

# 辽宁申华控股股份有限公司

# 审计报告

众环审字(2026)3200050号

## 目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13

# 审计报告

众环审字(2026)3200050 号

辽宁申华控股股份有限公司全体股东:

## 一、审计意见

我们审计了辽宁申华控股股份有限公司(以下简称“申华控股公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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企业会计准则的规定编制,公允反映了申华控股公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于申华控股公司,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

## 三、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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。



## 收入确认：

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p data-bbox="225 409 735 772">2025 年度，中华控股公司合并营业收入为人民币 3,658,778,871.15 元。由于收入确认存在较高的重大错报风险，其真实性、完整性、截止性及准确性对财务报表有重大影响。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p data-bbox="225 772 735 958">收入相关信息披露，详见财务报表附注四、24“收入”、附注六、40“营业收入和营业成本”。</p>	<p data-bbox="735 409 1369 526">针对收入确认，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p data-bbox="735 526 1369 649">(1) 了解、评价和测试与营业收入相关的内部控制设计及运行的有效性。</p> <p data-bbox="735 649 1369 958">(2) 选取主要合同或订单，检查销售合同主要条款，查看产品的采购与销售模式及产品交易过程，结合实务识别与商品控制权转移相关的合同条款及条件，以评价收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求。</p> <p data-bbox="735 958 1369 1153">(3) 分析产品的收入、成本和毛利，结合市场及行业趋势变化、企业业务发展模式等因素，以评价收入及相关数据指标变动的合理性。</p> <p data-bbox="735 1153 1369 1348">(4) 选取收入样本以检查销售合同、销售发票、出门证、价款收取权利单据等收入确认支持性证据，以评价收入确认的真实性及准确性。</p> <p data-bbox="735 1348 1369 1543">(5) 结合存货监盘、产品出库信息及销售业务记录，对 2025 年度收入进行检查，以评价收入确认的完整性。</p> <p data-bbox="735 1543 1369 1738">(6) 资产负债表日前后确认的收入，选取样本，检查其销售合同、产品出入库记录及客户签收单，以评价收入记录的截止性。</p> <p data-bbox="735 1738 1369 1850">(7) 检查财务报表及附注中披露的与收入相关信息，以评价信息披露的充分性和准确性。</p>

我们确定不存在其他需要在我们的审计报告中沟通的关键审计事项。



#### 四、其他信息

中华控股公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中华控股公司 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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中华控股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，除非管理层计划清算中华控股公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中华控股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。

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



（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对申华控股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申华控股公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就申华控股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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

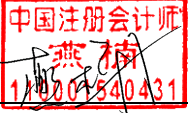
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。


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。



中国注册会计师：  
(项目合伙人):   
燕楠

中国注册会计师：  
  
孙晓平

中国·武汉

2026年4月23日



# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：辽宁中华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	247,309,160.69	383,039,794.67
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	124,089,257.28	205,421,281.03
应收款项融资			
预付款项	六、4	198,461,222.50	247,326,551.98
其他应收款	六、5	37,143,718.73	51,481,375.28
其中：应收利息			
应收股利	六、5		10,264,505.84
存货	六、6	772,672,560.78	856,550,299.52
其中：数据资源			
合同资产	六、3	26,394,800.00	26,394,800.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	22,026,520.16	33,100,089.69
<b>流动资产合计</b>		<b>1,428,097,240.14</b>	<b>1,803,314,192.17</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	六、8	24,014,045.29	22,914,761.09
长期股权投资	六、9	352,975,640.20	354,256,846.43
其他权益工具投资	六、10	58,911,353.50	53,731,831.04
其他非流动金融资产	六、11	13,119,838.02	9,018,585.00
投资性房地产	六、12	180,915,342.26	188,352,889.46
固定资产	六、13	429,483,547.00	469,081,512.57
在建工程	六、14		58,584.91
使用权资产	六、15	94,286,541.13	104,578,451.87
无形资产	六、16	211,258,453.65	217,072,445.83
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、17		18,290,310.85
长期待摊费用	六、18	17,984,453.11	19,015,942.50
递延所得税资产	六、19	20,821,548.01	45,567,825.23
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,403,770,762.17</b>	<b>1,501,939,986.78</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,831,868,002.31</b>	<b>3,305,254,178.95</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于新刚



周春



彭丽萍



# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、21	395,977,105.51	493,494,071.79
交易性金融负债			
应付票据	六、22	238,557,681.90	315,681,175.80
应付账款	六、23	53,989,481.72	56,434,536.93
预收款项	六、24	957,836.47	606,879.80
合同负债	六、25	69,657,031.77	71,856,198.91
应付职工薪酬	六、26	26,603,210.44	25,482,678.95
应交税费	六、27	13,539,506.75	24,022,660.22
其他应付款	六、28	394,132,271.88	430,390,000.47
其中：应付利息			
应付股利	六、28	3,528,336.39	3,528,336.39
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、29	33,446,249.67	34,869,161.20
其他流动负债	六、30	3,389,719.94	5,332,450.28
<b>流动负债合计</b>		<b>1,230,250,096.05</b>	<b>1,458,169,814.35</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、31	718,750,000.00	746,250,000.00
应付债券			
租赁负债	六、32	76,744,227.32	82,721,707.76
长期应付款	六、33	671,025.80	640,258.86
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、34	11,350,787.61	11,350,787.61
递延收益	六、35	6,475,513.33	6,701,403.33
递延所得税负债	六、19	36,683,495.90	41,352,699.51
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>850,675,049.96</b>	<b>889,016,857.07</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,080,925,146.01</b>	<b>2,347,186,671.42</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	六、36	1,946,380,317.00	1,946,380,317.00
其他权益工具			
资本公积	六、37	336,925,113.71	336,925,113.71
减：库存股			
其他综合收益	六、38	3,005,256.81	-2,174,265.65
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	六、39	-1,638,559,112.54	-1,460,241,146.39
归属于母公司股东权益合计		647,751,574.98	820,890,018.67
少数股东权益		103,191,281.32	137,177,488.86
<b>股东权益合计</b>		<b>750,942,856.30</b>	<b>958,067,507.53</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>2,831,868,002.31</b>	<b>3,305,254,178.95</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

高刚



周春



彭丽萍



# 合并利润表

2025年1-12月

编制单位：辽宁中华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		3,658,778,871.15	4,193,384,127.55
其中：营业收入	六、40	3,658,778,871.15	4,193,384,127.55
二、营业总成本		3,809,462,572.00	4,285,604,181.79
其中：营业成本	六、40	3,493,588,386.08	3,911,419,225.07
税金及附加	六、41	17,510,671.40	18,821,253.08
销售费用	六、42	93,966,793.44	98,016,742.32
管理费用	六、43	140,665,132.74	182,549,588.25
研发费用			
财务费用	六、44	63,731,588.34	74,797,373.07
其中：利息费用	六、44	64,332,088.50	76,654,452.72
利息收入	六、44	2,186,452.79	3,644,867.97
加：其他收益	六、45	7,684,007.24	5,626,206.13
投资收益（损失以“-”号填列）	六、46	3,434,340.96	112,123,804.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、46	-119,016.97	-14,051,024.51
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、47	-898,746.98	1,343,175.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、48	7,798,962.34	30,567,193.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、49	-45,852,241.24	-25,234,918.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、50	-913,461.17	-15,045,873.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-179,430,839.70	17,159,532.81
加：营业外收入	六、51	3,087,956.87	17,563,516.44
减：营业外支出	六、52	1,071,105.81	5,032,453.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-177,413,988.64	29,690,596.03
减：所得税费用	六、53	21,219,185.05	-1,916,471.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-198,633,173.69	31,607,067.83
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-198,633,173.69	-83,723,096.29
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			115,330,164.12
（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）		-178,317,966.15	38,598,756.24
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-20,315,207.54	-6,991,688.41
六、其他综合收益的税后净额	六、54	5,179,522.46	-1,403,346.14
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		5,179,522.46	-1,403,346.14
1、不能重分类进损益的其他综合收益		5,179,522.46	-1,389,323.26
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		5,179,522.46	-1,389,323.26
（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			-14,022.88
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			-14,022.88
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-193,453,651.23	30,203,721.69
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-173,138,443.69	37,195,410.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-20,315,207.54	-6,991,688.41
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十七、2	-0.09	0.02
（二）稀释每股收益（元/股）	十七、2	-0.09	0.02

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于新刚



周春



彭丽萍



# 合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
<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		4,931,411,517.13	4,517,985,760.79
收到的税费返还		2,155,521.26	6,112,981.16
收到其他与经营活动有关的现金	六、55	65,819,295.59	45,924,305.66
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>4,999,386,333.98</b>	<b>4,570,023,047.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		4,654,235,167.11	4,094,661,136.66
支付给职工以及为职工支付的现金		164,362,095.83	186,899,134.98
支付的各项税费		52,921,400.00	59,692,568.83
支付其他与经营活动有关的现金	六、55	62,084,241.61	154,988,331.95
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>4,933,602,904.55</b>	<b>4,496,241,172.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	六、56	<b>65,783,429.43</b>	<b>73,781,875.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		77,200,000.00	2,161,704.00
取得投资收益收到的现金		4,564,982.02	2,774,575.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,801,859.04	35,409,095.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			164,451,609.16
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>119,566,841.06</b>	<b>204,796,984.96</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,502,803.38	50,308,569.16
投资支付的现金		82,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、55	2,018,471.11	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>147,721,274.49</b>	<b>50,308,569.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-28,154,433.43</b>	<b>154,488,415.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		260,203,961.00	324,878,961.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、55	7,991,900.00	63,030,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>268,195,861.00</b>	<b>387,908,961.00</b>
偿还债务支付的现金		289,378,961.00	372,278,961.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		68,999,089.84	87,423,105.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,005,000.00	16,165,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、55	37,503,669.44	67,825,960.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>395,881,720.28</b>	<b>527,528,026.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-127,685,859.28</b>	<b>-139,619,065.84</b>
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		-90,056,863.28	88,651,225.15
加：期初现金及现金等价物余额		200,414,913.43	111,763,688.28
六、期末现金及现金等价物余额		<b>110,358,050.15</b>	<b>200,414,913.43</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

高刚印

周春

彭丽萍



# 合并股东权益变动表

2025年1-12月

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025年度											
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,946,380,317.00				336,925,113.71		-2,174,265.65		-1,460,241,146.39	820,890,018.67	137,177,488.86	958,067,507.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,946,380,317.00				336,925,113.71		-2,174,265.65		-1,460,241,146.39	820,890,018.67	137,177,488.86	958,067,507.53
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）							5,179,522.46		-178,317,966.15	-173,138,443.69	-33,986,207.54	-207,124,651.23
（一）综合收益总额							5,179,522.46		-178,317,966.15	-173,138,443.69	-20,315,207.54	-193,453,651.23
（二）股东投入和减少资本											-1,666,000.00	-1,666,000.00
1、股东投入的普通股											-1,666,000.00	-1,666,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配											-12,005,000.00	-12,005,000.00
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配											-12,005,000.00	-12,005,000.00
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,946,380,317.00				336,925,113.71		3,005,256.81		-1,638,559,112.54	647,751,574.98	103,191,281.32	750,942,856.30

公司负责人：

于新刚

主管会计工作负责人：

刚高新印

周春

周春

会计机构负责人：

彭丽萍

彭丽萍



# 合并股东权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024年度											
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,946,380,317.00				336,925,113.71		-859,215.51		-1,498,751,606.63	783,694,608.57	165,729,177.27	949,423,785.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,946,380,317.00				336,925,113.71		-859,215.51		-1,498,751,606.63	783,694,608.57	165,729,177.27	949,423,785.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,315,050.14		38,510,460.24	37,195,410.10	-28,551,688.41	8,643,721.69
（一）综合收益总额							-1,403,346.14		38,598,756.24	37,195,410.10	-6,991,688.41	30,203,721.69
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配											-21,560,000.00	-21,560,000.00
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配											-21,560,000.00	-21,560,000.00
4、其他												
（四）股东权益内部结转							88,296.00		-88,296.00			
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益							88,296.00		-88,296.00			
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,946,380,317.00				336,925,113.71		-2,174,265.65		-1,460,241,146.39	820,890,018.67	137,177,488.86	958,067,507.53

公司负责人：

子彬明



主管会计工作负责人：

周春



会计机构负责人：

彭丽萍



# 资产负债表

2025年12月31日

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,686,206.47	3,381,979.70
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	96,809,052.58	95,071,411.41
应收款项融资			
预付款项		13,576,274.44	13,374,859.34
其他应收款	十六、2	1,177,338,881.41	1,252,232,230.70
其中：应收利息			
应收股利	十六、2	884,463.64	884,463.64
存货		80,664.78	82,054.87
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,515.81	
流动资产合计		1,290,496,595.49	1,364,142,536.02
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		396,015.89	372,300.36
长期股权投资	十六、3	1,372,272,461.72	1,370,652,565.36
其他权益工具投资		58,911,353.50	53,731,831.04
其他非流动金融资产		13,119,838.02	9,018,585.00
投资性房地产		152,531,641.86	159,069,099.36
固定资产		62,062,400.72	64,865,289.78
在建工程			
使用权资产		18,011,642.34	19,212,418.50
无形资产		87,546.68	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		552,496.14	662,995.34
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,677,945,396.87	1,677,585,084.74
资产总计		2,968,441,992.36	3,041,727,620.76

公司负责人：

高刚

主管会计工作负责人：

周春

会计机构负责人：

彭丽萍



# 资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		4,226,905.75	9,328,029.48
预收款项		365,050.40	365,050.40
合同负债		14,064,604.69	14,356,136.78
应付职工薪酬		7,074,531.86	5,612,178.27
应交税费		1,622,144.95	1,459,267.18
其他应付款		1,815,765,660.71	1,780,534,972.36
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		21,116,250.00	21,282,847.22
其他流动负债		1,828,398.62	1,866,297.79
<b>流动负债合计</b>		<b>1,866,063,546.98</b>	<b>1,834,804,779.48</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		685,000,000.00	705,000,000.00
应付债券			
租赁负债		2,306,338.13	2,306,338.13
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		8,140,787.61	8,140,787.61
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>695,447,125.74</b>	<b>715,447,125.74</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,561,510,672.72</b>	<b>2,550,251,905.22</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		1,946,380,317.00	1,946,380,317.00
其他权益工具			
资本公积		343,658,407.20	343,658,407.20
减：库存股			
其他综合收益		3,142,256.81	-2,037,265.65
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-1,886,249,661.37	-1,796,525,743.01
<b>股东权益合计</b>		<b>406,931,319.64</b>	<b>491,475,715.54</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>2,968,441,992.36</b>	<b>3,041,727,620.76</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李刚



周春



彭丽萍





# 利润表

2025年1-12月

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	35,490,408.77	33,582,654.07
减：营业成本	十六、4	7,738,233.66	7,837,607.61
税金及附加		5,861,037.61	5,821,540.38
销售费用			
管理费用		32,822,100.55	34,774,658.79
研发费用			
财务费用		42,487,136.21	47,663,613.22
其中：利息费用		42,525,373.61	47,382,149.68
利息收入		61,416.41	69,584.25
加：其他收益		21,851.89	27,824.08
投资收益（损失以“—”号填列）	十六、5	3,335,844.33	19,981,689.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,119,896.36	-15,579,545.90
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		-898,746.98	1,343,175.07
信用减值损失（损失以“—”号填列）		-39,963,033.10	17,368,355.17
资产减值损失（损失以“—”号填列）			
资产处置收益（损失以“—”号填列）		878,187.45	-23,751.04
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		-90,043,995.67	-23,817,473.29
加：营业外收入		329,431.26	8,844,101.65
减：营业外支出		9,353.95	28,605.62
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-89,723,918.36	-15,001,977.26
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		-89,723,918.36	-15,001,977.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-89,723,918.36	-15,001,977.26
（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		5,179,522.46	-1,389,323.26
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		5,179,522.46	-1,389,323.26
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动		5,179,522.46	-1,389,323.26
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		-84,544,395.90	-16,391,300.52

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于新刚



周春



彭丽萍





# 现金流量表

2025年1-12月

编制单位：辽宁中华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<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			6,550,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		135,657,544.33	187,310,213.03
经营活动现金流入小计		<b>135,657,544.33</b>	<b>193,860,213.03</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		21,350,089.87	20,883,596.42
支付的各项税费		7,473,517.63	7,932,107.17
支付其他与经营活动有关的现金		39,993,375.53	256,917,901.43
经营活动现金流出小计		<b>68,816,983.03</b>	<b>285,733,605.02</b>
经营活动产生的现金流量净额		<b>66,840,561.30</b>	<b>-91,873,391.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			2,161,704.00
取得投资收益收到的现金		1,415,947.97	69,364.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,146,534.00	17,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			167,034,800.00
收到其他与投资活动有关的现金			2,106,700.00
投资活动现金流入小计		<b>2,562,481.97</b>	<b>171,390,068.24</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		957,322.17	640,944.36
投资支付的现金		5,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		943,267.51	7,450,000.00
投资活动现金流出小计		<b>7,400,589.68</b>	<b>8,090,944.36</b>
投资活动产生的现金流量净额		<b>-4,838,107.71</b>	<b>163,299,123.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			45,000,000.00
筹资活动现金流入小计			<b>45,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,691,970.83	48,012,288.91
支付其他与筹资活动有关的现金			46,200,000.00
筹资活动现金流出小计		<b>62,691,970.83</b>	<b>114,212,288.91</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>-62,691,970.83</b>	<b>-69,212,288.91</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		3,294,573.45	1,081,130.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		<b>2,605,056.21</b>	<b>3,294,573.45</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李新刚



周春



彭丽萍





# 股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

项 目	2025年度									
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	1,946,380,317.00				343,658,407.20		-2,037,265.65		-1,796,525,743.01	491,475,715.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,946,380,317.00				343,658,407.20		-2,037,265.65		-1,796,525,743.01	491,475,715.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							5,179,522.46		-89,723,918.36	-84,544,395.90
（一）综合收益总额							5,179,522.46		-89,723,918.36	-84,544,395.90
（二）股东投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他										
（三）利润分配										
1、提取盈余公积										
2、对股东的分配										
3、其他										
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	1,946,380,317.00				343,658,407.20		3,142,256.81		-1,886,249,661.37	406,931,319.64

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于刚



周春



彭丽萍



# 股东权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：辽宁申华控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024年度									
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	1,946,380,317.00				343,658,407.20		-736,238.39		-1,781,435,469.75	507,867,016.06
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,946,380,317.00				343,658,407.20		-736,238.39		-1,781,435,469.75	507,867,016.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										
（一）综合收益总额							-1,389,323.26		-15,001,977.26	-16,391,300.52
（二）股东投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他										
（三）利润分配										
1、提取盈余公积										
2、对股东的分配										
3、其他										
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益							88,296.00		-88,296.00	
6、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	1,946,380,317.00				343,658,407.20		-2,037,265.65		-1,796,525,743.01	491,475,715.54

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

高印新



周春



彭丽萍



# 辽宁中华控股股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

辽宁中华控股股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”),为境内公开发行 A 股股票并在上海证券交易所上市的股份有限公司。本公司于 1992 年 3 月 20 日经上海市工商局批准设立,现公司注册地址中国(辽宁)自由贸易试验区沈阳片区全运路109-1号2层235室。

本公司及各子公司(统称“本集团”)主要从事汽车零售业务、大厦出租业务、光伏发电业务、房地产业务等。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月23日决议批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《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(2023 年修订)》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团及本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本集团及本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 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。



#### 四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、24“收入”描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“重大会计判断和估计”。

##### 1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于等于500万元
本期重要的应收款项核销	金额大于等于500万元
账龄超过1年且金额重要的预付款项	金额大于等于500万元
账龄超过1年且金额重要应付款项	金额大于等于500万元
重要的子公司、非全资子公司	营业收入占集团合并营业收入12%以上
重要的合营、联营公司	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团总资产的5%以上，或者长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的10%以上

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企



业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述



情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的



相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

## (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事



项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，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净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### （2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。



### (3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团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，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的



金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性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金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。



交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎



所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

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）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关



的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 10、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系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债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

### （1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法



本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
整车批发业务组合	汽车销售子公司：应收长期合作客户先放车，后结算的应收款项。
汽车零售业务组合	汽车销售子公司：应收向主机厂（汽车制造商）提供保修服务的应收款项；应收零售客户的银行已下达贷款通知书、贷款暂未收到及 POS 机在途资金的应收款项。
房地产业务组合	房产销售子公司：应收客户分期购房的应收款项。



各组合计提坏账准备方法

账龄	整车批发业务	汽车零售业务	房地产业务
	应收账款计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)
1 年以内	50.00	0.00	0.50
1-2 年	100.00	1.00	1.00
2-3 年	100.00	100.00	5.00
3-4 年	100.00	100.00	10.00
4-5 年	100.00	100.00	30.00
5 年以上	100.00	100.00	50.00

③ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
关联方组合	本组合为合并范围内关联方款项。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款的条款和条件但不导致其他应收款终止确认的，账龄连续计算。

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	0.00
1-2 年	1.00
2-3 年	30.00
3-4 年	43.00
4-5 年	52.00
5 年以上	100.00

④ 长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。



## 11、 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、开发成本、开发产品、在途物资等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

除房地产开发子公司之外的其他公司的存货，在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 房地产开发公司的开发成本、开发产品的核算方法

房地产开发子公司的存货按成本进行初始计量。存货主要包括库存材料、在建开发产品（开发成本）、已完工开发产品和意图出售而暂时出租的开发产品等。开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货按实际成本计价。其中：

**开发用土地成本核算及分摊：**房地产开发子公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权计入开发成本。在开发建设过程中发生的土地征用及拆迁补偿费、前期工程费、基础设施费和配套设施费等，属于直接费用的直接计入开发成本；需在各地块间分摊的费用，按受益面积分摊计入。

**基础配套设施支出核算及分摊：**不能有偿转让的基础配套设施按受益比例确定分配标准计入开发成本，能有偿转让的基础配套设施按各配套设施项目独立作为成本核算对象归集所发生的成本。

### (4) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (6) 低值易耗品和包装物的摊销方法



低值易耗品于领用时按五五摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 12、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、10、金融资产减值。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享



有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。



## ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，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计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财



务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。



本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### 14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本集团以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

#### 15、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。



## （2） 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	5-44.17	0-7	2.10-20.00
通用设备	年限平均法	1-18.67	0-5	5.3-95
专用设备	年限平均法	5-20	0-5	4.75-20
运输设备	年限平均法	5-12	0-8	7.7-20
办公设备	年限平均法	3-6	0-5	15.83-33.3

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## （3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

## （4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 16、 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工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

## 17、 借款费用



借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18、 无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关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。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用



寿命；电脑软件、特许经营权等无形资产项目，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命，各类无形资产的摊销年限、摊销方法如下：

项 目	预计使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	36.33-70 年	可使用年限	直线法摊销
电脑软件	3-10 年	可使用年限	直线法摊销
特许经营权	50 年	可使用年限	直线法摊销

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括租入房产的装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计



算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 22、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务



日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### 23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 24、收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产



出法确定，当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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团销售商品业务通常仅包括转让商品的履约义务，其中：

（1）汽车（配件）零售业务：属于某一时点履行履约义务。即：根据合同约定收到客户全款或取得银行按揭贷款通知书，客户取得提取车辆权利时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。

（2）房地产业务：属于某一时点履行履约义务。即：开发房产完工并验收合格，达到销售合同约定的交付条件，收到客户交付的合同首期款、余款很可能收回，并与客户办理移交手续或客户实质占用使用房产时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。

（3）房产出租业务：属于某一时段履行履约义务。即：按照租赁合同约定的在客户享受租赁服务带来的经济利益的一段时间内确认收入。

（4）光伏发电业务：属于某一时段履行履约义务。即：根据月末购售电双方共同确认的上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及竞价电价确认电力产品销售收入。

## 25、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。



与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 26、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。



与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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



交易除外)。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 28、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

### （1） 本集团作为承租人



本集团租赁资产的类别主要为房屋建设物。

#### ① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

#### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

### （2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### ① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。



## ② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 29、重要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

本年度本集团无应披露的重要会计政策变更事项。

### （2）会计估计变更

本年度本集团无应披露的重要会计估计变更事项。

## 30、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而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。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）收入确认

如本附注四、24、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。



本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断,这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本,以及期间损益产生影响,且可能构成重大影响。

## (2) 租赁

### ①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时,需要评估是否存在一项已识别资产,且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时,需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益,并能够主导该资产的使用。

### ②租赁的分类

本集团作为出租人时,将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时,管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

### ③租赁负债

本集团作为承租人时,租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时,本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时,本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认,并将影响后续期间的损益。

## (3) 金融资产减值

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。在做出该等判断和估计时,本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

## (4) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

## (5) 金融工具公允价值



对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### （6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。



### （9） 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### （10） 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

### （11） 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十一、中披露。

## 五、 税项

### 1、 主要税种及税率



税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%（6%、9%）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；或按照应纳税增值额 3%、5% 税率计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%（1%、5%）计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、20%、15% 计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
楚雄长翔光伏发电有限公司	15%
重庆富华汽车销售有限公司	15%
重庆宝盛汽车销售服务有限公司	15%
陕西华滕商业管理有限公司	20%
上海中华金融俱乐部有限公司	20%
四川明友汽车服务有限公司	20%

## 2、税收优惠及批文

（1）根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）规定，自2021年01月01日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本集团下属子公司雄长翔光伏发电有限公司、重庆富华汽车销售有限公司、重庆宝盛汽车销售服务有限公司符合在西部地区的鼓励类产业企业，减按15%的税率征收企业所得税。

（2）根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。本集团下属子公司陕西华滕商业管理有限公司、上海中华金融俱乐部有限公司、四川明友汽车服务有限公司符合小型微利企业标准，按照小微企业所得税优惠政策征收企业所得税。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1



月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

## 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	139,864.73	162,329.93
银行存款	108,932,560.63	199,076,858.87
其他货币资金	138,236,735.33	183,800,605.87
合 计	247,309,160.69	383,039,794.67
其中：存放在境外的款项总额		

注：2025 年 12 月 31 日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币 136,951,110.54 元（上年末：人民币 182,624,881.24 元），主要系开具承兑汇票保证金、保函保证金、冻结等。

所有权受到限制的货币资金明细如下：

受限类型	年末余额
银行承兑汇票保证金	120,910,574.82
保函保证金	10,082,400.00
客户购房贷款保证金	999.13
履约保证金	4,250,000.00
信用证保证金	1,575,000.00
冻结等变现在有限制资金	132,136.59
合 计	136,951,110.54

## 2、应收账款

### （1）按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	87,559,370.04	143,134,582.40
1 至 2 年	8,054,510.39	19,308,289.99
2 至 3 年	13,082,073.59	2,038,695.66



账 龄	年末余额	年初余额
3 至 4 年	830,882.06	29,162,640.16
4 至 5 年	15,694,657.92	34,643,544.45
5 年以上	174,596,702.10	162,741,198.31
小 计	299,818,196.10	391,028,950.97
减：坏账准备	175,728,938.82	185,607,669.94
合 计	124,089,257.28	205,421,281.03

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	220,896,062.49	73.68	170,491,969.12	77.18	50,404,093.37
按组合计提坏账准备	78,922,133.61	26.32	5,236,969.70	6.64	73,685,163.91
其中：					
整车批发业务组合	3,846,060.27	1.28	3,846,060.27	100.00	
汽车零售业务组合	57,101,690.00	19.05	1,269,530.84	2.22	55,832,159.16
房地产业务组合	17,974,383.34	6.00	121,378.59	0.68	17,853,004.75
合计	299,818,196.10	100.00	175,728,938.82	58.61	124,089,257.28

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	267,400,652.42	68.38	180,360,837.08	67.45	87,039,815.34
按组合计提坏账准备	123,628,298.55	31.62	5,246,832.86	4.24	118,381,465.69
其中：					
整车批发业务组合	3,846,060.27	0.98	3,846,060.27	100.00	
汽车零售业务组合	109,033,764.76	27.89	1,334,547.54	1.22	107,699,217.22
房地产业务组合	10,748,473.52	2.75	66,225.05	0.62	10,682,248.47



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	391,028,950.97	100.00	185,607,669.94	47.47	205,421,281.03

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海华晨汽车租赁有限公司	123,356,232.16	123,356,232.16	100.00	款项预期无法收回
云南电网有限责任公司	47,034,663.77	4,622,737.02	9.83	存在预期收款损失
昆山专用汽车制造厂有限公司	17,736,431.92	17,736,431.92	100.00	款项预期无法收回
上海华颂商旅汽车租赁服务有限公司	12,037,794.10	12,037,794.10	100.00	款项预期无法收回
渭南朝霞尼科汽车销售服务有限公司	4,500,000.00	1,350,000.00	30.00	存在预期收款损失
渭南市易通汽车贸易有限公司	2,787,726.26	836,317.88	30.00	存在预期收款损失
渭南德洋之星汽车销售服务有限公司	2,000,000.00	600,000.00	30.00	存在预期收款损失
陕西旺达汽车服务有限公司	1,280,975.60	384,292.68	30.00	存在预期收款损失
邢台任县教育局项目	1,266,905.98	1,266,905.98	100.00	款项预期无法收回
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	1,191,019.96	1,191,019.96	100.00	款项预期无法收回
迁安市硕博圆汽车贸易有限公司	799,308.86	799,308.86	100.00	款项预期无法收回
开封市万福吉祥汽车销售服务有限公司	476,542.37	476,542.37	100.00	款项预期无法收回
天津东疆保税港区北联国际贸易有限公司	449,880.71	449,880.71	100.00	款项预期无法收回
浙江中明建设有限公司	390,000.00	390,000.00	100.00	款项预期无法收回
云南华颂商旅汽车服务有限公司	368,700.00	368,700.00	100.00	款项预期无法收回
江阴万事兴汽车部件股份有限公司	300,283.19	300,283.19	100.00	款项预期无法收回
新疆华颂商旅汽车租赁服务有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	款项预期无法收回
其他	4,669,597.61	4,075,522.29	87.28	存在预期收款损失
合计	220,896,062.49	170,491,969.12	—	

① 按组合计提坏账准备的应收账款

A. 整车批发业务组合



账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	3,846,060.27	3,846,060.27	100.00
合计	3,846,060.27	3,846,060.27	100.00

注：整车批发业务应收账款：应收长期合作客户先放车、后结算的应收款项。部分客户车款未能全部收回，同时由于间接控股股东华晨汽车集团控股有限公司（以下简称“华晨集团”）、关联方华晨雷诺金杯有限公司重整，下级经销商业务受挫，款项收回困难，因此对整车批发业务的应收账款全额计提坏账准备。

#### B. 汽车零售业务组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	55,822,916.52		
1-2 年（含 2 年）	9,336.00	93.36	1.00
2-3 年（含 3 年）	25,795.00	25,795.00	100.00
3-4 年（含 4 年）	6,521.45	6,521.45	100.00
4-5 年（含 5 年）	146,128.19	146,128.19	100.00
5 年以上	1,090,992.84	1,090,992.84	100.00
合计	57,101,690.00	1,269,530.84	—

注：汽车零售业务应收账款：应收向主机厂（汽车制造商）提供保修服务的应收款项、应收零售客户的银行已下达贷款通知书，贷款暂未收到及 POS 机在途资金的应收款项。

汽车零售业务应收账款通常于次月可结算收回，基于应收账款发生违约风险权重，以账龄为风险特征以确定坏账准备计提比率。

#### C. 房地产业务组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	17,648,865.52	88,244.32	0.50
1-2 年（含 2 年）	197,594.07	1,975.94	1.00
2-3 年（含 3 年）	24,548.32	1,227.42	5.00
3-4 年（含 4 年）	13,208.61	1,320.86	10.00



账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5 年 (含 5 年)	82,366.82	24,710.05	30.00
5 年以上	7,800.00	3,900.00	50.00
合计	17,974,383.34	121,378.59	0.68

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账	180,360,837.08	1,258,662.71	7,277,155.44	3,850,375.23		170,491,969.12
按组合计提坏账	5,246,832.86	79,283.95		89,147.11		5,236,969.70
合计	185,607,669.94	1,337,946.66	7,277,155.44	3,939,522.34		175,728,938.82

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
云南电网有限责任公司	4,827,716.07	双方结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险
洪江市人民政府	1,093,670.60	催收后结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险
陕西省汽车工业贸易集团有限公司	169,483.89	催收后结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险
渭南德泮之星汽车销售服务有限公司	1,186,284.88	催收后结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险
合计	7,277,155.44	——	——	——

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,939,522.34

其中：重要的应收账款核销情况



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	是否因关联交易产生
宁波圆通网络科技公司	销售款	3,850,375.23	债务人已注销	董事会审议	否
吉致汽车金融有限公司等	销售款	89,147.11	债权公司 (子公司) 注销	工商注销	否
合计	——	3,939,522.34	——	——	——

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款为 214,591,731.19 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 71.57%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 158,171,570.59 元。

3、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
4S 店建设款	35,157,140.00	8,762,340.00	26,394,800.00	35,157,140.00	8,762,340.00	26,394,800.00
合计	35,157,140.00	8,762,340.00	26,394,800.00	35,157,140.00	8,762,340.00	26,394,800.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	35,157,140.00	100.00	8,762,340.00	24.92	26,394,800.00
合计	35,157,140.00	——	8,762,340.00	——	26,394,800.00

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	35,157,140.00	100.00	8,762,340.00	24.92	26,394,800.00



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	35,157,140.00	—	8,762,340.00	—	26,394,800.00

① 年末单项计提坏账准备的合同资产

名称	年初余额		年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
开封圆方汽车销售有限公司	17,519,800.00	5,255,940.00	17,519,800.00	5,255,940.00	30.00	根据预期信用损失风险认定
河南裕正企业管理集团有限公司	11,688,000.00	3,506,400.00	11,688,000.00	3,506,400.00	30.00	根据预期信用损失风险认定
开封嘉华汽车销售服务有限公司	5,949,340.00		5,949,340.00			根据预期信用损失风险认定
合计	35,157,140.00	8,762,340.00	35,157,140.00	8,762,340.00	24.92	—

注：合同资产-开封嘉华汽车销售服务有限公司于收入确认时已考虑预期信用减值风险。

(3) 本年合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
4S 店建设款	8,762,340.00					8,762,340.00	款项收回存在一定比例的不确定性
合计	8,762,340.00					8,762,340.00	—

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	197,879,542.48	99.71	246,480,090.64	99.66



账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 至 2 年	99,955.86	0.05	307,791.78	0.12
2 至 3 年			97,759.08	0.04
3 年以上	481,724.16	0.24	440,910.48	0.18
合计	198,461,222.50	100.00	247,326,551.98	100.00

注：本集团无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

## (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 193,472,723.43 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 97.49 %。

## 5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		10,264,505.84
其他应收款	37,143,718.73	41,216,869.44
合计	37,143,718.73	51,481,375.28

### (1) 应收股利

#### ① 应收股利情况

项目（或被投资单位）	年末余额	年初余额
应收股权转让前原风电子公司的应收股利：		
其中：武川县义合风力发电有限公司		1,708,153.85
太仆寺旗联合风力发电有限公司		3,659,809.78
太仆寺旗中华协合风力发电投资有限公司		417,529.69
阜新中华协合风力发电有限公司		68,836.60
阜新联合风力发电有限公司		5,717,274.71
小计		11,571,604.63



项目（或被投资单位）	年末余额	年初余额
减：坏账准备		1,307,098.79
合计		10,264,505.84

注：年初应收股利 11,571,604.63 元；本年度货币资金结算收回 1,874,652.96 元、以其他应付款—太仆寺旗联合风力发电有限公司互抵结算 9,696,951.67 元。

② 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	1,307,098.79		1,307,098.79			
合计	1,307,098.79		1,307,098.79			

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
应收股权转让前原风电子公司的应收股利	1,307,098.79	双方结算	现金收回	应收股利预计存在收款损失风险
合计	1,307,098.79	——	——	——

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	2,375,723.19	3,818,536.86
1 至 2 年	207,033.10	171,128.00
2 至 3 年	22,002.80	49,417.18
3 至 4 年	5,690.28	7,908,620.41
4 至 5 年	7,848,915.23	333,015.09
5 年以上	111,934,145.87	115,669,925.30
小计	122,393,510.47	127,950,642.84
减：坏账准备	85,249,791.74	86,733,773.40
合计	37,143,718.73	41,216,869.44



② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
借款	41,918,643.58	43,810,375.96
往来款、代垫款	66,889,635.59	72,510,307.71
保证金、押金	963,323.65	1,058,032.87
股权转让款	9,591,406.42	9,591,406.42
其他款项	3,030,501.23	980,519.88
余额小计	122,393,510.47	127,950,642.84
坏账准备	85,249,791.74	86,733,773.40
合计	37,143,718.73	41,216,869.44

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	118,862,860.50	97.12	84,326,877.37	70.94	34,535,983.13
按组合计提坏账准备	3,530,649.97	2.88	922,914.37	26.14	2,607,735.60
其中：账龄组合	3,530,649.97	2.88	922,914.37	26.14	2,607,735.60
合计	122,393,510.47	100.00	85,249,791.74	69.65	37,143,718.73

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	122,914,026.52	96.06	85,904,211.83	69.89	37,009,814.69
按组合计提坏账准备	5,036,616.32	3.94	829,561.57	20.01	4,207,054.75
其中：账龄组合	5,036,616.32	3.94	829,561.57	16.47	4,207,054.75
合计	127,950,642.84	100.00	86,733,773.40	67.79	41,216,869.44

A、年末单项计提坏账准备



名称	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
渭南高新技术产业开发区管委会	47,069,000.00	12,533,016.87	26.63	存在预期收款损失
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	22,584,003.55	22,584,003.55	100.00	款项预期无法收回
上海丽途汽车装备有限公司	8,138,172.98	8,138,172.98	100.00	款项预期无法收回
北京经开综合智慧能源有限公司	7,831,406.42	7,831,406.42	100.00	款项预期无法收回
南通欧亚车业有限公司	5,552,121.93	5,552,121.93	100.00	款项预期无法收回
洪江市国有资本投资运营集团有限公司	4,371,569.00	4,371,569.00	100.00	款项预期无法收回
重庆峰盛物业管理有限公司	3,686,220.05	3,686,220.05	100.00	款项预期无法收回
大连华晨东金联合汽车国际贸易有限公司	3,173,003.12	3,173,003.12	100.00	款项预期无法收回
苏州华禧汽车销售服务有限公司	2,364,126.00	2,364,126.00	100.00	款项预期无法收回
上海诺宇医疗科技有限公司	2,245,313.77	2,245,313.77	100.00	款项预期无法收回
上海申华专用汽车有限公司	1,784,368.40	1,784,368.40	100.00	款项预期无法收回
辽宁卫星制药厂（有限责任公司）	1,760,000.00	1,760,000.00	100.00	款项预期无法收回
上海华颂商旅汽车租赁服务有限公司	1,604,408.60	1,604,408.60	100.00	款项预期无法收回
唐云佳	1,314,730.80	1,314,730.80	100.00	款项预期无法收回
上海德骏汽车有限公司	900,000.00	900,000.00	100.00	款项预期无法收回
其他	4,484,415.88	4,484,415.88	100.00	款项预期无法收回
合计	118,862,860.50	84,326,877.37	—	—

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,375,723.19		
1-2 年（含 2 年）	207,033.10	2,070.34	1.00
2-3 年（含 3 年）	22,002.80	6,600.84	30.00
3-4 年（含 4 年）	5,690.28	2,446.82	43.00
4-5 年（含 5 年）	17,508.81	9,104.58	52.00



项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	902,691.79	902,691.79	100.00
合计	3,530,649.97	922,914.37	—

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	829,561.57		85,904,211.83	86,733,773.40
2025 年 1 月 1 日余额 在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	93,352.80		3,000.00	96,352.80
本年转回			649,007.57	649,007.57
本年转销				
本年核销			931,326.89	931,326.89
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	922,914.37		84,326,877.37	85,249,791.74

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备	85,904,211.83	3,000.00	649,007.57	931,326.89		84,326,877.37
按组合计提 坏账准备	829,561.57	93,352.80				922,914.37
合计	86,733,773.40	96,352.80	649,007.57	931,326.89		85,249,791.74



其中：本年坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
渭南高新技术产业 开发区管委会	526,168.44	双方结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险
上海交运明友汽车 销售服务有限公司	2,839.13	双方结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险，本年部分结算后，公司注销。
大连华晨东金联合 汽车国际贸易有限 公司	120,000.00	双方结算	货币资金	应收款项预计存在收款损失风险
合计	649,007.57			

⑥ 本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	931,326.89

其中：重要的其他应收款核销情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
上海交运明友汽车 销售服务有限公司	往来款	878,924.65	公司注销，无法收回	董事会审议	是
宁波圆通网络科技 公司	往来款	49,402.24	公司注销，无法收回	董事会审议	否
房产押金	押金	3,000.00	退租无法收回	董事会审议	否
合计	——	931,326.89	——	——	——

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
渭南高新技术产业 开发区管 委会	47,069,000.00	38.46	往来款	5 年以上	12,533,016.87
云南风帆明友汽车销售服务 有限公司	22,584,003.55	18.45	借款	5 年以上	22,584,003.55
上海丽途汽车装备有限公司	8,138,172.98	6.65	借款	5 年以上	8,138,172.98



单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
北京经开综合智慧能源有限公司	7,831,406.42	6.40	股权转让款	4-5 年	7,831,406.42
南通欧亚车业有限公司	5,552,121.93	4.54	借款	5 年以上	5,552,121.93
合计	91,174,704.88	74.50	——	——	56,638,721.75

## 6、存货

### (1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	49,901,985.52	899,261.48	49,002,724.04
库存商品	260,418,444.06	16,480,678.54	243,937,765.52
开发成本	550,615,825.31	156,083,199.95	394,532,625.36
开发产品	250,393,636.17	174,202,220.08	76,191,416.09
在途物资	9,637,865.40	629,835.63	9,008,029.77
合计	1,120,967,756.46	348,295,195.68	772,672,560.78

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	59,490,946.08	1,056,356.65	58,434,589.43
库存商品	297,871,156.26	18,369,370.47	279,501,785.79
开发成本	556,064,645.52	149,890,339.33	406,174,306.19
开发产品	253,312,916.28	173,165,006.76	80,147,909.52
在途物资	34,633,612.00	2,341,903.41	32,291,708.59
合计	1,201,373,276.14	344,822,976.62	856,550,299.52



(2) 开发成本主要项目及其利息资本化情况

项目名称	开工时间	预计总投资 (亿元)	年初余额	本年增加	本年减少 (转入开发产品)	年末余额	利息资本化 累计金额	其中： 本年利息资本化金额	资金来源
渭南汽车博览园	2014 年	20.00	291,420,387.49	681,692.88	6,130,513.09	285,971,567.28	7,530,932.21	无	借款及 自筹
开封汽车博览园	2016 年	40.00	262,719,258.03			262,719,258.03		无	自筹
合计	--	60.00	554,139,645.52	681,692.88	6,130,513.09	548,690,825.31	7,530,932.21		--

(3) 开发产品

项目名称	竣工时间	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	利息资本化 累计金额	其中：本年利息 资本化金额
盛吉高新时代	2006 年	10,458,288.68			10,458,288.68		无
渭南汽车博览园	2018 年	161,465,915.48	6,130,513.09	6,130,513.09	161,465,915.48	17,707,606.37	无
湘水国际房地产项目	2017 年	18,928,720.22		2,919,280.11	16,009,440.11		无
开封汽车博览园-立体 4S 店	2018 年	62,459,991.90			62,459,991.90	1,341,807.10	无
合计		253,312,916.28	6,130,513.09	9,049,793.20	250,393,636.17	19,049,413.47	



(4) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	1,056,356.65	324,934.13		482,029.30		899,261.48
库存商品	18,369,370.47	16,480,678.54		18,369,370.47		16,480,678.54
开发成本	149,890,339.33	7,450,372.85		1,257,512.23		156,083,199.95
开发产品	173,165,006.76	2,676,109.24		1,638,895.92		174,202,220.08
在途物资	2,341,903.41	629,835.63		2,341,903.41		629,835.63
合计	344,822,976.62	27,561,930.39		24,089,711.33		348,295,195.68

注：本年存货跌价准备转销原因：计提跌价准备的存货对外销售。

(5) 存货年末余额中含有借款费用资本化金额为 26,580,345.68 元，其计算标准和依据为地产公司在房地产项目在建造期间使用借款资金满足资本化条件。

7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	12,291,188.42	26,802,704.99
预缴税款	9,735,331.74	6,297,384.70
合计	22,026,520.16	33,100,089.69

8、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
租赁押金	1,270,595.50		1,270,595.50	1,214,112.25		1,214,112.25	
融资租赁款	22,743,449.79		22,743,449.79	21,700,648.84		21,700,648.84	4.81% ~7.30%
其中： 未实现融资收益	5,531,550.21		5,531,550.21	6,574,351.16		6,574,351.16	
合计	24,014,045.29		24,014,045.29	22,914,761.09		22,914,761.09	—



9、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备年 末余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣告发放现金 股利或利润	计 提 减 值 准 备	其 他		
一、合营企业												
沈阳金杯申 华汽车有限 公司	11,078,229.72				2,091,723.44							13,169,953.16
沈阳华宝汽 车销售有限 公司	26,239,898.74				-385,387.87			1,162,189.26				24,692,321.61
上海丽途汽 车装备有限 公司												
云南风帆明 友汽车销售 服务有限公 司												
小 计	37,318,128.46				1,706,335.57			1,162,189.26				37,862,274.77
二、联营企业												



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备年 末余额	
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备			其 他
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	13,132,771.29				-971,827.08						12,160,944.21	
辽宁中华商品交易中心有限责任公司	8,547,802.64										8,547,802.64	
安徽华晨恒泰房车旅游发展有限公司		4,268,811.63										4,268,811.63
南通欧亚车业有限公司												
苏州华禧汽车销售服务有限公司												
渭南明友嘉恒汽车贸易服务有限公司		459,484.01										459,484.01
陕西中华永立置业有限公司	295,258,144.04	172,493,453.05			-853,525.46						294,404,618.58	172,493,453.05



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备年 末余额	
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备			其 他
北京华晨汽车 服务有限公司		395,848.37										395,848.37
上海丽途旅游 服务管理有限 公司												
小 计	316,938,717.97	177,617,597.06			-1,825,352.54						315,113,365.43	177,617,597.06
合 计	354,256,846.43	177,617,597.06			-119,016.97			1,162,189.26			352,975,640.20	177,617,597.06



10、其他权益工具投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
华晨汽车投资（大连）有限公司									42,269,096.69	管理层持有目的	
大连大高阀门股份有限公司	53,731,831.04			5,179,522.46		58,911,353.50		45,411,353.50		管理层持有目的	
上海莱福(集团)股份有限公司（法人股）									137,000.00	管理层持有目的	
合计	53,731,831.04			5,179,522.46		58,911,353.50		45,411,353.50	42,406,096.69		



**11、其他非流动金融资产**

项目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,119,838.02	9,018,585.00
其中：权益工具投资-持有上市公司流通股	8,119,838.02	9,018,585.00
持有基金份额	5,000,000.00	
合计	13,119,838.02	9,018,585.00

**12、投资性房地产**

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	496,010,274.06	496,010,274.06
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	496,010,274.06	496,010,274.06
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额	197,333,309.64	197,333,309.64
2、本年增加金额	7,437,547.20	7,437,547.20
其中：计提或摊销	7,437,547.20	7,437,547.20
3、本年减少金额		
4、年末余额	204,770,856.84	204,770,856.84
三、减值准备		
1、年初余额	110,324,074.96	110,324,074.96
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	110,324,074.96	110,324,074.96
四、账面价值		
1、年末账面价值	180,915,342.26	180,915,342.26
2、年初账面价值	188,352,889.46	188,352,889.46



**13、 固定资产**

项目	年末余额	年初余额
固定资产	429,483,547.00	469,081,512.57
固定资产清理		
合计	429,483,547.00	469,081,512.57

**(1) 固定资产**

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	办公设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1、年初余额	528,041,642.20	85,431,370.08	210,155,930.23	100,455,683.53	27,118,767.37	951,203,393.41
2、本年增加金额	2,068,811.80	914,223.20	924,188.75	44,817,347.93	496,771.48	49,221,343.16
其中：购置	513,453.15	914,223.20	924,188.75	44,817,347.93	496,771.48	47,665,984.51
工程决算	1,555,358.65					1,555,358.65
3、本年减少金额	434,995.61	2,301,391.36	3,819,820.65	62,322,667.01	1,343,549.00	70,222,423.63
其中：处置或报废	365,927.13	746,032.71	3,819,820.65	62,322,667.01	1,330,031.00	68,584,478.50
合并范围减少					13,518.00	13,518.00
工程决算	69,068.48	1,555,358.65				1,624,427.13
4、年末余额	529,675,458.39	84,044,201.92	207,260,298.33	82,950,364.45	26,271,989.85	930,202,312.94
<b>二、累计折旧</b>						
1、年初余额	229,682,150.09	29,123,569.40	108,258,994.66	38,441,458.71	23,382,343.77	428,888,516.63
2、本年增加金额	22,522,195.38	3,395,250.52	9,300,260.09	15,576,326.69	1,600,658.62	52,394,691.30
其中：计提	22,522,195.38	3,395,250.52	9,300,260.09	15,576,326.69	1,600,658.62	52,394,691.30
3、本年减少金额	208,492.05	733,583.99	3,785,931.82	27,788,419.21	1,281,379.13	33,797,806.20
其中：处置或报废	208,492.05	733,583.99	3,785,931.82	27,788,419.21	1,277,098.43	33,793,525.50
合并范围减少					4,280.70	4,280.70
4、年末余额	251,995,853.42	31,785,235.93	113,773,322.93	26,229,366.19	23,701,623.26	447,485,401.73
<b>三、减值准备</b>						
1、年初余额	41,717,521.22	11,515,842.99				53,233,364.21
2、本年增加金额						



项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	办公设备	合计
3、本年减少金额						
4、年末余额	41,717,521.22	11,515,842.99				53,233,364.21
四、账面价值						
1、年末账面价值	235,962,083.75	40,743,123.00	93,486,975.40	56,720,998.26	2,570,366.59	429,483,547.00
2、年初账面价值	256,641,970.89	44,791,957.69	101,896,935.57	62,014,224.82	3,736,423.60	469,081,512.57

② 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
辽宁中华控股股份有限公司-房屋建筑物	21,846,285.66
陕西中华投资管理有限公司-房屋建筑物	619,396.04
合计	22,465,681.70

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
慈溪宝利丰汽车销售服务有限公司-4S 店面	18,095,311.44	在租用的土地上自建房屋，无法办理产权证书。
陕西中华投资管理有限公司—综合展厅	2,621,569.06	整体土地证未拆分对应房产证未办理。
楚雄长翔光伏发电有限公司—综合办公楼	1,295,212.34	建设用地，土地使用权证书未办妥，房产证无法办理。
楚雄长翔光伏发电有限公司—综合水泵房	103,677.09	土地设计图规划地区与实际使用位置存在差异，房产证无法办理。

14、 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程		58,584.91
工程物资		
合计		58,584.91



(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程				58,584.91		58,584.91
湖南申德文化旅游公司 普明禅寺修复工程	900,906.80	900,906.80		900,906.80	900,906.80	
合计	900,906.80	900,906.80		959,491.71	900,906.80	58,584.91

要在建工程项目本年变动情况

项目名称	年初余额	本年增加 金额	本年转入固 定资产金额	本年其他减少金 额-长期待摊费用	年末余额	工程 进度	利息资本化 累计金额	其中：本 年利息资 本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金 来源
零星工程	58,584.91			58,584.91						自筹
普明禅寺修复工 程	900,906.80				900,906.80	停工、计提减值				自筹
合计	959,491.71			58,584.91	900,906.80					



**15、使用权资产**

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	117,449,390.74	27,034,957.72	144,484,348.46
2、本年增加金额	146,696.71		146,696.71
其中：其他	146,696.71		146,696.71
3、本年减少金额		1,357,479.31	1,357,479.31
其中：处置		1,357,479.31	1,357,479.31
4、年末余额	117,596,087.45	25,677,478.41	143,273,565.86
二、累计折旧			
1、年初余额	26,715,633.66	13,190,262.93	39,905,896.59
2、本年增加金额	7,756,954.05	1,403,360.39	9,160,314.44
其中：计提	7,756,954.05	1,403,360.39	9,160,314.44
3、本年减少金额		79,186.30	79,186.30
其中：处置		79,186.30	79,186.30
4、年末余额	34,472,587.71	14,514,437.02	48,987,024.73
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	83,123,499.74	11,163,041.39	94,286,541.13
2、年初账面价值	90,733,757.08	13,844,694.79	104,578,451.87



## 16、无形资产

## (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	特许经营权	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	346,824,479.34	9,596,887.94	32,575,073.87	388,996,441.15
2、本年增加金额		765,309.43		765,309.43
其中：购置		765,309.43		765,309.43
3、本年减少金额		306,133.81		306,133.81
其中：处置		90,582.30		90,582.30
合并范围减少		215,551.51		215,551.51
4、年末余额	346,824,479.34	10,056,063.56	32,575,073.87	389,455,616.77
二、累计摊销				
1、年初余额	71,315,447.26	9,341,542.72	4,158,447.56	84,815,437.54
2、本年增加金额	6,352,969.19	226,332.42		6,579,301.61
其中：计提	6,352,969.19	226,332.42		6,579,301.61
3、本年减少金额		306,133.81		306,133.81
其中：处置		90,582.30		90,582.30
合并范围减少		215,551.51		215,551.51
4、年末余额	77,668,416.45	9,261,741.33	4,158,447.56	91,088,605.34
三、减值准备				
1、年初余额	58,691,931.47		28,416,626.31	87,108,557.78
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额	58,691,931.47		28,416,626.31	87,108,557.78
四、账面价值				
1、年末账面价值	210,464,131.42	794,322.23		211,258,453.65
2、年初账面价值	216,817,100.61	255,345.22		217,072,445.83



(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	399,271.13	土地设计图规划地区与实际使用位置存在差异，无法办理土地使用权证。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本期减少	年末余额
		企业合并形成的	清算注销	
上海申华晨宝汽车有限公司	212,981,310.85			212,981,310.85
上海弘贤汽车销售服务有限公司	2,306,544.33		2,306,544.33	
合计	215,287,855.18		2,306,544.33	212,981,310.85

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本期减少	年末余额
		计提	清算注销	
上海申华晨宝汽车有限公司	194,691,000.00	18,290,310.85		212,981,310.85
上海弘贤汽车销售服务有限公司	2,306,544.33		2,306,544.33	
合计	196,997,544.33	18,290,310.85	2,306,544.33	212,981,310.85

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

①本集团以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，考虑企业管理层以单体公司为单位管理生产经营活动并进行考核、处置，并能够从企业合并的协同效应中受益，将子公司长期经营性资产认定为资产组，资产组主要由固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产、租赁负债、一年内到期的租赁负债和长期待摊费用等与生产经营活动相关的长期经营性资产构成。

本年资产组或资产组组合发生变化情况

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
上海弘贤汽车销售服务有限公司	长期经营性的资产与负债	无资产组	子公司清算、注销



注：商誉形成说明：

①上海中华晨宝汽车有限公司：2017 年 11 月 22 日（购买日），本集团以 39,300.00 万元的对价购买了上海中华晨宝汽车有限公司（以下简称“中华晨宝”）100.00%的股权，购买日本集团取得了中华晨宝可辨认净资产的公允价值份额 10,037.01 万元。合并成本大于合并中取得的中华晨宝可辨认净资产公允价值份额的差额 29,262.99 万元，确认为合并资产负债表中的商誉，期后公司处置了中华晨宝下属 7 家子公司。截至 2025 年 12 月 31 日，计提减值准备后的商誉账面价值 0.00 元。

②上海弘贤汽车销售服务有限公司：本年度上海弘贤汽车销售服务有限公司清算注销，商誉及商誉减值准备转销。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值 (万元)	可收回 金额 (万元)	减值金 额 (万元)	预测期 的年限	预测期的 关键参数 (增长 率、利润 率等)	预测期 内的参 数的确 定依据	稳定期 的关键 参数 (增长 率、利 润率、 折现率 等)	稳定 期的 关键 参数 的确 定依 据
中华晨宝下属子 公司-南京宝利丰	2,951.05	1,109.43	1,829.02	5 年	注释②	注释③	注释④	注释 ④

注：

①本年公司聘请了具有证券期货业务资格的北京国融兴华资产评估有限责任公司对商誉进行了评估，并出具了评估报告。在对中华晨宝商誉进行减值测试时，按照购买日资产组公允价值占比将商誉分摊至各资产组，资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。资产组的预计未来现金流量的现值根据本集团管理层批准的前述资产组五年期的财务预算为基础预计。

②预测期的关键参数：

2026 年-2030 年收入增长率 0.85%~4.84%，毛利率为 4.42%~5.25%，息税前利润率为-0.27%~1.14%，折现率为 11.47%。

③预测期内的参数的确定依据：



2026 年营业收入主要基于主机厂的销售目标协议预测，收入增长率、毛利率和利润率根据本集团管理层批准的前述资产组五年期的财务预算为基础预计，结合公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期。

折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

④稳定期的关键参数及确定依据：

稳定期的关键参数无增长，确认依据与预测期确认依据保持一致。

⑤前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息、以前年度减值测试采用信息与当年实际情况存在变化之处：因受到汽车销售行业销售价格及销售数量影响，本期预测营业收入及利润率等指标较以前年度减值测试时出现下降趋势。

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

无。

### 18、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	19,015,942.50	2,590,152.21	3,621,641.60		17,984,453.11
合计	19,015,942.50	2,590,152.21	3,621,641.60		17,984,453.11

### 19、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
资产减值准备			22,510,877.21	5,268,556.41
折旧或摊销差	2,900,257.80	725,064.45	4,342,615.09	1,085,653.77
合同负债			27,100,875.65	6,775,218.92
租赁负债（含租赁保证金）	80,385,934.25	20,096,483.56	86,428,694.06	21,607,173.51
可抵扣亏损			43,324,890.46	10,831,222.62



项目	年末余额		年初余额	
	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
合计	83,286,192.05	20,821,548.01	183,707,952.47	45,567,825.23

(2) 递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
非同一控制下企业合并资产评估增值	50,419,416.92	12,604,854.23	53,200,058.87	13,299,440.82
固定资产折旧	26,043,365.02	6,510,841.27	33,236,900.78	8,309,225.21
使用权资产	70,271,201.61	17,567,800.40	78,976,133.95	19,744,033.48
合计	146,733,983.55	36,683,495.90	165,413,093.60	41,352,699.51

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	1,323,371,805.17	1,265,104,771.94
可抵扣亏损	542,057,311.05	472,842,147.56
合计	1,865,429,116.22	1,737,946,919.50

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2025		111,111,119.33	
2026	112,236,796.42	120,607,214.64	
2027	68,978,321.29	72,956,155.30	
2028	72,548,598.38	57,201,590.10	
2029	125,840,121.27	110,966,068.19	
2030	162,453,473.69		
合计	542,057,311.05	472,842,147.56	



**20、 所有权或使用权受限资产**

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	136,951,110.54	136,951,110.54	保证金及冻结资金	保证、冻结
存货	281,381,536.75	266,125,730.56	借款质押	质押
固定资产	489,157,584.00	221,648,294.70	借款抵押	抵押
无形资产	68,163,777.00	44,345,600.59	借款抵押	抵押
投资性房地产	451,787,417.72	152,531,641.86	借款抵押	抵押
应收账款	47,034,663.77	42,411,926.75	借款质押	质押
合计	1,474,476,089.78	864,014,305.00	——	——

(续)

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	182,624,881.24	182,624,881.24	保证金及冻结资金	保证、冻结
存货	321,942,408.74	298,756,496.47	借款质押	质押
固定资产	450,495,121.42	245,104,089.50	借款抵押	抵押
无形资产	98,959,330.00	67,931,448.93	借款抵押	抵押
投资性房地产	451,787,417.72	159,069,099.36	借款抵押	抵押
应收账款	76,461,671.59	67,011,218.50	借款质押	质押
合计	1,582,270,830.71	1,020,497,234.00	——	——

注：年初、年末的其他受限资产：子公司北京长翔新能源投资有限公司以持有下级子公司楚雄长翔光伏发电有限公司 100%股权质押（长期股权投资成本 36,500,000.00 万元），取得长期借款。

**21、 短期借款**

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
质押借款	168,811,838.49	266,869,986.11
抵押借款	145,025,594.40	148,531,678.44



项目	年末余额	年初余额
保证借款	76,669,301.68	78,092,407.24
信用借款	5,470,370.94	
合计	395,977,105.51	493,494,071.79

注：①短期借款中应计利息金额为 365,369.78 元

②抵押借款、质押借款的抵押、质押资产类别以及金额，参见附注六、20、所有权或使用权受限资产。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本年未发生已逾期未偿还的短期借款。

## 22、 应付票据

种类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	238,557,681.90	315,681,175.80
合计	238,557,681.90	315,681,175.80

注：于本年末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元（上年末：0 元）。

## 23、 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
应付成本费用款	53,989,481.72	56,434,536.93
合计	53,989,481.72	56,434,536.93

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	9,720,000.00	尚未结算
河南圆方机电安装有限公司	7,004,554.55	工程结算尚未完成
合计	16,724,554.55	—

## 24、 预收款项



## (1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
预收租金	957,836.47	606,879.80
合计	957,836.47	606,879.80

## (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无账龄超过 1 年的重要预收款项。

## (3) 本年账面价值发生重大变动的金额和原因

无账面价值发生重大变动的金额。

## 25、合同负债

## (1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
销货合同相关的合同负债	69,657,031.77	71,856,198.91
合计	69,657,031.77	71,856,198.91

## (2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

无账龄超过 1 年的重要合同负债。

## (3) 本年账面价值发生重大变动的金额和原因

本年合同负债减少主要原因：汽车销售子公司预收汽车销售款减少。

## 26、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	23,303,214.11	150,049,380.20	147,783,432.57	25,569,161.74
二、离职后福利-设定提存计划	238,406.67	15,027,751.48	14,323,124.57	943,033.58
三、辞退福利	1,941,058.17	415,208.12	2,265,251.17	91,015.12
四、一年内到期的其他福利				
合计	25,482,678.95	165,492,339.80	164,371,808.31	26,603,210.44

## (2) 短期薪酬列示



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	18,566,542.11	128,642,435.03	125,948,573.13	21,260,404.01
2、职工福利费	200,447.37	8,614,672.33	8,422,001.71	393,117.99
3、社会保险费	85,929.99	6,690,562.81	6,684,873.55	91,619.25
其中：医疗保险费	77,058.14	6,210,754.72	6,202,033.00	85,779.86
工伤保险费	8,871.85	336,148.29	339,180.75	5,839.39
生育保险费		143,659.80	143,659.80	
4、住房公积金	153,811.32	4,841,372.29	4,853,159.29	142,024.32
5、工会经费和职工教育经费	4,296,483.32	946,433.10	1,563,920.25	3,678,996.17
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬		313,904.64	310,904.64	3,000.00
合计	23,303,214.11	150,049,380.20	147,783,432.57	25,569,161.74

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	144,590.25	12,220,108.86	12,189,847.08	174,852.03
2、失业保险费	4,819.68	385,823.01	385,348.02	5,294.67
3、企业年金缴费	88,996.74	2,421,819.61	1,747,929.47	762,886.88
合计	238,406.67	15,027,751.48	14,323,124.57	943,033.58

27、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	1,744,153.54	2,217,134.92
城市建设维护税	95,575.39	121,587.42
企业所得税	7,299,980.41	17,284,192.50
个人所得税	275,880.49	286,077.05
房产税	2,555,865.96	2,514,949.41
土地使用税	685,999.60	711,920.84
印花税	656,695.29	682,000.24



项目	年末余额	年初余额
教育费附加	42,873.02	69,611.73
地方教育费附加	28,583.40	46,407.82
水利建设基金	152,301.25	87,092.29
城镇垃圾处理费	1,524.00	1,686.00
资源税	74.40	
合计	13,539,506.75	24,022,660.22

## 28、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	3,528,336.39	3,528,336.39
其他应付款	390,603,935.49	426,861,664.08
合计	394,132,271.88	430,390,000.47

### (1) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
子公司应付参股股东股利	3,528,336.39	3,528,336.39
合计	3,528,336.39	3,528,336.39

注：应付股利超过一年未支付原因，股东未要求支付。

### (2) 其他应付款

#### ①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
应付非金融机构的外部单位借款本金及利息	332,631,438.95	359,821,459.04
应付保证金、押金	19,703,799.66	18,564,315.47
预提经营费用	3,854,859.83	6,420,935.56
应付往来款、代垫款等	34,413,837.05	42,054,954.01
合计	390,603,935.49	426,861,664.08

#### ②账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款



项目	年末余额	未偿还或结转的原因
陕西中华永立置业有限公司	283,120,000.00	借款未到期
东投（北京）能源有限公司	17,779,494.86	借款到期自动延续，参股股东按照持股比例向子公司提供日常生产经营借款。
南京骏采星驰企业管理有限公司	13,695,500.00	参股股东向子公司提供借款，借款未到期。
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	12,066,666.66	未到结算期
辽宁中华商品交易中心有限责任公司	11,000,000.00	该公司尚未开展业务，公司按照持股比例暂时借回。

### 29、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款本金及利息	28,683,625.00	28,855,836.80
一年内到期的租赁负债	4,762,624.67	6,013,324.40
合计	33,446,249.67	34,869,161.20

### 30、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	3,389,719.94	5,332,450.28
合计	3,389,719.94	5,332,450.28

### 31、长期借款

#### (1) 长期借款的基本情况

项目	年末余额	年初余额
质押借款	41,250,000.00	48,750,000.00
抵押借款	705,000,000.00	725,000,000.00
长期借款利息	1,183,625.00	1,355,836.80
减：一年内到期的长期借款本金及利息 (附注六、29)	28,683,625.00	28,855,836.80
合计	718,750,000.00	746,250,000.00



注：抵押借款、质押借款的抵押、质押资产类别以及金额,参见附注六、20。

**32、 租赁负债**

项目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	135,779,925.12			-469,510.03	11,517,526.05	123,792,889.04
减：未确认融资费用	47,044,892.96		-4,640,607.51	-80,088.04	38,160.36	42,286,037.05
减：一年内到期的租赁负债（附注六、29）	6,013,324.40	——	——	——	——	4,762,624.67
合计	82,721,707.76	——	——	——	——	76,744,227.32

**33、 长期应付款**

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	671,025.80	640,258.86
专项应付款		
合计	671,025.80	640,258.86

**长期应付款：**

按款项性质列示长期应付款

项目	年末余额	年初余额
房产租赁押金	671,025.80	640,258.86
合计	671,025.80	640,258.86

**34、 预计负债**

项目	年末余额	年初余额	形成原因
对外提供担保	8,140,787.61	8,140,787.61	见注释
未决诉讼	3,210,000.00	3,210,000.00	未决诉讼
合计	11,350,787.61	11,350,787.61	——

注：关于对外提供担保事项说明：



2016 年至 2017 年，联营企业陆金中华融资租赁（上海）有限公司（以下简称“陆金中华”）与上海华晨汽车租赁有限公司（以下简称“华晨汽租”）分别签订了 6 份《融资租赁合同（售后回租）》及《抵押合同》，并与本公司签订《保证合同》，本公司为华晨汽租提供连带保证责任。至 2022 年末，因华晨汽租欠付租金，陆金中华向法院提起诉讼，诉请判令华晨汽租向其支付未付租金、违约金、租赁车辆留购款及律师费损失等，并诉请判令本公司对前述债务承担连带保证清偿责任。法院判决情况如下：

①预计负债：2023 年度，经辽宁省高级人民法院终审调解结案，“三方确认华晨汽租欠付陆金中华款项经折抵后的金额 23,382,775.10 元（调解折抵的金额 18,848,300.00 元，三方已签订《调解协议》，见下文注②），扣除华晨汽租已还款金额 11,581,987.49 元后的欠款金额 11,800,787.61 元，应由华晨汽租按照还款计划以现金还款等方式向陆金中华清偿。基于华晨汽租偿债能力有限及本公司需承担的连带保证责任，本公司确认预计负债 11,800,787.61 元，并对 2022 年 12 月 31 日之前确认的预计负债进行调整、同时确认营业外收入；2024 年度，华晨汽租偿还陆金中华欠款金额 2,060,000.00 元，本公司减少预计负债至营业外收入，同时本公司代偿还债务金额 1,600,000.00 元，结算后 2024 年 12 月 31 日预计负债—对外提供担保余额 8,140,787.61 元；本年度，预计负债无债务变化。

②其他应付款：2023 年，经法院一审调解结案，应付陆金中华的债务金额 18,848,300.00 元，扣除以前期间已还款金额 3,252,802.00 元后的剩余债务 16,800,000.00 元，本公司对华晨汽租还款金额应承担补足义务。根据法院判决结果及华晨汽租的偿债能力，本公司确认其他应付款—陆金中华 16,800,000.00 元；2024 年，三方签订《调解协议》。同期，本公司与陆金中华签订《房屋租赁协议》，协议约定本公司以应收陆金中华的房租款抵偿所欠款项；截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以房租抵债还款金额后的其他应付款—陆金中华款项余额 12,066,666.66 元。

### 35、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关政府补助：				
其中：宜兴宝利丰汽车服务有限公司	6,701,403.33		225,890.00	6,475,513.33
合计	6,701,403.33		225,890.00	6,475,513.33

与资产相关的政府补助项目：



负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入	本年转入其他收益	合并范围变化减少	年末余额
宜兴宝利丰汽车服务有限公司—工程按时完工履约奖励	6,701,403.33			225,890.00		6,475,513.33
合计	6,701,403.33			225,890.00		6,475,513.33

### 36、股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,946,380,317.00						1,946,380,317.00

### 37、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	329,638,091.41			329,638,091.41
其他资本公积	7,287,022.30			7,287,022.30
合计	336,925,113.71			336,925,113.71



**38、 其他综合收益**

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-2,174,265.65	5,179,522.46				5,179,522.46		3,005,256.81
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-2,174,265.65	5,179,522.46				5,179,522.46		3,005,256.81
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其他综合收益合计	-2,174,265.65	5,179,522.46				5,179,522.46		3,005,256.81



**39、未分配利润**

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-1,460,241,146.39	-1,498,751,606.63
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,460,241,146.39	-1,498,751,606.63
加：本年归属于母公司股东的净利润	-178,317,966.15	38,598,756.24
加：前期计入其他综合收益当期转入留存收益		-88,296.00
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
年末未分配利润	-1,638,559,112.54	-1,460,241,146.39

**40、营业收入和营业成本**

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,417,806,303.47	3,469,317,071.68	3,854,992,998.16	3,893,272,879.18
其他业务	240,972,567.68	24,271,314.40	338,391,129.39	18,146,345.89
合计	3,658,778,871.15	3,493,588,386.08	4,193,384,127.55	3,911,419,225.07

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类：				
汽车零售	3,584,059,828.29	3,455,309,485.08	4,079,940,877.82	3,854,145,391.64
大厦出租及相关物业服务	44,181,877.32	15,488,066.67	45,789,320.51	18,348,826.68
技师学院运营			21,474,514.00	6,127,142.92
光伏发电	14,090,033.16	8,579,022.13	19,727,059.77	8,303,171.49



合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
房产	16,447,132.38	14,211,812.20	26,452,355.45	24,494,692.34
合计	3,658,778,871.15	3,493,588,386.08	4,193,384,127.55	3,911,419,225.07
按经营地区分类:				
华东	3,630,029,941.82	3,471,360,526.91	4,127,418,936.29	3,873,376,020.28
东北			21,474,514.00	6,127,142.92
西南	14,090,033.16	8,579,022.13	19,727,059.77	8,303,171.49
华中	2,593,379.77	8,264,242.47	1,797,101.66	6,905,936.42
西北	11,867,448.68	5,062,577.81	12,912,285.74	5,659,888.55
其他	198,067.72	322,016.76	10,054,230.09	11,047,065.41
合计	3,658,778,871.15	3,493,588,386.08	4,193,384,127.55	3,911,419,225.07
按商品转让的时间分类:				
在某一时点转让	3,600,506,960.67	3,469,521,297.28	4,106,393,233.27	3,878,640,083.98
在某一时段内转让	58,271,910.48	24,067,088.80	86,990,894.28	32,779,141.09
合计	3,658,778,871.15	3,493,588,386.08	4,193,384,127.55	3,911,419,225.07
按合同期限分类:				
长期合同	58,271,910.48	24,067,088.80	86,990,894.28	32,779,141.09
短期合同	3,600,506,960.67	3,469,521,297.28	4,106,393,233.27	3,878,640,083.98
合计	3,658,778,871.15	3,493,588,386.08	4,193,384,127.55	3,911,419,225.07

### (3) 履约义务的说明

本集团主要业务来自于汽车零售业务，其中：①整车销售业务：整车采购来自生产厂商，集团为主要责任人，收入采用总额法；②整车采购业务来源非生产厂商，集团为代理人身份，收入确认采用净额法。

整车销售业务，按照销售合同约定向客户交付车辆，产品控制权转移至客户时完成履约义务；与整车销售相关的提供车辆维修、装饰服务等配套服务，于服务完成并经客户验收确认时完成履约义务。



**41、税金及附加**

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	1,113,765.56	1,498,043.88
教育费附加	493,822.07	702,270.29
地方教育费附加	329,215.37	405,755.75
房产税	9,011,060.08	9,809,399.06
土地使用税	3,376,177.86	3,584,290.45
车船使用税	35,504.80	49,589.80
印花税	2,302,970.86	1,963,096.89
水利建设基金、河道管理费	839,377.42	806,233.86
消费税等	8,777.38	2,573.10
合 计	17,510,671.40	18,821,253.08

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

**42、销售费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	76,416,019.32	76,695,263.63
营销行政支出	2,880,884.16	4,556,041.77
广告费	12,684,085.14	14,003,069.57
营销业务费	1,854,626.59	2,404,493.06
使用权资产累计折旧		107,928.55
其他销售费用	131,178.23	249,945.74
合 计	93,966,793.44	98,016,742.32

**43、管理费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	56,553,893.92	77,142,886.63
行政机构管理费	17,888,293.84	23,358,439.36
折旧与摊销	46,983,039.69	50,369,624.88



项 目	本年发生额	上年发生额
租赁费	772,279.79	1,999,082.76
中介机构费	6,048,209.43	10,908,274.68
税费	442,833.80	385,648.20
财产保险费	1,970,352.79	1,994,654.69
修理费	2,145,566.72	4,260,547.45
使用权资产累计折旧	6,965,290.63	6,946,048.97
其他管理费用	895,372.13	5,184,380.63
合 计	140,665,132.74	182,549,588.25

**44、 财务费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	64,332,088.50	76,654,452.72
其中：租赁负债利息支出	4,640,607.51	3,988,387.49
减：利息收入	2,186,452.79	3,644,867.97
汇兑损益		328,328.20
银行手续费	1,585,952.63	1,459,460.12
合 计	63,731,588.34	74,797,373.07

**45、 其他收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助小计	7,631,041.66	5,338,221.80	7,631,041.66
其中：企业扶持资金	6,929,679.13	60,223.56	6,929,679.13
工程按时完工履约奖励	225,890.00	225,890.00	225,890.00
教学设备采购补贴		91,957.50	
国家高技能人才培养基地补贴		872,756.00	
2015 现代职业教育提升计划专项资金		6,320.00	
标准化建设补贴		574,629.66	



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
职业技能培训示范基地建设		171,300.00	
数字化校园建设		3,728.16	
智能制造实训基地项目		1,142,696.36	
1+X 证书试点		15,612.66	
技能大赛资金		100,000.00	
生均公用经费专项补助资金		1,709,000.00	
其他	475,472.53	364,107.90	475,472.53
代扣代缴个人所得税手续费返还	46,217.15	66,577.25	
税收返还	6,748.43	221,407.08	6,748.43
合 计	7,684,007.24	5,626,206.13	7,637,790.09

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

#### 46、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-119,016.97	-14,051,024.51
处置长期股权投资产生的投资收益	40,205.62	125,871,294.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	112,191.83	235,257.29
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,295,798.49	
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	120,149.48	68,277.37
债务重组收益	1,985,012.51	
合 计	3,434,340.96	112,123,804.40

#### 47、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产—公允价值变动	-898,746.98	1,343,175.07
合 计	-898,746.98	1,343,175.07



**48、信用减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	5,939,208.78	14,896,555.83
其他应收款坏账损失	552,654.77	15,670,637.29
应收股利坏账损失	1,307,098.79	
合 计	7,798,962.34	30,567,193.12

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**49、资产减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-27,561,930.39	-18,797,272.83
商誉减值损失	-18,290,310.85	
投资性房地产减值损失		-1,652,309.73
合同资产减值损失		-4,785,335.81
合 计	-45,852,241.24	-25,234,918.37

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**50、资产处置收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置损益	-787,007.80	-15,045,873.30	-787,007.80
使用权资产处置收益	-126,453.37		-126,453.37
合 计	-913,461.17	-15,045,873.30	-913,461.17

**51、营业外收入**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	4,373.07	8,405.53	4,373.07
未付款利得	2,387,509.29	12,306,141.82	2,387,509.29
违约赔偿、罚款及补偿款收入	681,272.45	2,671,720.64	681,272.45



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	14,802.06	176,738.41	14,802.06
接受捐赠		304,110.04	
理赔收入		36,400.00	
预计负债—对外提供担保转回		2,060,000.00	
合 计	3,087,956.87	17,563,516.44	3,087,956.87

### 52、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	130,824.83	2,460,739.85	130,824.83
对外捐赠支出	12,000.00	2,000.00	12,000.00
非常损失	74,808.36	19,800.10	74,808.36
罚款、赔偿和违约支出	715,044.73	2,439,380.18	715,044.73
其他	138,427.89	110,533.09	138,427.89
合 计	1,071,105.81	5,032,453.22	1,071,105.81

### 53、 所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,142,111.44	8,416,464.58
递延所得税费用	20,077,073.61	-10,332,936.38
合 计	21,219,185.05	-1,916,471.80

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-177,413,988.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	-44,353,497.16
子公司适用不同税率的影响	-823,433.59
调整以前期间所得税的影响	675,917.92



项 目	本年发生额
非应税收入的影响	-1,658,154.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	545,180.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-775,841.62
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	44,658,642.40
所得税减免优惠的影响	-121,050.63
转回以前年度递延所得税影响	23,071,421.71
所得税费用	21,219,185.05

#### 54、其他综合收益

详见附注六、38。

#### 55、现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### ①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
财务费用利息收入	1,070,404.70	1,142,267.36
外部资金往来	10,973,445.88	38,963,326.11
政府补助	7,404,443.77	2,521,315.79
货币资金中收回保证金净额	45,673,770.70	
其他	697,230.54	3,297,396.40
合 计	65,819,295.59	45,924,305.66

##### ②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
费用支出	45,223,266.63	67,937,520.70
外部资金往来	16,317,144.19	2,315,502.36
货币资金中支付保证金净额		83,211,048.13
其他	543,830.79	1,524,260.76
合 计	62,084,241.61	154,988,331.95



(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购买理财产品收回的本金	77,200,000.00	
收回其他权益工具投资减资款		2,161,704.00
合 计	77,200,000.00	2,161,704.00

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购买理财产品支付的本金	77,200,000.00	
投资基金份额支付的现金	5,000,000.00	
合 计	82,200,000.00	

③ 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,075,203.60	
支付 2024 年度处置子公司过渡期损益款项	943,267.51	
合 计	2,018,471.11	

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
外部企业资金拆借	7,991,900.00	63,030,000.00
合 计	7,991,900.00	63,030,000.00

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
外部企业资金拆借	25,336,400.00	57,530,000.00
偿付租赁负债本金和利息	11,001,050.11	9,095,960.00
支付票据贴现息	1,166,219.33	



项 目	本年发生额	上年发生额
非合并范围内关联方担保-陆金中华		1,200,000.00
合 计	37,503,669.44	67,825,960.00

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	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	
短期借款（含借款利息）	217,218,358.12	240,203,961.00	10,909,677.13	252,762,665.47		215,569,330.78
应付票据			1,166,219.33	1,166,219.33		
其他应付款	359,821,459.04	27,991,900.00	2,126,337.77	46,426,293.68	10,881,964.18	332,631,438.95
应付股利	3,528,336.39		12,005,000.00	12,005,000.00		3,528,336.39
一年内到期的非流动负债	34,869,161.20		77,110,904.56	45,020,491.69	33,513,324.40	33,446,249.67
长期借款含借款利息	746,250,000.00		20,000,000.00	27,500,000.00	20,000,000.00	718,750,000.00
租赁负债	82,721,707.76		10,936,049.24	11,001,050.11	5,912,479.57	76,744,227.32
预计负债	8,140,787.61					8,140,787.61
合计	1,452,549,810.12	268,195,861.00	134,254,188.03	395,881,720.28	70,307,768.15	1,388,810,370.72

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-198,633,173.69	31,607,067.83
加：资产减值准备	45,852,241.24	25,234,918.37
信用减值损失	-7,798,962.34	-30,567,193.12
固定资产折旧、投资性房地产折旧	59,832,238.50	67,818,910.06
使用权资产折旧	9,160,314.44	8,836,176.31
无形资产摊销	6,579,301.61	8,107,469.82
长期待摊费用摊销	3,621,641.60	2,757,936.24



补充资料	本年金额	上年金额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	913,461.17	15,045,873.30
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	126,451.76	2,452,334.32
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	898,746.98	-1,343,175.07
财务费用 (收益以“-”号填列)	63,216,040.41	74,151,852.11
投资损失 (收益以“-”号填列)	-3,434,340.96	-112,123,804.40
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	24,746,277.22	-5,607,553.92
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	-4,669,203.61	-4,725,382.46
存货的减少 (增加以“-”号填列)	56,315,808.35	61,575,188.75
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	197,509,707.72	-125,129,273.90
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-188,227,230.97	58,795,421.29
其他【递延收益】	-225,890.00	-3,104,890.34
经营活动产生的现金流量净额	65,783,429.43	73,781,875.19
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		7,864,219.28
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	110,358,050.15	200,414,913.43
减: 现金的年初余额	200,414,913.43	111,763,688.28
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-90,056,863.28	88,651,225.15

## (2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	52,400.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,127,603.60



项目	金额
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-1,075,203.60

(3) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	110,358,050.15	200,414,913.43
其中：库存现金	139,864.73	162,329.93
可随时用于支付的银行存款	108,932,560.63	199,076,858.87
可随时用于支付的其他货币资金	1,285,624.79	1,175,724.63
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	110,358,050.15	200,414,913.43
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
银行承兑汇票保证金	120,910,574.82	162,856,290.20	变现受限
保函保证金	10,082,400.00	15,438,000.00	变现受限
客户购房贷款保证金	999.13	998.41	变现受限
履约保证金	4,250,000.00	4,050,000.05	变现受限
冻结等变现有限制资金	132,136.59	279,592.58	变现受限
信用证保证金	1,575,000.00		变现受限
合 计	136,951,110.54	182,624,881.24	——

57、 租赁

(1) 本集团作为承租人

①本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用为



812,300.24 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 265,046.54 元；与租赁相关的现金流出总额为 12,078,396.89 元。

②售后租回交易

无。

(2) 本集团作为出租人

① 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	38,827,284.91	
合计	38,827,284.91	

② 融资租赁

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁款付款额的相关收入
房屋租赁收入		1,042,800.96	
合计		1,042,800.96	

③ 未来五年未折现租赁收款额

A 与经营租赁相关的未折现租赁收款额

期间	每年未折现租赁收款额	
	年末金额	年初金额
第一年	36,251,756.03	34,367,957.58
第二年	33,099,470.74	31,032,295.62
第三年	31,719,368.54	29,885,512.91
第四年	29,506,857.06	29,149,631.63
第五年	28,304,636.33	27,031,509.84
五年后未折现租赁收款额总额	200,597,728.79	41,933,713.58
合计	359,479,817.49	193,400,621.16

B.与融资租赁相关的未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表



项目	年末余额			年初余额		
	每年未折现 租赁收款额	调节项	租赁投资净额	每年未折现租 赁收款额	调节项	租赁投资净额
资产负债表日			22,743,449.79			21,700,648.84
第一年		1,092,911.62	23,836,361.41		1,042,800.96	22,743,449.79
第二年	4,000,000.00	1,097,940.21	20,934,301.62		1,092,911.62	23,836,361.41
第三年	4,000,000.00	958,484.90	17,892,786.52	4,000,000.00	1,097,940.21	20,934,301.62
第四年	4,000,000.00	812,328.22	14,705,114.74	4,000,000.00	958,484.90	17,892,786.52
第五年	4,100,000.00	556,773.62	11,161,888.36	4,000,000.00	812,328.22	14,705,114.74
剩余年度	12,175,000.00	1,013,111.64		16,275,000.00	1,569,885.26	

## 七、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

本集团本年未发生非同一控制下企业合并。

### 2、同一控制下企业合并

本集团本年未发生同一控制下企业合并。

### 3、反向购买

本集团本年未发生反向购买。

### 4、处置子公司

本年度公司处置三家子公司辽宁中华电力有限公司、辽阳中华晨兴新能源有限公司、乡宁中华晨兴新能源有限公司 100%股权，收到交易处置价款 52,400.00 元，股权处置损益 50,191.50 元。

### 5、其他原因的合并范围变动

本年度公司清算、注销二家子公司上海明友泓浩汽车销售有限公司、上海弘贤汽车销售服务有限公司及一家分公司，股权处置收益-9,985.88 元。

本年度公司新设子公司：申维探索（沈阳）科技有限公司，持股比例 51%。

### 6、反向购买

本集团本年未发生非同一控制下企业合并。

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益



(1) 本集团的构成

截至 2025 年 12 月 31 日，纳入集团合并范围子公司共计 39 户，明细如下：

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
上海明友泓福汽车投资有限公司	上海	12,000.00	上海	投资平台	100.00		设立或投资
上海驰晨汽车销售服务有限公司	上海	2,000.00	上海	商业		100.00	设立或投资
四川明友汽车服务有限公司	成都	3,000.00	成都	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
上海华安投资有限公司	上海	10,000.00	上海	股权投资	100.00		设立或投资
大连申华东金汽车销售服务有限公司	大连	1,000.00	大连	汽车销售		51.00	设立或投资
陕西华滕商业管理有限公司	陕西省渭南市	300.00	陕西省渭南市	服务业		100.00	设立或投资
上海申华诺宇医用汽车有限公司	上海	2,000.00	上海	改装医用汽车		70.00	设立或投资
上海申华风电新能源有限公司	上海	56,200.00	上海	股权投资	100.00		设立或投资
内蒙古申华电力服务有限公司	内蒙古	2,000.00	内蒙古	电力销售		100.00	设立或投资
申华东投新能源投资有限公司	上海	20,000.00	上海	实业投资		51.00	设立或投资
北京长翔新能源投资有限公司	北京	3,650.00	北京	实业投资		51.00	非同一控制下企业合并
楚雄长翔光伏发电有限公司	云南楚雄	3,650.00	云南楚雄	光伏发电		51.00	非同一控制下企业合并
上海申华房地产开发有限公司	上海	20,000.00	上海	房地产开发	100.00		设立或投资
重庆盛吉置业发展有限公司	重庆	2,000.00	重庆	房地产开发		100.00	设立或投资
上海申华金融俱乐部有限公司	上海	180.00	上海	服务业		100.00	设立或投资
上海申华金融大厦有限公司	上海	750.00	上海	服务业		100.00	设立或投资



子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
上海申华黄浦物业发展公司	上海	1,000.00	上海	服务业	100.00		设立或投资
绵阳新华内燃机集团有限公司	四川省绵阳市	5,188.90	四川省绵阳市	机械制造	100.00		非同一控制下企业合并
中基教育软件有限责任公司	北京	6,000.00	北京	软件开发	55.00		设立或投资
湖南申德实业发展有限公司	湖南省洪江市	10,000.00	湖南省洪江市	房地产板块	100.00		设立或投资
湖南申德酒店管理有限公司	湖南省洪江市	1,000.00	湖南省洪江市	服务业		100.00	设立或投资
湖南申元房地产开发有限公司	湖南省洪江市	900.00	湖南省洪江市	房地产板块-洪江		100.00	设立或投资
陕西申华投资管理有限公司	陕西省渭南市	30,000.00	陕西省渭南市	房地产板块-渭南	90.00	10.00	设立或投资
中华（开封）汽车博展中心有限公司	河南省开封市	10,000.00	河南省开封市	房地产板块-开封	100.00		设立或投资
上海申华汽车发展有限公司	上海	10,000.00	上海	投资平台	100.00		设立或投资
北京申华汽车服务有限公司	北京	100.00	北京	服务业		100.00	设立或投资
上海申华晨宝汽车有限公司	上海	16,700.00	上海	汽车销售板块-投资平台	100.00		非同一控制下企业合并
宣城宝利丰汽车销售服务有限公司	安徽省宣城市	2,000.00	安徽省宣城市	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
东阳市宝利丰汽车销售服务有限公司	浙江省东阳市	3,000.00	浙江省东阳市	汽车销售		51.00	非同一控制下企业合并
慈溪宝利丰汽车销售服务有限公司	浙江省慈溪市	3,000.00	浙江省慈溪市	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
南京宝利丰汽车销售服务有限公司	江苏省南京市	3,000.00	江苏省南京市	汽车销售		51.00	非同一控制下企业合并



子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
宜兴宝利丰汽车销售服务有限公司	江苏省 宜兴市	2,500.00	江苏省 宜兴市	汽车销售		85.00	非同一控制下企业合并
宜兴宝利丰汽车服务有限公司	江苏省 宜兴市	1,000.00	江苏省 宜兴市	服务业		85.00	非同一控制下企业合并
蚌埠宝利丰汽车销售服务有限公司	安徽省 蚌埠市	2,000.00	安徽省 蚌埠市	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
芜湖宝利盛汽车销售服务有限公司	安徽省 芜湖市	3,600.00	安徽省 芜湖市	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
重庆宝盛汽车销售服务有限公司	重庆	1,500.00	重庆	汽车销售		51.00	非同一控制下企业合并
重庆富华汽车销售有限公司	重庆	3,000.00	重庆	服务业		51.00	非同一控制下企业合并
上海盐华汽车科技有限公司	上海	200.00	上海	汽车销售	51.00		设立或投资
申维探索(沈阳)科技有限公司	辽宁省 沈阳市	1,000.00	辽宁省 沈阳市	技术服务	51.00		设立或投资

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
宜兴宝利丰汽车销售服务有限公司	15.00	-3,973,922.09		3,596,761.71
南京宝利丰汽车销售服务有限公司	49.00	-10,431,046.79		-1,121,368.70
重庆宝盛汽车销售服务有限公司	49.00	1,394,954.77	7,350,000.00	56,504,962.47



(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宜兴宝利丰汽车销售服务有限公司	129,910,162.23	67,712,968.29	197,623,130.52	166,345,233.16	7,299,485.93	173,644,719.09
南京宝利丰汽车销售服务有限公司	128,155,644.80	13,376,870.13	141,532,514.93	142,723,828.26	1,097,194.25	143,821,022.51
重庆宝盛汽车销售服务有限公司	123,857,396.95	49,086,094.69	172,943,491.64	57,627,241.73		57,627,241.73

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宜兴宝利丰汽车销售服务有限公司	187,538,271.85	76,547,830.94	264,086,102.79	205,124,217.48	8,490,659.97	213,614,877.45
南京宝利丰汽车销售服务有限公司	165,680,493.18	25,995,661.28	191,676,154.46	168,200,297.09	4,476,514.33	172,676,811.42
重庆宝盛汽车销售服务有限公司	137,192,039.78	55,709,418.19	192,901,457.97	65,432,054.50		65,432,054.50



子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宜兴宝利丰汽车销售服务有限公司	560,224,727.41	-26,492,813.91	-26,492,813.91	4,208,303.05	608,477,949.05	-5,317,982.58	-5,317,982.58	-8,466,279.61
南京宝利丰汽车销售服务有限公司	510,665,075.92	-21,287,850.62	-21,287,850.62	7,004,440.51	598,568,431.17	-21,655,945.93	-21,655,945.93	17,427,357.19
重庆宝盛汽车销售服务有限公司	539,684,306.51	2,846,846.44	2,846,846.44	3,336,235.81	646,482,661.25	4,365,660.03	4,365,660.03	37,203,709.96



2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
陆金中华融资租赁(上海)有限公司	上海	上海	融业资务租赁	45.00		权益法
陕西中华永立置业有限公司	西安	西安	房地产		44.50	权益法

注：陕西中华永立置业有限公司认缴持股比例 44.50%，实缴持股比例 48.37%。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	陕西中华永立置业有限公司	陆金中华融资租赁(上海)有限公司	陕西中华永立置业有限公司	陆金中华融资租赁(上海)有限公司
流动资产	601,694,716.66	52,168,160.55	604,813,816.54	54,171,282.84
非流动资产	6,773,511.67	18,387,506.29	6,805,491.82	23,412,380.81
资产合计	608,468,228.33	70,555,666.84	611,619,308.36	77,583,663.65
流动负债	4,375,586.15	33,696,646.07	5,762,090.07	21,257,764.01
非流动负债		9,834,700.30		27,141,963.44
负债合计	4,375,586.15	43,531,346.37	5,762,090.07	48,399,727.45
归属于母公司股东权益	604,092,642.18	27,024,320.47	605,857,218.29	29,183,936.20
按持股(实缴)比例计算的净资产份额	292,199,611.01	12,160,944.21	293,053,136.47	13,132,771.29
调整事项	2,205,007.57	2,988,424.43	2,205,007.57	3,348,424.41



项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	陕西中华永立置业有限公司	陆金中华融资租赁（上海）有限公司	陕西中华永立置业有限公司	陆金中华融资租赁（上海）有限公司
对联营企业权益投资的账面价值	294,404,618.58	12,160,944.21	295,258,144.04	13,132,771.29
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	无公开报价	无公开报价	无公开报价	无公开报价
营业收入	10,409,629.58	3,823,032.94	27,324,691.44	21,569,264.05
净利润	-1,764,576.11	-2,159,615.73	1,644,116.63	-31,679,205.17
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-1,764,576.11	-2,159,615.73	1,644,116.63	-31,679,205.17
本年收到的来自合营企业的股利				

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	37,862,274.77	37,318,128.46
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,706,335.57	-590,641.39
—其他综合收益		
—综合收益总额	1,706,335.57	-590,641.39
联营企业：		



项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
投资账面价值合计	8,547,802.64	8,547,802.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		

(4) 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制的说明  
无。

(5) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营或联营企业名称	年初累积未确认的损失	本年未确认的损失（或 本年分享的净利润）	本年末累积未确认的损失
南通欧亚车业有限公司	-3,617,146.55		-3,617,146.55
苏州华禧汽车销售服务有限公司	-1,303,131.07	-5,030.70	-1,308,161.77
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	-12,056,131.03	-6,259.13	-12,062,390.16
上海丽途汽车装备有限公司	-5,054,920.38	-10,516.75	-5,065,437.13
上海丽途旅游服务管理有限公司	-2,695,712.44	-155,062.88	-2,850,775.32

### 3、重要的共同经营

无。

### 4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

## 九、政府补助

### 1、年末按应收金额确认的政府补助



无

**2、涉及政府补助的负债项目**

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,701,403.33			225,890.00		6,475,513.33	与资产相关
合计	6,701,403.33			225,890.00		6,475,513.33	——

**3、计入本年损益的政府补助**

项 目	本年发生额	上年发生额
企业扶持资金	6,929,679.13	60,223.56
工程按时完工履约奖励	225,890.00	225,890.00
教学设备采购补贴		91,957.50
国家高技能人才培训基地补贴		872,756.00
2015 现代职业教育提升计划专项资金		6,320.00
标准化建设补贴		574,629.66
职业技能培训示范基地建设		171,300.00
数字化校园建设		3,728.16
智能制造实训基地项目		1,142,696.36
1+X 证书试点		15,612.66
技能大赛资金		100,000.00
生均公用经费专项补助资金		1,709,000.00
其他	475,472.53	364,107.90
合 计	7,631,041.66	5,338,221.80

**十、与金融工具相关的风险**

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。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，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者



的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

##### ① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团经营均位于中国境内，主要业务也以人民币结算。本集团管理层认为，因本集团外汇业务较少，其汇率风险对本集团主要及持续性业务不存在重大影响。

##### ② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 437,227,105.51 元（上年末：542,244,071.79 元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为 705,000,000.00 元（上年末：725,000,000.00 元）。

利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年	
	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率增加 15 个基准点	-498,067.99	-498,067.99
人民币基准利率降低 15 个基准点	498,067.99	498,067.99

注1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注2：上表的股东权益变动不包括留存收益。



③ 其他价格风险

其他价格风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险,无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的,还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此,本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的,而估值技术本身基于一定的估值假设,因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。

权益工具投资的其他价格风险的敏感性分析见下表,反映了在其他变量不变的假设下,权益工具的公允价值发生变动时,将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年		上年	
	对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
权益工具投资公允价值增加 5%		2,945,567.68		2,686,591.55
权益工具投资公允价值减少 5%		-2,945,567.68		-2,686,591.55
其他非流动金融资产公允价值增加 5%	655,991.90		450,929.25	
其他非流动金融资产投资公允价值减少 5%	-655,991.90		-450,929.25	

注 1: 上表以正数表示增加,以负数表示减少。

注 2: 上表的股东权益变动不包括留存收益。

注 3: 不考虑可能影响利润表的减值等因素。

(2) 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。

于 2025 年 12 月 31 日,本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收股利、应收账款和其他应收款等。于资产负债表日,本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

● 本附注六、34“预计负债”及本附注十三、2“或有事项、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响”中披露的财务担保合同金额。



- 本附注六、3“合同资产”中披露的合同资产金额。
- 本集团货币资金主要是存放于信用良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。
- 此外，对于应收票据、应收账款和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

### (3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在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。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部资金部在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

金融负债	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	395,977,105.51				395,977,105.51
应付票据	238,557,681.90				238,557,681.90
应付账款	53,989,481.72				53,989,481.72
其他应付款	394,132,271.88				394,132,271.88
一年内到期的非流动负债	37,331,377.67				37,331,377.67
长期借款		112,500,000.00	137,500,000.00	468,750,000.00	718,750,000.00
租赁负债		6,932,382.42	7,090,703.84	101,122,050.11	115,145,136.37



金融负债	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
长期应付款				1,000,000.00	1,000,000.00
合计	1,119,987,918.68	119,432,382.42	144,590,703.84	570,872,050.11	1,954,883,055.05

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			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	
<b>持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
（二）其他权益工具投资			58,911,353.50	58,911,353.50
（三）其他非流动金融资产	8,119,838.02		5,000,000.00	13,119,838.02
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	8,119,838.02		63,911,353.50	72,031,191.52

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

其他非流动金融资产：被投资企业第一医药、金杯股份为 A 股上市公司，可以持续在公开市场上获取未经调整的报价，所以按照公开市场报价作为其公允价值。

### 3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

其他权益工具投资：被投资企业大连大高阀门股份有限公司采用可比市场法，参考同行业上市公司市净率并考虑流动性折价作为公允价值；被投资企业上海莱福（集团）股份有限公司经营状况不佳，按照 0.00 元作为公允价值；被投资企业华晨汽车投资（大连）有限公司被其母公司华晨集团申请实质合并重整，经营状况不佳，按照 0.00 元作为公允价值。

其他非流动金融资产：本公司持有沈阳汽车产业投资基金合伙企业（有限合伙）500 万元基金份额，占比 2.50%。该合伙企业初始设立，尚未开始对外投资活动，按照合伙人出资份额作为其公允价值。



#### 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和长期借款、长期应付款等。以上金融资产和金融负债的公允价值近似等于其账面价值。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
辽宁华晟汽车零部件有限公司	沈阳	投资各类实业	5,000.00	15.26	15.26
辽宁正国投资发展有限公司	沈阳	投资各类实业	20,000.00	10.14	10.14
华晨汽车集团控股有限公司	沈阳	国有资产经营管理	80,000.00	1.11	1.11

注：本公司的最终控制方是沈阳市人民政府国有资产监督管理委员会。

华晨汽车集团控股有限公司拟将所持辽宁华晟汽车零部件有限公司(简称“华晟零部件”)100%股权(对应本公司15.26%股权)无偿划转至沈阳汽车集团有限公司(简称“沈汽集团”);拟将所持辽宁正国投资发展有限公司(简称“辽宁正国”)100%股权(对应本公司10.14%股权)无偿划转至沈汽集团全资子公司沈汽新致(沈阳)企业管理有限公司(简称“沈汽新致”);拟将直接所持本公司1.11%股权无偿划转至沈汽新致。截至2025年12月31日,沈汽集团已完成对华晟零部件及辽宁正国100%股权划转的工商变更登记。华晨集团将直接持有本公司1.11%股权无偿划转至沈汽新致的工作尚未完成。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营和联营企业详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。



合营或联营企业名称	与本集团的关系
苏州华禧汽车销售服务有限公司	联营企业
上海丽途旅游服务管理有限公司	联营企业
南通欧亚车业有限公司	联营企业
陕西中华永立置业有限公司	联营企业
辽宁中华商品交易中心有限责任公司	联营企业
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	联营企业
安徽华晨恒泰房车旅游发展有限公司	联营企业
渭南明友嘉恒汽车贸易服务有限公司	联营企业
北京华晨汽车服务有限公司	联营企业
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	合营企业
沈阳华宝汽车销售服务有限公司	合营企业
上海丽途汽车装备有限公司	合营企业
沈阳金杯中华汽车投资有限公司	合营企业

#### 4、其他关联方情况

本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额，除合营或联营企业之外的其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
大连华晨东金联合汽车国际贸易有限公司	同一实际控制人
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	同一实际控制人
昆山专用汽车制造厂有限公司	同一实际控制人
华晨汽车制造有限公司	同一实际控制人
重庆宝渝汽车销售服务（集团）有限公司	子公司股东
东阳市友成投资有限公司	子公司股东
南京骏采星驰企业管理有限公司	子公司股东
东投（北京）能源有限公司	子公司股东
宜兴菁莹环保科技有限公司	子公司股东
刘超、刘忠	子公司董事



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
重庆市万州区宝渝汽车销售服务有限公司	子公司关键管理人员控股公司
乐山明友汽车销售服务有限公司	关键管理人员担任监事的公司
重庆博宝汽车维修有限公司	子公司股东控股公司
浙江伟成塑胶有限公司	子公司董事担任董事的公司
鞍山华宝汽车销售服务有限公司	合营企业控股公司
华晨宝马汽车有限公司【注】	间接控股股东董事担任董事的公司
辽宁丰田金杯技师学院	同一实际控制人

注：2022 年 2 月，与本集团受同一实际控制人的沈阳金杯汽车工业控股有限公司（以下简称：“沈阳金杯汽车”）将持有的华晨宝马汽车有限公司（以下简称“华晨宝马”）25%股权转让，转让后华晨宝马成为其联营公司，沈阳金杯汽车不再对其控制，本年公司通过间接控股股东董事与华晨宝马建立关联关系。

### 5、关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
华晨宝马汽车有限公司	采购及接受劳务	2,857,040,783.31	3,093,661,734.14
重庆博宝汽车维修有限公司	采购	502,272.56	5,177,259.88
重庆市万州区宝渝汽车销售服务有限公司	采购	94,214.87	4,567.08
沈阳华宝汽车销售服务有限公司	采购	56,158.64	
重庆宝渝汽车销售服务（集团）有限公司	采购		315,671.95
鞍山华宝汽车销售服务有限公司	采购及接受劳务		11,038.12

##### ② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
华晨宝马汽车有限公司	提供劳务	67,587,786.01	70,647,252.93



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
重庆宝渝汽车销售服务（集团）有限公司	销售	12,234,108.14	1,598,087.23
重庆市万州区宝渝汽车销售服务有限公司	销售及提供劳务	8,560.53	492,206.99
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	提供劳务	453,591.03	392,397.77
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	提供劳务	16,323.16	186,442.46

(2) 关联租赁情况

①本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	房屋租赁费	2,666,666.67	2,222,222.24

②本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
重庆宝渝汽车销售服务（集团）有限公司	房屋租赁费	494,159.92	476,666.62		17,639.88		

(3) 关联担保情况

①本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
楚雄长翔光伏发电有限公司	41,250,000.00	2017.4.1	2031.3.31	否
慈溪宝利丰汽车销售服务有限公司	36,458,654.89	2025.1.20	2026.9.2	否
东阳宝利丰汽车销售服务有限公司	24,901,598.96	2025.1.20	2026.3.31	否
南京宝利丰汽车销售服务有限公司	51,741,977.17	2025.3.7	2026.3.19	否
宜兴宝利丰汽车销售服务有限公司	76,491,988.06	2025.1.20	2026.5.15	否
蚌埠宝利丰汽车销售服务有限公司	59,016,856.67	2025.1.20	2028.7.27	否
芜湖宝利盛汽车销售服务有限公司	46,172,280.51	2025.1.20	2026.7.15	否
宣城宝利丰汽车销售服务有限公司	44,374,393.25	2025.1.20	2026.3.31	否



被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沈阳华宝汽车销售服务有限公司	75,605,500.00	2025.1.20	2026.4.22	否

②本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海中华金融大厦有限公司	705,000,000.00	2019.9.20	2031.9.19	否
刘超	44,592,380.45	2025.1.20	2026.3.31	否
宜兴菁莹环保科技有限公司	66,491,988.06	2025.1.20	2026.4.24	否
东阳市友成投资有限公司	24,901,598.96	2025.4.1	2026. 3.31	否
南京骏采星驰企业管理有限公司	51,741,977.17	2025.3.7	2026.3.19	否

注：此处担保起始日及担保到期日为对应借款的最早起始日及最晚到期日。

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入：				
陕西中华永立置业有限公司	289,120,000.00	2017.03.18	2026.09.04	尚未到期
南京骏采星驰企业管理有限公司	13,695,500.00	2023.11.01	2025.05.31	注 1
东投（北京）能源有限公司	12,411,000.00	2024.06.01	2026.12.31	尚未到期
辽宁中华商品交易中心有限责任公司	11,000,000.00	2017.12.31	2019.12.31	注 2

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆出：				
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	19,000,000.00	2016.09.14	2017.12.08	注 3
上海丽途汽车装备有限公司	7,750,000.00	2017.12.04	2019.02.08	注 3
南通欧亚车业有限公司	4,000,000.00	2014.01.01	2016.06.30	注 3
苏州华禧汽车销售服务有限公司	1,600,000.00	2014.01.01	2015.06.30	注 3
华晨中华物流（上海）有限公司	35,000.00	2019.10.25	2020.04.24	注 3

注 1：利率为 6%，到期未支付，展期协议尚在签订中。



注 2:该公司尚未开展业务，公司按照持股比例暂时借回。

注 3:利率为 7.92%，收到部分利息，本金到期未收回。该笔金额计入其他应收款，因关联方经营情况恶化无法还款，公司已全额计提减值。

(5) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额（万元）	上年发生额（万元）
关键管理人员报酬	316.80	262.65

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>应收账款：</b>				
昆山专用汽车制造厂有限公司	17,736,431.92	17,736,431.92	17,736,431.92	17,736,431.92
华晨宝马汽车有限公司	14,426,609.24		19,363,556.19	
乐山明友汽车销售服务有限公司	2,971,773.05	2,971,773.05	2,971,773.05	2,971,773.05
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	1,353,460.16	1,191,019.96	1,191,019.96	1,191,019.96
苏州华禧汽车销售服务有限公司	818,250.19	818,250.19	818,250.19	818,250.19
南通欧亚车业有限公司	167,100.69	167,100.69	167,100.69	167,100.69
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	80,143.86	400.72	120,196.51	703.28
<b>预付款项：</b>				
华晨宝马汽车有限公司	170,776,468.17		206,944,158.31	
辽宁丰田金杯技师学院			37,500.00	
<b>其他应收款：</b>				
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	22,584,003.55	22,584,003.55	22,584,003.55	22,584,003.55
上海丽途汽车装备有限公司	8,138,172.98	8,138,172.98	8,138,172.98	8,138,172.98
南通欧亚车业有限公司	5,552,121.93	5,552,121.93	5,552,121.93	5,552,121.93



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
大连华晨东金联合汽车国际贸易有限公司	3,173,003.12	3,173,003.12	3,293,003.12	3,293,003.12
苏州华禧汽车销售服务有限公司	2,364,126.00	2,364,126.00	2,364,126.00	2,364,126.00
上海交运明友汽车销售服务有限公司			881,763.78	881,763.78
华晨申华物流（上海）有限公司	107,216.00	107,216.00	107,216.00	107,216.00
华晨汽车制造有限公司	29,895.97	29,895.97	29,895.97	29,895.97
上海丽途旅游服务管理有限公司	29,376.00	29,376.00	29,376.00	29,376.00
辽宁丰田金杯技师学院			889,968.60	

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
<b>应付票据:</b>		
华晨宝马汽车有限公司	202,000,239.00	199,713,487.80
<b>应付账款:</b>		
华晨宝马汽车有限公司	67,222.00	148,328.99
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	9,720,000.00	9,720,000.00
华晨汽车集团控股有限公司	64,000.00	64,000.00
上海丽途汽车装备有限公司	677.18	677.18
东投（北京）能源有限公司	184,162.56	184,162.56
鞍山华宝汽车销售服务有限公司	126,643.00	4,545.02
重庆博宝汽车维修有限公司		114,730.14
沈阳华宝汽车销售服务有限公司	570,690.00	
<b>合同负债:</b>		
南通欧亚车业有限公司	97,618.59	97,618.59
乐山明友汽车销售服务有限公司	66,570.81	66,570.81
上海丽途汽车装备有限公司	35,000.00	35,000.00



项目名称	年末余额	年初余额
上海交运明友汽车销售服务有限公司		20,265.50
苏州华禧汽车销售服务有限公司	6,126.55	6,126.55
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	3,713.05	3,713.05
<b>应付股利：</b>		
东投（北京）能源有限公司	3,528,336.39	3,528,336.39
<b>其他应付款：</b>		
陕西中华永立置业有限公司	289,120,000.00	283,120,000.00
南京骏采星驰企业管理有限公司	13,695,500.00	24,300,000.00
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	12,066,666.66	14,466,666.66
辽宁中华商品交易中心有限责任公司	11,000,000.00	11,000,000.00
东投（北京）能源有限公司	18,815,938.95	30,519,494.86
华晨中华物流（上海）有限公司	470,216.00	470,216.00
辽宁丰田金杯技师学院		1,850,000.00
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	212,240.20	49,800.00
浙江伟成塑胶有限公司		10,000.00
上海丽途旅游服务管理有限公司	250.00	250.00
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	36,318.16	

## 7、关联方承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在需要披露的关联方承诺事项。

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

为合营企业提供债务担保形成的或有负债



被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沈阳华宝汽车销售服务有限公司	75,605,500.00	2025-1-20	2026-4-22	否

注：此处担保起始日及担保到期日为对应借款的最早起始日及最晚到期日。

#### 十四、资产负债表日后事项

##### 1、重要的非调整事项

本年无需要披露的重要的非调整事项。

##### 2、利润分配情况

拟分配的利润或股利0.00元。

经审议批准宣告发放的利润或股利0.00元。

#### 十五、其他重要事项

##### 1、分部信息

###### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 4 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 4 个报告分部，分别为汽车板块、新能源板块、房产板块和其他。这些报告分部是以主营业务为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

###### (2) 报告分部的财务信息

项目	汽车板块	新能源板块	房产板块	其他	分部间抵销	合计
对外主营业务收入	3,382,379,243.64	14,090,033.16	21,337,026.67			3,417,806,303.47
分部间交易收入			178,701.84		-178,701.84	
销售费用	92,912,942.82		1,187,132.60	39,193.46	-172,475.44	93,966,793.44
利息收入	1,741,626.05	7,100.59	376,307.82	61,418.33		2,186,452.79



项目	汽车板块	新能源板块	房产板块	其他	分部间抵销	合计
利息费用	18,384,141.85	3,422,573.04		42,525,373.61		64,332,088.50
对联营企业和合营企业的投资收益	-385,387.87		-853,525.46	1,119,896.36		-119,016.97
信用减值损失	-43,598.68	6,152,944.86	1,171,779.58	-39,963,033.10	40,480,869.68	7,798,962.34
资产减值损失	-35,725,759.15		-10,126,482.09			-45,852,241.24
利润总额（亏损）	-102,132,293.27	8,774,418.43	-16,380,884.12	-89,902,456.16	22,227,226.48	-177,413,988.64
资产总额	1,630,782,581.12	1,298,612,026.19	1,684,089,283.24	3,178,229,580.47	-4,959,845,468.71	2,831,868,002.31
负债总额	1,258,867,818.01	89,190,366.94	2,043,210,496.83	2,618,630,881.94	-3,928,974,417.71	2,080,925,146.01

## 2、其他对投资者决策有影响的重要事项

### 控股股东增持计划

公司第一大股东辽宁华晟汽车零部件有限公司向公司告知了 2024 年第一次增持计划：计划自 2024 年 5 月 29 日起 6 个月内（窗口期顺延），通过上海证券交易所交易系统允许的方式（包括但不限于集中竞价交易、大宗交易等）增持公司股份。增持公司股份的金额不低于人民币 5,000 万元，不超过人民币 7,000 万元。

增持计划的实施结果：

2024 年 5 月 31 日至 2024 年 12 月 20 日，华晟零部件通过集中竞价交易方式累计增持公司股份 56,170,039 股，占公司总股本的 2.89%，累计增持股份金额为 6,968.39 万元；截至 2024 年 12 月 20 日，华晟零部件持有公司股份为 283,582,039 股股份，占总股本的 14.57%。沈阳汽车集团有限公司通过其控制的主体华晟零部件、辽宁正国、华晨集团合计持有上市公司 502,535,305 股股份，占总股本的 25.82%。

2024 年 12 月 21 日至 2025 年 4 月 9 日，华晟零部件再次陆续增持公司股份总计 13,359,400 股，占公司总股本的 0.69%，累计增持金额为 2,500.89 万元，沈汽集团通过其控制的主体华晟零部件、辽宁正国、华晨集团合计持有上市公司 515,894,705 股股份，占总股本的 26.51%。

## 十六、公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露



账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	11,705,800.77	9,959,427.74
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		118,857.00
5 年以上	90,154,910.87	90,036,053.87
小 计	101,860,711.64	100,114,338.61
减：坏账准备	5,051,659.06	5,042,927.20
合 计	96,809,052.58	95,071,411.41

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	89,823,552.18	88.18	4,661,771.37	5.19	85,161,780.81
其中：合并范围内关联方	85,161,780.81	83.60			85,161,780.81
按组合计提坏账准备	12,037,159.46	11.82	389,887.69	3.24	11,647,271.77
其中：整车批发业务组合	331,358.69	0.33	331,358.69	100.00	
房地产业务组合-房产租赁	11,705,800.77	11.49	58,529.00	0.50	11,647,271.77
合计	101,860,711.64	100.00	5,051,659.06	—	96,809,052.58

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	89,823,552.18	89.72	4,661,771.37	5.19	85,161,780.81
其中：合并范围内关联方	85,161,780.81	85.06			85,161,780.81
按组合计提坏账准备	10,290,786.43	10.28	381,155.83	3.70	9,909,630.60



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：整车批发业务组合	331,358.69	0.33	331,358.69	100.00	
房地产业务组合-房产租赁	9,959,427.74	9.95	49,797.14	0.50	9,909,630.60
合计	100,114,338.61	100.00	5,042,927.20	—	95,071,411.41

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海明友泓福汽车投资有限公司	83,805,358.81			合并范围内关联方， 暂无减值风险。
中基教育软件有限责任公司	1,356,422.00			合并范围内关联方， 暂无减值风险。
江苏闰通汽车销售有限责任公司	120,465.49	120,465.49	100.00	预计无法收回
迁安市硕博圆汽车贸易有限公司	799,308.86	799,308.86	100.00	预计无法收回
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	1,191,019.96	1,191,019.96	100.00	预计无法收回
其他	2,550,977.06	2,550,977.06	100.00	预计无法收回
合计	89,823,552.18	4,661,771.37	—	—

② 按组合计提坏账准备的应收账款

A. 整车批发业务组合

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	331,358.69	331,358.69	100.00
合计	331,358.69	331,358.69	100.00

B. 房地产业务组合



项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	11,705,800.77	58,529.00	0.50
合计	11,705,800.77	58,529.00	0.50

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	4,661,771.37					4,661,771.37
按组合计提	381,155.83	8,731.86				389,887.69
合计	5,042,927.20	8,731.86				5,051,659.06

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款为 98,857,910.40 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 97.05%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 2,048,857.82 元。

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	884,463.64	884,463.64
其他应收款	1,176,454,417.77	1,251,347,767.06
合计	1,177,338,881.41	1,252,232,230.70

(1) 应收股利

应收股利情况

项目 (或被投资单位)	年末余额	年初余额
上海申华诺宇医用汽车有限公司	884,463.64	884,463.64
小计	884,463.64	884,463.64
减：坏账准备		
合计	884,463.64	884,463.64



(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	22,376,050.15	75,312,423.16
1 至 2 年	73,975,496.85	30,040,316.40
2 至 3 年	12,531,058.51	59,954,991.02
3 至 4 年	56,954,991.02	228,124,624.46
4 至 5 年	227,442,224.46	148,249,633.91
5 年以上	1,154,765,301.81	1,041,302,181.90
小计	1,548,045,122.80	1,582,984,170.85
减：坏账准备	371,590,705.03	331,636,403.79
合计	1,176,454,417.77	1,251,347,767.06

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并范围内关联方往来款	1,459,699,356.77	1,490,823,386.35
借款	38,470,551.53	39,360,520.13
往来款、代垫款	49,875,214.50	52,800,264.37
小计	1,548,045,122.80	1,582,984,170.85
减：坏账准备	371,590,705.03	331,636,403.79
合计	1,176,454,417.77	1,251,347,767.06

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,547,750,309.42	99.98	371,590,705.03	24.01	1,176,159,604.39
其中：合并范围内关联方组合	1,459,699,356.77	94.29	318,075,735.51	21.79	1,141,623,621.26



类别	年末余额				账面价值
	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	294,813.38	0.02			294,813.38
其中：账龄组合	294,813.38	0.02			294,813.38
合计	1,548,045,122.80	100.00	371,590,705.03	24.00	1,176,454,417.77

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,581,874,339.00	99.93	331,636,003.79	20.96	1,250,238,335.21
其中：合并范围内关联方组合	1,490,823,386.35	94.18	277,594,865.83	18.62	1,213,228,520.52
按组合计提坏账准备	1,109,831.85	0.07	400.00	0.04	1,109,431.85
其中：账龄组合	1,109,831.85	0.07	400.00	0.04	1,109,431.85
合计	1,582,984,170.85	100.00	331,636,403.79	—	1,251,347,767.06

A、年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
上海明友泓福汽车投资有限公司	20,404,930.85	20,404,930.85	100.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能
湖南申元房地产开发有限公司	83,189,695.47	83,189,695.47	100.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能
上海驰晨汽车销售服务有限公司	10,095,097.25	10,095,097.25	100.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能
申华（开封）汽车博展中心有限公司	345,617,364.45	172,808,682.22	50.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能
大连申华东金汽车销售服务有限公司	13,593,737.49	13,593,737.49	100.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能



名称	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
上海中华金融大厦有限公司	17,581,236.77	17,581,236.77	100.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能
上海中华诺宇医用汽车有限公司	402,355.46	402,355.46	100.00	合并范围内关联方，存在预期收款损失的可能
陕西中华投资管理有限公司	458,392,505.67			合并范围内关联方，暂无减值风险。
湖南申德实业发展有限公司	433,701,351.44			合并范围内关联方，暂无减值风险。
上海中华汽车发展有限公司	69,525,812.93			合并范围内关联方，暂无减值风险。
四川明友汽车服务有限公司	7,195,268.99			合并范围内关联方，暂无减值风险。
渭南高新技术产业开发区管委会	47,069,000.00	12,533,016.87	26.63	存在预期收款损失
云南风帆明友汽车销售服务有限公司	22,584,003.55	22,584,003.55	100.00	款项预期无法收回
上海丽途汽车装备有限公司	7,991,496.98	7,991,496.98	100.00	款项预期无法收回
南通欧亚车业有限公司	5,530,925.00	5,530,925.00	100.00	款项预期无法收回
苏州华禧汽车销售服务有限公司	2,364,126.00	2,364,126.00	100.00	款项预期无法收回
上海中华专用汽车有限公司	1,784,368.40	1,784,368.40	100.00	款项预期无法收回
其他	727,032.72	727,032.72	100.00	款项预期无法收回
合计	1,547,750,309.42	371,590,705.03	24.01	

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	294,813.38		
合计	294,813.38		

④ 坏账准备计提情况



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	400.00		331,636,003.79	331,636,403.79
2025 年 1 月 1 日余额 在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-400.00		48,884,596.36	48,884,196.36
本年转回			8,929,895.12	8,929,895.12
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额			371,590,705.03	371,590,705.03

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	331,636,003.79	48,884,596.36	8,929,895.12			371,590,705.03
组合计提坏账准备	400.00	-400.00				
合计	331,636,403.79	48,884,196.36	8,929,895.12			371,590,705.03

其中：本年坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	收回或转回 金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例 的依据及其合理性
上海驰晨汽车销售服务 有限公司	353,233.57	合并范围子公司进 行结算	合并抵消	经营状况不佳，偿债能力 有限。



单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
渭南高新技术产业开发区管委会	526,168.44	收到清偿款	货币资金	长期未收回，应收款项存在预期收款损失
上海中华金融大厦有限公司	8,050,493.11	合并范围子公司进行结算	合并抵消	经营状况不佳，偿债能力有限。
合计	8,929,895.12	——	——	——

⑥ 本按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
陕西中华投资管理有限公司	458,392,505.67	29.61	合并范围内往来款	1-5 年以上	
湖南申德实业发展有限公司	433,701,351.44	28.02	合并范围内往来款	1-5 年以上	
申华（开封）汽车博展中心有限公司	345,617,364.45	22.33	合并范围内往来款	1 年以内-5 年以上	172,808,682.22
湖南申元房地产开发有限公司	83,189,695.47	5.37	合并范围内往来款	3-5 年以上	83,189,695.47
上海中华汽车发展有限公司	69,525,812.93	4.49	合并范围内往来款	1-5 年以上	
合计	1,390,426,729.96	89.82	——	——	255,998,377.69

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,923,253,651.61	584,859,889.90	1,338,393,761.71	1,922,753,651.61	584,859,889.90	1,337,893,761.71
对联营、合营企业投资	38,147,511.64	4,268,811.63	33,878,700.01	37,027,615.28	4,268,811.63	32,758,803.65
合计	1,961,401,163.25	589,128,701.53	1,372,272,461.72	1,959,781,266.89	589,128,701.53	1,370,652,565.36



(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值 准备	其他		
上海中华风电新能源有限公司	564,358,727.63						564,358,727.63	
上海中华房地产开发有限公司	197,018,464.74						197,018,464.74	
上海明友泓福汽车投资有限公司		118,792,689.90						118,792,689.90
上海华安投资有限公司	101,859,106.56						101,859,106.56	
湖南申德实业发展有限公司		101,800,000.00						101,800,000.00
陕西中华投资管理有限公司	90,000,000.00						90,000,000.00	
绵阳新华内燃机集团有限公司	78,924,662.78						78,924,662.78	
上海中华汽车发展有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
中基教育软件有限责任公司	33,000,000.00						33,000,000.00	



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值 准备	其他		
申华(开封)汽车博展中心有限公司		100,000,000.00					100,000,000.00	
上海申华黄浦物业发展公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海申华晨宝汽车有限公司	212,732,800.00	264,267,200.00					212,732,800.00	
申维探索(沈阳)科技有限公司			500,000.00				500,000.00	
合计	1,337,893,761.71	584,859,889.90					1,338,393,761.71	



(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
沈阳金杯申华汽车投资有限公司	11,078,229.72				2,091,723.44						13,169,953.16	
小计	11,078,229.72				2,091,723.44						13,169,953.16	
二、联营企业												
陆金中华融资租赁（上海）有限公司	13,132,771.29				-971,827.08						12,160,944.21	
辽宁中华商品交易中心有限责任公司	8,547,802.64										8,547,802.64	
安徽华晨恒泰房车旅游发展有限公司		4,268,811.63										4,268,811.63
小计	21,680,573.93	4,268,811.63			-971,827.08						20,708,746.85	4,268,811.63
合计	32,758,803.65	4,268,811.63			1,119,896.36						33,878,700.01	4,268,811.63



#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	35,490,408.77	7,738,233.66	33,582,654.07	7,837,607.61
合计	35,490,408.77	7,738,233.66	33,582,654.07	7,837,607.61

#### 5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置对子公司的长期股权投资产生的投资收益		35,492,912.27
权益法核算的长期股权投资收益	1,119,896.36	-15,579,545.90
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	120,149.48	45.62
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,295,798.49	68,277.37
债务重组收益	800,000.00	
合计	3,335,844.33	19,981,689.36

### 十七、补充资料

#### 1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-999,707.31	
计入当期损益的政府补助，但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	7,637,790.09	见附注六、45
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	629,392.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	16,763.89	列示财务费用-利息收入中



项目	金额	说明
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,233,261.80	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
债务重组损益	1,985,012.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,143,302.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目-其他收益-税收返还		
小计	20,645,816.62	
减：所得税影响额	2,647,636.18	
少数股东权益影响额（税后）	5,446,287.15	
合计	12,551,893.29	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-24.28	-0.09	-0.09
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-25.99	-0.10	-0.10

公司负责人：

高刚



主管会计工作负责人：

周春



会计机构负责人：

彭丽萍





# 营业执照

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录“国家  
企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 叁仟捌佰捌拾万圆人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月6日

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务审计、基本建设决（结）算审核；法律、法规规定的其他业务；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2025 年 1 月 17 日



# 会计师事务所 执业证书

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道  
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发（2013）25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2018年度CPA  
年检合格  
辽宁注协检(2)  
3月13日

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2013年度任职资格检查合格  
辽宁省注册会计师协会检(3)

2013年 4月 25日

6

2019年度  
CPA年度检验合格  
辽宁注协检(2)  
5月31日

2014年度CPA  
任职资格检查合格  
辽宁注协检(2)  
2014年3月3日

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2015年度  
CPA年检合格  
辽宁注协检(2)  
3月13日

2017年度  
CPA年检合格  
辽宁注协检(2)  
3月3日

2016年度CPA年检合格  
辽宁注协检(2) 3月14日

7

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

同富浩华大连分所  
事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年 7月 1日  
/y /m /d

10

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

工作单位更名为:  
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)  
年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)  
CPA-1117  
注册管理专用章  
事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年 7月 16日  
/y /m /d

11

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

瑞华大连

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中审众环大连分所

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 10 月 21 日  
/y /m /d

12

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 孙晓平

性别 女

1993-12-14

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)大连分所

21028219931214312X



2025年5月年检通过



孙晓平 420100051229

### 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 420100051229  
No. of Certificate

批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 02 月 27 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d