	8,906,609,061.28
原材料、废料及其他销售	82,754,025.25	60,945,706.54
租赁	23,205,319.78	27,982,054.23
合计	57,737,202,180.97	44,929,090,605.88

## 地理信息

#### 对外交易收入

	2025年	2024年
中国大陆	57,737,202,180.97	44,929,090,605.88

对外交易收入归属于直接客户所处区域。

#### 非流动资产总额

	2025年	2024年
中国大陆	11,763,141,731.31	10,326,912,267.21

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括递延所得税资产。

#### 主要客户信息

营业收入人民币 15,928,099,788.45 元 (2024 年：人民币 14,736,967,800.45 元) 来自于本集团对某一单个客户的收入。

2. 租赁

作为承租人

	2025年	2024年
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁及低价值资产租赁费用	61,800,398.23	57,780,638.22
与租赁相关的总现金流出	62,005,402.52	58,553,608.95

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物，租赁期通常为1年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2025年	2024年
1年以内(含1年)	40,321,865.39	51,847,019.49

其他租赁信息

对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、23。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2025年	2024年
关联方	11,696,596,198.24	8,036,645,799.45
第三方	815,525,566.82	414,216,232.17
小计	12,512,121,765.06	8,450,862,031.62
减：坏账准备	159,201,921.51	135,910,618.62
合计	12,352,919,843.55	8,314,951,413.00

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2025年	2024年
1年以内	12,365,427,817.88	8,356,600,201.24
1年至2年	68,383,500.00	-
2年至3年	-	16,503,280.35
3年以上	78,310,447.18	77,758,550.03
小计	12,512,121,765.06	8,450,862,031.62
减：坏账准备	159,201,921.51	135,910,618.62
合计	12,352,919,843.55	8,314,951,413.00

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	78,310,447.18	0.63	78,310,447.18	100.00	-
按组合计提坏账准备	12,433,811,317.88	99.37	80,891,474.33	0.65	12,352,919,843.55
合计	12,512,121,765.06	100.00	159,201,921.51		12,352,919,843.55

类别	2024年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	90,061,830.65	1.07	90,061,830.65	100.00	-
按组合计提坏账准备	8,360,800,200.97	98.93	45,848,787.97	0.55	8,314,951,413.00
合计	8,450,862,031.62	100.00	135,910,618.62		8,314,951,413.00

(a) 按单项计提坏账准备的计提依据：

于2025年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提依据
客户1	31,482,382.58	31,482,382.58	100.00%	注
客户2	29,444,370.60	29,444,370.60	100.00%	注
客户3	17,383,694.00	17,383,694.00	100.00%	注
合计	78,310,447.18	78,310,447.18		

于2024年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提依据
客户 1	41,118,259.11	41,118,259.11	100.00%	注
客户 2	29,444,370.87	29,444,370.87	100.00%	注
客户 3	17,383,694.00	17,383,694.00	100.00%	注
客户 4	2,115,506.67	2,115,506.67	100.00%	注
合计	90,061,830.65	90,061,830.65		

注：本公司对于客户的信用记录进行持续的评估。本公司参考了与该客户合作的历史记录，评估了客户的财务经营状况，认为该应收账款难以收回，因此全额计提坏账准备。

(b) 应收账款预期信用损失的评估：

类别	2025 年			2024 年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失
1 年以内	12,365,427,817.88	0.65	80,460,357.88	8,356,600,200.97	0.53	44,127,548.37
1 年至 2 年	68,383,500.00	0.63	431,116.45	-	-	-
2 年至 3 年	-	-	-	4,200,000.00	40.98	1,721,239.60
合计	12,433,811,317.88		80,891,474.33	8,360,800,200.97		45,848,787.97

(4) 坏账准备的变动情况：

应收账款	2025 年	2024 年
年初余额	135,910,618.62	197,073,806.81
本年计提	47,084,182.44	39,715,943.20
本年收回或转回	(21,677,372.88)	(100,879,131.39)
本年核销	(2,115,506.67)	-
年末余额	159,201,921.51	135,910,618.62

(a) 本年实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
客户 1	货款	2,115,506.67	法院强制执行后无剩余财产	应收账款坏账核销	否

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

于2025年12月31日，应收账款前五名账面余额为人民币11,188,437,092.06元，占应收账款总额的89.42%，应收账款坏账准备为人民币55,943,370.33元。

2. 其他应收款

	2025年	2024年
应收股利	408,000,000.00	690,700,000.00
其他应收款	117,804,810.77	107,232,212.48
合计	525,804,810.77	797,932,212.48

(1) 应收股利

项目	2025年	2024年
重汽(济南)后市场智慧服务有限公司	-	400,000,000.00
重汽(济南)车桥有限公司	408,000,000.00	290,700,000.00
合计	408,000,000.00	690,700,000.00

(2) 其他应收款

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2025年	2024年
关联方	76,679,540.05	74,746,901.83
第三方	41,125,270.72	32,485,310.65
小计	117,804,810.77	107,232,212.48
减：坏账准备	-	-
合计	117,804,810.77	107,232,212.48

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2025年	2024年
1年以内	110,115,056.60	99,886,485.48
1年至2年	344,027.17	-
2年以上	7,345,727.00	7,345,727.00
减：坏账准备	-	-
合计	117,804,810.77	107,232,212.48

(c) 按款项性质分类情况

名称	2025年	2024年
质量索赔款	76,660,953.13	73,359,936.38
押金及保证金	25,066,995.96	15,702,879.23
土地收储补偿款	7,345,727.00	7,345,727.00
其他	8,731,134.68	10,823,669.87
小计	117,804,810.77	107,232,212.48
减：坏账准备	-	-
合计	117,804,810.77	107,232,212.48

于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司按照相当于未来12个月预期信用损失的计提坏账准备。

(d) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	性质	期末余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	质量索赔款	24,942,990.53	1年以内	21.17	-
其他应收款 2	质量索赔款	23,603,539.95	1年以内	20.04	-
其他应收款 3	质量索赔款	15,461,336.01	1年以内	13.12	-
其他应收款 4	土地收储补偿款	7,345,727.00	2年以上	6.24	-
其他应收款 5	质量索赔款	3,708,748.41	1年以内	3.15	-
合计	-	75,062,341.90	-	63.72	-

3. 长期股权投资

项目	2025年	2024年
成本法		
子公司		
重汽(济南)车桥有限公司	268,513,887.24	268,513,887.24
重汽(济南)后市场智慧服务有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	288,513,887.24	288,513,887.24

于2025年12月31日，本公司长期股权投资不存在减值迹象，无需计提减值准备(2024年12月31日：无)。

4. 营业收入、营业成本

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	48,602,773,977.07	46,665,656,151.73	36,754,939,359.14	34,683,945,600.02
其他业务	70,118,959.22	20,390,585.11	53,411,437.95	15,066,090.87
合计	48,672,892,936.29	46,686,046,736.84	36,808,350,797.09	34,699,011,690.89
其中：合同产生的收入	48,651,267,066.05	46,680,634,532.86	36,781,389,267.23	34,694,903,574.90
其他收入 - 租赁收入	21,625,870.24	5,412,203.98	26,961,529.86	4,108,115.99

与客户之间的合同产生的营业收入分解情况如下：

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
整车销售	44,609,597,041.64	42,857,590,890.62	35,933,553,783.83	34,041,748,292.72
其中：首保服务收入	122,676,009.14	95,154,634.64	120,638,531.39	79,482,365.39
配件销售	3,993,176,935.43	3,808,065,261.11	821,385,575.31	642,197,307.30
原材料、废料及其他销售	48,493,088.98	14,978,381.13	26,449,908.09	10,957,974.88
合计	48,651,267,066.05	46,680,634,532.86	36,781,389,267.23	34,694,903,574.90
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	48,528,591,056.91	46,585,479,898.22	36,660,750,735.84	34,615,421,209.51
在某一时段内确认收入	122,676,009.14	95,154,634.64	120,638,531.39	79,482,365.39
合计	48,651,267,066.05	46,680,634,532.86	36,781,389,267.23	34,694,903,574.90

5. 投资收益

项目	2025年	2024年
子公司宣告分派的现金利润	637,500,000.00	290,700,000.00
处置交易性金融资产形成的投资收益	14,480,846.20	23,805,928.66
以摊余成本计量的金融资产投资收益	3,107,355.43	-
票据贴现利息	(38,326,996.17)	(19,150,097.89)
合计	616,761,205.46	295,355,830.77

十六、2025年非经常性损益明细表

	2025年
非流动资产处置损益	1,241,420.79
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	4,329,118.72
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产取得的投资收益	23,887,965.38
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,022,483.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	117,125,639.05
小计	156,606,627.19
所得税影响数	(36,176,076.92)
少数股东权益影响数(税后)	(12,393,290.19)
合计	108,037,260.08

十七、 净资产收益率和每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的合并净利润	10.58	1.42	1.42
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	9.89	1.33	1.33

1. 每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益的计算过程详见附注五、48(1)。

扣除非经常性损益后的基本每股收益

扣除非经常性损益后的基本每股收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2025年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,557,762,974.05
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,168,994,951.00
基本每股收益 (元 / 股)	1.33

	2024年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,326,522,861.29
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,168,994,951.00
基本每股收益 (元 / 股)	1.13

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,665,800,234.13	1,479,662,833.63
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	15,743,847,641.52	15,024,948,102.42
加权平均净资产收益率	10.58%	9.85%

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下：

	2025年	2024年
年初归属于本公司普通股股东的合并净资产	15,324,838,487.24	14,725,057,717.58
本年归属于本公司普通股股东的合并净利润的影响	832,900,117.07	739,831,416.82
对股东利润分配的影响	(420,838,182.36)	(440,126,599.05)
其他交易或事项的影响	6,947,219.57	185,567.07
年末归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	15,743,847,641.52	15,024,948,102.42

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2025年	2024年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,557,762,974.05	1,326,522,861.29
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	15,743,847,641.52	15,024,948,102.42
加权平均净资产收益率	9.89%	8.83%