

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



**GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO., LTD.**

**廣州汽車集團股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：2238)

## 海外監管公告 二零二六年第一季度報告

本第一季度報告由廣州汽車集團股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09及13.10B條發出。本報告載列的本公司及其附屬公司第一季度業績乃根據中國企業會計準則編製，未經審計。本報告之原文以中文撰寫。

### 重要內容提示

- (一) 本公司董事會(「董事會」)、董事及高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- (二) 本公司全體董事出席董事會審議季度報告。
- (三) 本公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- (四) 本公司第一季度報告未經審計。

## 一、主要財務數據

### (一) 主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期 增減變動幅度 (%)
營業收入	20,039,137,685	19,649,565,831	1.98
利潤總額	-1,068,736,568	-1,276,617,443	16.28
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	-656,310,652	-731,607,981	10.29
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-1,384,113,428	-892,825,355	-55.03
經營活動產生的現金流量 淨額	-3,246,271,265	-11,209,828,031	71.04
基本每股收益(元/股)	-0.06	-0.07	14.29
稀釋每股收益(元/股)	-0.06	-0.07	14.29
加權平均淨資產收益率(%)	-0.63	-0.64	增加0.01個 百分點
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減變動幅度 (%)
總資產	223,859,146,525	214,943,407,093	4.15
歸屬於上市公司股東的 所有者權益	104,241,823,123	105,231,532,870	-0.94

註：「本報告期」指由2026年1月1日起至2026年3月31日為止的3個月期間。

## (二) 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	本報告期金額
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分計入當期損益的政府補助，但與本公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對本公司損益產生持續影響的政府補助除外	879,392,297 75,510,476
除同本公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	7,092,000
債務重組損益	363,931
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,648,452
減：所得稅影響額	230,029,813
少數股東權益影響額(稅後)	2,877,663
合計	<u>727,802,776</u>

對本公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用  不適用

### (三) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

✓ 適用    □ 不適用

項目名稱	變動比例 (%)	主要原因
歸屬於上市公司股東的淨利潤	10.29	主要為新疆崑崙藍鑽礦業開發有限責任公司股權出售及估值溢價以及匯率變化導致本報告期發生匯兌損失，而上年同期為匯兌收益，匯兌損失淨額較上年同期增加等綜合所致。
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	-55.03	主要為匯率變化導致本報告期發生匯兌損失，而上年同期為匯兌收益，匯兌損失淨額較上年同期增加以及發行綠色科技創新債券導致利息支出增加等綜合所致。
經營活動產生的現金流量淨額	71.04	主要是本報告期內銷量增加帶來現金淨流入增加等綜合所致。
基本每股收益 (元/股)	14.29	主要是本報告期淨利潤較上年同期增加所致。
稀釋每股收益 (元/股)	14.29	主要是本報告期淨利潤較上年同期增加所致。
加權平均淨資產收益率(%)	增加0.01個百分點	主要是本報告期淨利潤較上年同期增加所致。

## 二、股東信息

### (一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

本報告期末普通股股東總數 135,985 本報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有) 不適用

#### 前10名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	股東性質	持股數量	持股 比例 (%)	持有		質押、標記或凍結情況 股份狀態 數量
				有限售條件 股份數量		
廣州汽車工業集團有限公司 <sup>(註1)</sup>	國有法人	5,508,160,069	54.02	0	無	
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(註2)</sup>	境外法人	2,810,080,414	27.56	0	未知	
廣州匯垠天粵股權投資基金管理 有限公司	國有法人	396,030,558	3.88	0	質押	62,095,610
廣州產業投資控股集團有限公司	國有法人	143,973,553	1.41	0	無	
廣州金控資產管理有限公司— 廣金資產財富管理優選3號 私募投資基金	其他	140,738,735	1.38	0	無	
洪澤君	境內自然人	131,000,000	1.28	0	無	
香港中央結算有限公司	境外法人	58,173,320	0.57	0	無	
廣州輕工工貿集團有限公司	國有法人	51,084,691	0.50	0	無	
中國工商銀行股份有限公司— 華泰柏瑞滬深300交易型開放式 指數證券投資基金	其他	17,778,752	0.17	0	無	
廣州汽車集團股份有限公司回購 專用證券賬戶	其他	14,799,854	0.15	0	無	

## 前10名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件	股份種類及數量	
	流通股的數量	股份種類	數量
廣州汽車工業集團有限公司 <sup>(註1)</sup>	5,508,160,069	A股、H股	5,508,160,069
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(註2)</sup>	2,810,080,414	境外上市外資股	2,810,080,414
廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公司	396,030,558	人民幣普通股	396,030,558
廣州產業投資控股集團有限公司	143,973,553	人民幣普通股	143,973,553
廣州金控資產管理有限公司－廣金資產財富管理優選3號私募投資基金	140,738,735	人民幣普通股	140,738,735
洪澤君	131,000,000	人民幣普通股	131,000,000
香港中央結算有限公司	58,173,320	人民幣普通股	58,173,320
廣州輕工工貿集團有限公司	51,084,691	人民幣普通股	51,084,691
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	17,778,752	人民幣普通股	17,778,752
廣州汽車集團股份有限公司回購專用證券賬戶	14,799,854	人民幣普通股	14,799,854

## 上述股東關聯關係或一致行動的說明

本公司第一大股東廣州汽車工業集團有限公司與上述各股東之間不存在關聯關係或一致行動人情形，本公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或為一致行動人

## 前10名股東及前10名無限售股東參與融資融券及轉融通業務情況說明(如有)

廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公司通過信用賬號持有325,157,948股本公司股份，洪澤君通過信用賬號持有131,000,000股本公司股份。

註1：廣州汽車工業集團有限公司持有本公司A股5,206,932,069股，約佔本公司A股股本的70.52%；同時，通過港股通及其香港全資子公司廣汽集團(香港)有限公司持有本公司H股301,228,000股，約佔本公司H股股本的10.71%；故其持有本公司A股及H股合計5,508,160,069股，約佔本公司總股本的54.02%。

註2：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其持有的H股股份為代表多個客戶持有，廣汽集團(香港)有限公司持有的本公司H股股份也委託登記在香港中央結算(代理人)有限公司處。

持股5%以上股東、前10名股東及前10名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

適用  不適用

前10名股東及前10名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

適用  不適用

### 三、其他提醒事項

需提醒投資者關注的關於本公司本報告期經營情況的其他重要信息

適用  不適用

### 四、季度財務報表

#### (一) 審計意見類型

適用  不適用

## (二) 財務報表

### 合併資產負債表

2026年3月31日

編製單位：廣州汽車集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	45,687,274,589	38,775,657,921
交易性金融資產	2,631,632,002	2,007,683,527
應收票據	806,990,751	518,304,603
應收賬款	4,840,494,002	4,596,087,426
應收款項融資	1,890,469,246	925,814,080
預付款項	3,412,019,259	1,986,300,225
其他應收款	3,922,774,867	1,911,582,011
其中：應收利息	0	0
應收股利	34,416,383	42,087,640
存貨	20,416,523,710	16,445,553,876
其中：數據資源		
合同資產	43,054,828	2,689,009
持有待售資產	0	0
一年內到期的非流動資產	2,313,968,797	4,529,095,688
其他流動資產	22,084,119,546	27,411,682,353
<b>流動資產合計</b>	<b>108,049,321,597</b>	<b>99,110,450,719</b>

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
發放貸款和墊款	2,960,510,360	3,566,194,088
債權投資	204,053,823	131,736,222
其他債權投資	5,459,539,278	6,158,209,153
長期應收款	12,559,623	13,537,462
長期股權投資	34,232,871,842	35,533,227,362
其他權益工具投資	3,522,502,850	3,722,415,776
其他非流動金融資產	4,540,559,088	2,732,534,956
投資性房地產	1,326,256,284	1,296,883,987
固定資產	24,797,088,939	25,208,369,729
在建工程	1,847,628,916	1,420,141,397
使用權資產	2,247,627,912	2,172,325,588
無形資產	20,940,289,341	20,541,302,011
其中：數據資源		
開發支出	2,948,692,474	3,199,007,229
其中：數據資源		
商譽	71,240,787	71,240,787
長期待攤費用	527,156,077	545,981,554
遞延所得稅資產	6,522,789,145	6,204,445,672
其他非流動資產	3,648,458,189	3,315,403,401
<b>非流動資產合計</b>	<b>115,809,824,928</b>	<b>115,832,956,374</b>
<b>資產總計</b>	<b>223,859,146,525</b>	<b>214,943,407,093</b>
<b>流動負債：</b>		
短期借款	19,158,811,009	24,378,832,426
應付票據	10,529,625,111	8,766,474,907
應付賬款	19,928,767,200	19,865,104,000
預收款項	0	0
合同負債	2,900,887,757	2,965,854,886
吸收存款及同業存放	7,934,116,773	6,385,492,923
應付職工薪酬	1,852,394,637	2,634,155,244
應交稅費	1,006,014,083	630,283,619
其他應付款	12,475,236,304	12,714,706,751
其中：應付利息	0	0
應付股利	0	0
一年內到期的非流動負債	4,136,452,643	5,015,486,504
其他流動負債	3,650,515,524	3,324,125,895
<b>流動負債合計</b>	<b>83,572,821,041</b>	<b>86,680,517,155</b>

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	8,186,158,855	6,873,464,499
應付債券	13,995,642,208	2,507,174,812
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	2,035,579,234	1,808,513,620
長期應付款	5,995,139	17,927,272
長期應付職工薪酬	121,516,851	123,370,262
預計負債	1,784,175,340	1,560,763,811
遞延收益	3,323,568,980	3,185,134,034
遞延所得稅負債	608,576,430	465,762,033
其他非流動負債	2,036,155,512	2,037,086,663
	<u>32,097,368,549</u>	<u>18,579,197,006</u>
<b>非流動負債合計</b>	<b>32,097,368,549</b>	<b>18,579,197,006</b>
<b>負債合計</b>	<b>115,670,189,590</b>	<b>105,259,714,161</b>
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	10,197,065,900	10,197,065,900
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	40,720,251,021	40,719,652,033
減：庫存股	110,999,747	110,999,747
其他綜合收益	-346,458,754	27,421,146
專項儲備	93,812,022	89,207,958
盈餘公積	5,498,401,539	5,498,401,539
一般風險準備	722,753,071	722,753,071
未分配利潤	47,466,998,071	48,088,030,970
歸屬於母公司所有者權益		
(或股東權益)合計	104,241,823,123	105,231,532,870
少數股東權益	3,947,133,812	4,452,160,062
	<u>108,188,956,935</u>	<u>109,683,692,932</u>
<b>所有者權益(或股東權益)合計</b>	<b>108,188,956,935</b>	<b>109,683,692,932</b>
<b>負債和所有者權益(或股東權益)總計</b>	<b>223,859,146,525</b>	<b>214,943,407,093</b>
本公司負責人：	主管會計工作負責人：	會計機構負責人：
馮興亞	王丹	董亞敏

**合併利潤表**  
2026年1-3月

編製單位：廣州汽車集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
<b>一、營業總收入</b>	20,228,702,898	19,879,060,566
其中：營業收入	20,039,137,685	19,649,565,831
利息收入	189,565,213	229,494,735
<b>二、營業總成本</b>	23,552,945,496	22,571,979,189
其中：營業成本	20,217,339,870	19,607,891,228
利息支出	24,161,245	31,403,164
稅金及附加	524,918,219	455,369,952
銷售費用	976,253,668	1,253,657,083
管理費用	976,454,508	1,116,501,552
研發費用	535,644,539	377,063,305
財務費用	298,173,447	-269,907,095
其中：利息費用	223,408,097	172,164,424
利息收入	87,329,327	126,871,351
加：其他收益	177,214,603	209,281,134
投資收益(損失以「-」號填列)	2,132,229,030	1,173,887,039
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	1,160,877,957	1,094,028,231
以攤餘成本計量的金融資產終止		
確認收益		
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-108,521,749	59,876,008
信用減值損失(損失以「-」號填列)	51,331,742	-10,817,148
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-281,815	-21,481,281
資產處置收益(損失以「-」號填列)	5,152,646	6,573,583
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	-1,067,118,141	-1,275,599,288
加：營業外收入	14,217,353	4,230,998
減：營業外支出	15,835,780	5,249,153

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-1,068,736,568	-1,276,617,443
減：所得稅費用	100,821,926	-175,510,918
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-1,169,558,494	-1,101,106,525
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-1,169,558,494	-1,101,106,525
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	-656,310,652	-731,607,981
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	-513,247,842	-369,498,544
六、其他綜合收益的稅後淨額	-365,658,308	-143,094,006
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-373,879,900	-137,596,261
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益	-280,551,644	-139,544,108
(1) 重新計量設定受益計劃變動額		
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
(3) 其他權益工具投資公允價值變動	-280,551,644	-139,544,108
(4) 企業自身信用風險公允價值變動		

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
2. 將重分類進損益的其他綜合收益	-93,328,256	1,947,847
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益	3,442,303	1,581,244
(2) 其他債權投資公允價值變動	-30,266,930	-32,311,606
(3) 金融資產重分類計入其他 綜合收益的金額		
(4) 其他債權投資信用減值準備	8,764,984	-1,453,763
(5) 現金流量套期儲備		
(6) 外幣財務報表折算差額	-75,268,613	34,131,972
(7) 其他		
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	8,221,592	-5,497,745
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>-1,535,216,802</b>	<b>-1,244,200,531</b>
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	-1,030,190,552	-869,204,242
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	-505,026,250	-374,996,289
<b>八、每股收益</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.06	-0.07
(二) 稀釋每股收益(元/股)	-0.06	-0.07

本公司負責人：

馮興亞

主管會計工作負責人：

王丹

會計機構負責人：

董亞敏

## 合併現金流量表

2026年1-3月

編製單位：廣州汽車集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	23,222,043,213	22,051,253,091
客戶存款和同業存放款項淨增加額	1,532,386,379	620,859,100
向中央銀行借款淨增加額	0	352,897,493
收取利息、手續費及佣金的現金	217,125,447	195,510,278
收到的稅費返還	710,576,719	797,733,300
收到其他與經營活動有關的現金	3,832,782,221	2,971,589,193
	<u>29,514,913,979</u>	<u>26,989,842,455</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	23,625,703,849	27,471,570,541
客戶貸款及墊款淨增加額	-800,180,294	883,434,437
存放中央銀行和同業款項淨增加額	-125,309,181	-303,967,259
支付利息、手續費及佣金的現金	18,303,217	31,812,842
支付給職工及為職工支付的現金	3,345,526,182	3,563,044,506
支付的各項稅費	857,612,312	1,708,105,480
支付其他與經營活動有關的現金	5,839,529,159	4,845,669,939
	<u>32,761,185,244</u>	<u>38,199,670,486</u>
經營活動現金流出小計	<u>32,761,185,244</u>	<u>38,199,670,486</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>-3,246,271,265</u>	<u>-11,209,828,031</u>

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	19,717,292,582	13,678,484,749
取得投資收益收到的現金	239,734,188	325,779,555
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	16,175,773	31,759,257
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	0	0
收到其他與投資活動有關的現金	2,038,005,502	917,521,548
投資活動現金流入小計	<u>22,011,208,045</u>	<u>14,953,545,109</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金	1,973,460,963	2,503,729,519
投資支付的現金	15,460,014,589	12,679,138,912
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	129,852,703	0
支付其他與投資活動有關的現金	135,387,315	1,794,149,473
投資活動現金流出小計	<u>17,698,715,570</u>	<u>16,977,017,904</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>4,312,492,475</u>	<u>-2,023,472,795</u>

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	1,050,000	2,400,001
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	1,050,000	2,400,001
取得借款收到的現金	6,106,931,723	11,693,803,809
發行債券收到的現金	11,495,100,000	0
收到其他與籌資活動有關的現金	2,350,452,344	165,125,915
	<u>19,953,534,067</u>	<u>11,861,329,725</u>
償還債務支付的現金	11,202,389,329	11,527,151,132
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	160,124,428	147,992,780
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	0	0
支付其他與籌資活動有關的現金	117,879,578	51,900,814
	<u>11,480,393,335</u>	<u>11,727,044,726</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>8,473,140,732</u>	<u>134,284,999</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-18,698,455	62,823,668
五、現金及現金等價物淨增加額	9,520,663,487	-13,036,192,159
加：本報告期初現金及現金等價物餘額	32,151,276,551	47,284,203,201
六、本報告期末現金及現金等價物餘額	41,671,940,038	34,248,011,042

本公司負責人：  
馮興亞

主管會計工作負責人：  
王丹

會計機構負責人：  
董亞敏

**(三) 2026年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表**

適用  不適用

承董事會命  
廣州汽車集團股份有限公司  
馮興亞  
董事長

中國廣州，二零二六年四月二十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為馮興亞及閻先慶，本公司的非執行董事為陳小沐、鄧蕾、周開荃、王亦偉及洪素麗，以及本公司的獨立非執行董事為趙福全、肖勝方、王克勤及宋鐵波。