

# 上海申通地铁股份有限公司

## 2025 年年度股东会材料



2026 年 5 月 20 日

## 上海申通地铁股份有限公司

### 2025 年年度股东会须知

根据中国证券监督管理委员会《上市公司股东会规则》的规定，为维护投资者的合法权益，确保公司本次股东会的顺利召开，特制定会议须知如下，望出席股东会全体人员遵守：

1、本次股东会设秘书处，具体负责会议有关程序方面的事宜。

2、会议期间，全体出席人员应以维护股东的合法权益，确保会议正常秩序和议事效率为原则，认真履行法定职责。

3、出席会议的股东及股东代表享有按秩序发言、咨询、表决等各项权利。股东要求发言或就有关问题提出咨询时，应在会议开始后的 15 分钟内向股东会秘书处登记，并填写发言申请表。股东会秘书处将按股东发言登记时间先后，安排股东发言。

4、股东发言时应首先报告其姓名和所持有的公司股份数。为了保证会议的高效率，每一股东发言应简洁明了，发言内容应围绕本次股东会的主要议题，每位股东发言时间不超过五分钟。公司董事会和管理人员在所有股东的问题提出后统一进行回答。

5、会议对每一个议案进行表决，表决期间休会，不安排发言。

6、股东表决时，应在表决单上“赞成”、“反对”、“弃权”的对应空格内打“√”，并在“股东签名处”签名。若在表决栏中多选或未做选择的，视为该投票权无效。

7、参加股东会，应当认真履行法律义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱会议的正常秩序。对扰乱会议秩序的行为，由公安机关依照《上海市公共场所治安管理办法》有关规定给予相应的处罚。

8、本次股东会禁止录音、录像、直播。

上海申通地铁股份有限公司  
股东会秘书处

二〇二六年五月二十日

## 上海申通地铁股份有限公司

### 2025 年年度股东会议程

会议时间：2026 年 5 月 20 日（周三）下午 14:30

会议地点：上海市宜山路 650 号神旺大酒店二楼宴会厅

一、报告本次股东会出席情况

二、审议议案

1、2025 年度董事会工作报告

2、2025 年年度报告及摘要

3、2025 年财务决算报告

4、2025 年度利润分配预案

5、2026 年预算编制及经营计划

6、2026 年度日常关联交易议案

7、关于继续聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司  
2026 年度境内审计机构的议案

8、关于使用部分闲置自有资金进行委托理财的议案

9、关于提请股东会授权董事会制定 2026 年度中期分红方案的议案

10.01 关于选举施俊明先生为公司第十二届董事会董事的议案

10.02 关于选举金卫忠先生为公司第十二届董事会董事的议案

10.03 关于选举赵刚先生为公司第十二届董事会董事的议案

10.04 关于选举史军先生为公司第十二届董事会董事的议案

10.05 关于选举范小虎先生为公司第十二届董事会董事的议案

11.01 关于选举杨国平先生为公司第十二届董事会独立董事的议案

11.02 关于选举曹永勤女士为公司第十二届董事会独立董事的议案

11.03 关于选举丁志国先生为公司第十二届董事会独立董事的议案

三、独立董事述职报告

四、股东代表发言

- 五、解答股东提问
- 六、股东会表决
- 七、宣布表决结果
- 八、律师宣读法律意见书
- 九、宣布股东会结束

上海申通地铁股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

**上海申通地铁股份有限公司**  
**2025 年年度股东会材料目录**

序号	议案内容	页码
1	2025 年度董事会工作报告	7
2	2025 年年度报告及摘要	30
3	2025 年财务决算报告	39
4	2025 年度利润分配预案	40
5	2026 年预算编制及经营计划	42
6	2026 年度日常关联交易议案	44
7	关于继续聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2026 年度境内审计机构的议案	70
8	关于使用部分闲置自有资金进行委托理财的议案	74
9	关于提请股东会授权董事会制定 2026 年度中期分红方案的议案	76
序号	累积投票议案	页码
10.00	关于选举董事的议案	
10.01	关于选举施俊明先生为公司第十二届董事会董事的议案	77
10.02	关于选举金卫忠先生为公司第十二届董事会董事的议案	78

10.03	关于选举赵刚先生为公司第十二届董事会董事的议案	79
10.04	关于选举史军先生为公司第十二届董事会董事的议案	80
10.05	关于选举范小虎先生为公司第十二届董事会董事的议案	81
11.00	关于选举独立董事的议案	
11.01	关于选举杨国平先生为公司第十二届董事会独立董事的议案	82
11.02	关于选举曹永勤女士为公司第十二届董事会独立董事的议案	83
11.03	关于选举丁志国先生为公司第十二届董事会独立董事的议案	84

## 2025 年年度股东会材料之 1

## 上海申通地铁股份有限公司

## 2025年度董事会工作报告

## 2025年度工作业绩

2025年是公司实施“十四五”规划的收官之年，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，坚持稳中求进工作总基调，聚焦上海地铁“四种能力”提升、“六个高质量”发展目标，以高质量党建引领公司高质量发展，稳步推进全年各项工作及“十四五”规划目标任务完成，为实现“十五五”规划良好开局打牢基础。

## 一、2025年公司主营业务及其经营情况

单位：元				
	项目名称	期末数	期初数	增减幅度(%)
1	总资产	2,091,534,632.38	2,262,080,851.53	-7.54
2	总负债	256,832,843.62	479,761,025.22	-46.47
3	资产负债率	12.28%	21.21%	减少 8.93 个百分点
4	净资产	1,834,701,788.76	1,782,319,826.31	2.94
	项目名称	本期数	上年同期数	增减幅度(%)
5	营业收入	596,333,343.87	585,878,347.93	1.78
6	营业成本	475,646,610.99	451,655,723.41	5.31
7	投资收益	20,781,322.78	10,608,418.59	95.89
8	净利润	64,500,152.66	64,677,440.01	-0.27
9	经营活动产生的现金流量净额	585,588,881.97	829,797,889.59	-29.43
10	投资活动产生的现金流量净额	-683,493,547.09	-352,660,320.12	-93.81
11	筹资活动产生的现金流量净额	-105,560,294.57	-386,707,588.64	72.70

2025 年，公司经营较为平稳。总资产和总负债减少主要是由于公司退出上实保理投资项目以及新能源公司归还长期借款。投资收益增加主要是由于公司购买结构性存款。净利润基本与上一年度持平。经营活动产生的现金流量净额变动原因：融资租赁公司、商业保理公司减少存量项目。投资活动产生的现金流量净额变动原因：公司购买结构性存款。筹资活动产生的现金流量净额变动原因：公司和新能源公司还款规模缩减。

### （一）公共交通运维管理业务

2025 年，申凯公司实现营业收入约 2.80 亿元，同比增长约 11.19%。在保证现有线路安全运营的同时，申凯公司立足长三角，积极拓展市场，完成浦江线核心系统全生命周期合同签署流程；完成浦东机场捷运四期（一阶段）设施设备委托维护项目全部服务工作；完成松江有轨电车运营项目备品备件的专家评审，保证项目的平稳过渡；作为联合体成员中标绍兴轨道与公交“两网融合”咨询服务项目，完成项目实施方案初稿。此外，申凯公司持续跟踪推进多项国内文旅轨交项目。

除积极进行市场业务拓展外，2025 年申凯公司深入开展乘客生命周期管理（CRM）研究工作，为运营乘客服务工作的精准提升与持续优化奠定坚实基础，并聚焦公共交通网络分析与 NEOLIS 方法本土化应用，支持多个重点项目，提供技术方案与成本测算，并同步推进司机排班优化、OMSS 系统应急演练及作业许可模块开发，提升运营效率与安全管理水平。同时，开展 AI 技术落地实践，完成浦江线大客流预警系统测试，编制《申凯 AI 计划》，推动智慧交通发展。

申凯公司 2025 年主要运营两个项目，分别是上海地铁浦江线项目和浦东机场捷运项目。2025 年这两个项目的运营情况如下：

**上海地铁浦江线：** 2025 年，浦江线保持安全运营无事故，运营情况良好。全年浦江线运营总里程 65.24 万公里，共计开行 105,552 列次，运行图兑现率 99.92%，发车准点率 99.95%，总客流 1,106.46 万人次，日均客流达 3.03 万人次，单日最高客流发生在 2025 年 4 月 8 日 3.89 万人次。

**浦东机场捷运线：** 2025 年，捷运系统保持安全运营无事故，运营情况良好。全年载客运营总里程 69.46 万公里，共计开行载客列车 396,007 列次，运行图兑现率 99.69%，发车准点率 99.66%，线路累计运送乘客 4,028.78 万人次，日均客流达 11.04 万人次，最高单日客流达 13.13 万人次。

2025 年申凯公司主要运营指标情况		
指 标	上海地铁 浦江线	浦东机场 捷运线
客运量（万人次）	1,106.46	4,028.78
完成运营里程（万公里）	65.24	69.46
实际开行列车数（列次）	105,552	396,007
运营图兑现率（%）	99.92%	99.69%
发车准点率（%）	99.95%	99.66%
重大运营事故发生次数（次）	0	0

2025 年，合资公司四川发展申凯公共交通有限责任公司运营的都江堰 M-TR 旅游客运专线保持安全运营无事故，全年运行总公里数 113.48 万公里，总开行 94,696 列次，累计总客流 33.83 万人次，运行图平均兑现率 99.98%，平均列车正点率 99.96%。

此外，由申凯公司参股的嘉兴市申嘉有轨电车运营管理有限公司目前运营了嘉兴市有轨电车一期工程示范段，2025年全年累计运送乘客300.20万人次。

## （二）新能源业务

2025年，新能源公司实现营业收入约4771万元，同比增长约29.29%，主要来源于光伏电费收入，且公司2025年投资新建的4.9MWp分布式光伏项目系统已全部并网发电，预计未来年均发电量约520万kWh，减排二氧化碳约0.22万吨，节约标煤约0.15万吨。

**光伏业务方面：**截至2025年末，新能源公司投资建设及受托管理的光伏电站规模约为67.3MWp，该装机容量目前在全国轨道交通领域排名第一。2025年累计发电总量约7,072.49万kWh（万度），节约标煤约19,787.41吨，减少CO<sub>2</sub>排放约29,704.46吨。公司着力提升应急处置能力和优化远程监控系统，通过高效运维确保自建和受托管理光伏项目的发电效率水平。具体包括：

（1）承包经营申通地铁集团既有的10MWp光伏项目，2025年实际发电量约1,105.27万kWh；

（2）2019年投建的一期6.6MWp光伏项目，该项目于2019年底并网发电，2025年实际发电量约758.11万kWh；

（3）2020年投建的二期7.4MWp光伏项目，该项目于2020年底并网发电，2025年实际发电量约840.21万kWh；

（4）2021年投建的三期12.1MWp光伏项目，该项目于2021年底并网发电，2025年实际发电量约1,473.81万kWh；

(5) 2022年投建的四期6.7MWp光伏项目，该项目于2022年底并网发电，2025年实际发电量约769.83万kWh；

(6) 2023年投建的五期8.5MWp光伏项目，该项目于2023年底并网发电，2025年实际发电量约993.34万kWh；

(7) 2024年投建的六期11.1MWp光伏项目，该项目于2024年底并网发电，2025年实际发电量约1,117.45万kWh；

(8) 2025年投建的七期4.9MWp光伏项目，该项目于2025年底并网发电，2025年实际发电量约14.47万kWh。

2025年，新能源公司积极推进11号线赛车场二期、13号线北翟路西延伸库房、5号线莘庄基地，17号线朱家角基地、4号线蒲汇塘基地五个新建光伏项目的投建工作。截至2025年底，上海地铁的光伏装机容量约67.3兆瓦，具有一定的规模示范效应。

新能源公司 2025 年光伏项目发电情况汇总		
序号	光伏项目	发电量
1	承包经营的 10MWp 光伏项目	1,105.27 万 kWh
2	2019 年一期投建的 6.6MWp 光伏项目	758.11 万 kWh
3	2020 年二期投建的 7.4MWp 光伏项目	840.21 万 kWh
4	2021 年三期投建的 12.1MWp 光伏项目	1,473.81 万 kWh
5	2022 年四期投建的 6.7MWp 光伏项目	769.83 万 kWh
6	2023 年五期投建的 8.5MWp 光伏项目	993.34 万 kWh
7	2024 年六期投建的 11.1MWp 光伏项目	1,117.45 万 kWh
8	2025 年七期投建的 4.9MWp 光伏项目	14.47 万 kWh
合计	67.3MWp	7,072.49 万 kWh

**充电桩业务方面：**新能源公司积极响应国家关于支持鼓励新能源汽车发展的政策，以轨道交通网络为主动脉构建起公共交通出行的纽

带，通过整合既有资源建设充电桩示范项目。

截至2025年末，新能源公司在川杨河、富锦路基地进行补桩，在元江路、中春路基地新增充电场站。同时，与磁浮公司合作，对龙阳路站停车场及磁浮维修基地的充电桩进行改造及接管，共新增员工充电桩28根。截至2025年底，公司持有并管理的充电桩数达246根，并逐步将全部基地的充电桩纳入统一管理，降低管理成本。2025年，新能源公司统一平台管理的充电桩累计充电量200.87万度，提供充电服务15.16万余次。

**节能业务方面：**新能源公司创新性地以合同能源管理模式对上海地铁16号线惠南主变功率因数实施改造提升。截至2025年末，本次功率因数提升改造项目满足改造技术要求，主变功率因数平均0.90，同比上一年度（0.67）显著提高，达到国网电力公司考核要求，降低运营电费成本支出效果显著。

### （三）综合物业服务业务

地铁物业公司经营主要由保洁、物业、综合维护三大板块组成，2025年实现营业收入约2.24亿元，同比下降3.27%。

#### 保洁板块：

1. 列车保洁服务：2025年度为上海地铁1-9号线、11-18号线列车提供全面的保洁服务，包括回库列车清洁、均衡修清洁，年度生产计划完成率100%，并承接市域线列车保洁服务项目。

2. 线路人工保洁：2025年度为上海地铁1-18号线所有车站区间、地面区间、高架区间、隧道区间及市域机场线所辖5座车站上下行

100.37公里隧道区间提供人工保洁服务，年度生产计划完成率100%。

3. 车站中央空调风管清洗：2025年度为上海地铁车站提供中央空调风管清洗服务，涉及上海地铁18条线路173座车站及市域机场线6座车站、6个风井通风及制冷系统风管、新风机管道（含通风路径）清洗消毒，年度生产计划完成率100%。

4. 基地日常保洁：2025年内为上海轨道交通中的15个基地及7个控制中心提供日常保洁服务。地铁物业公司不断推进和深化标准化作业模式，满足客户所需，为基地及控制中心营造整洁有序的整体环境，年度保洁满意度98%。

#### **物业板块：**

1. 基地物业管理：2025年度为上海轨道交通中的12个基地及1个控制中心提供物业管理服务，服务内容包括秩序维护、环境保洁、绿化养护、公共设施设备维护维修、基地综合治理工作。按计划完成维护维修工作，2025年全年共计完成12,229项维护作业和8,870项故障维修作业，任务完成率100%。年度物业满意度94.8%。

2. 房屋零星维修项目及土建工程类项目：2025年内承接上海轨道交通全路网中的15个基地及7个控制中心、白杨路大楼和恒通食堂的房屋零星维修项目及土建专项项目。

3. 消防专项类项目：2025年内新承接上海轨道交通9个基地排烟天窗维修项目和上海轨道交通15个基地及7个控制中心消防设施设备、通风系统维护保养项目，共计完成850项消防缺陷的整改工作，完成率99.5%。

#### **综合维护板块：**

2025年度，地铁物业公司为上海轨道交通11、13、14号线提供设施设备综合运维服务。截至2025年末，地铁物业公司负责共计88座车站、8座中间风井的机电设备综合维护工作，设备总量达74,190台套，常规性计划完成率100%，故障维修率100%。

#### （四）融资租赁及商业保理业务

2025年度，融资租赁公司实现营业收入约2,560万元，商业保理公司实现营业收入约1,878万元。年内运营维护历年结转的存量项目和当年新增的项目共计7个，提前结清项目5个。2025年，融资租赁公司以约18,392万元购买9台盾构设备并开展设备经营性租赁项目。

为有效应对目前宏观经济的不确定性变化，筑牢资金安全底线，两家公司对存量客户进行每季一次投后检查工作，对客户经营情况和财务状况进行全面分析，并跟踪客户所处经营环境的动态变化，为有效控制客户违约风险提供决策依据。

#### （五）产业投资业务

公司投资有上海申电通轨道交通科技有限公司、上海地铁电子科技有限公司、上海申通金浦一期新产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)。2025年，公司投资收益合计2078.13万元。未来，公司将继续加强对上述投资项目的风险管理工作。

## 二、主要子公司情况

公司控股子公司上海申凯公共交通运营管理有限公司：注册资本10,000,000.00元人民币；经营境内城市地铁、轻轨和有轨电车项目

运营等业务。截至2025年12月31日，申凯公司总资产162,773,722.47元；净资产61,865,160.39元；营业收入279,665,856.35元；营业利润12,131,184.83元；净利润9,455,399.01元。

公司全资子公司上海地铁新能源有限公司：注册资本50,000,000.00元人民币；经营轨道交通领域的分布式光伏发电和节能改造等业务。截至2025年12月31日，新能源公司总资产246,699,451.02元；净资产113,135,917.44元；营业收入47,707,306.89元；营业利润23,040,370.22元；净利润20,044,126.08元。

公司控股子公司上海地铁物业管理有限公司：注册资本12,000,000.00元人民币；经营车站物业及列车环境管理及服务、车站设施设备综合一体化生产管理等业务。截至2025年12月31日，地铁物业公司总资产167,954,255.18元；净资产126,480,549.79元；营业收入224,386,205.99元；营业利润14,514,042.14元；净利润10,827,607.33元。

公司全资子公司上海地铁融资租赁有限公司：注册资本200,000,000.00元人民币；经营租赁、融资租赁等业务。截至2025年12月31日，融资租赁公司总资产239,621,932.12元；净资产238,433,781.30元；营业收入25,602,539.85元；营业利润11,633,357.95元；净利润8,526,273.37元。

公司全资子公司上海地铁商业保理有限公司：注册资本360,000,000.00元人民币；经营商业保理等业务。截至2025年12月31

日，商业保理公司总资产418,118,245.84元；净资产417,491,106.77元；营业收入18,776,961.34元；营业利润24,433,283.93元；净利润18,329,013.62元。

公司参股公司上海地铁电子科技有限公司：注册资本20,000,000.00元人民币；经营城市轨道交通电控装备维修及城市轨道交通综合智能信息化服务。截至2025年12月31日，地铁电科公司总资产263,010,747.50元；净资产57,004,079.77元；营业收入161,454,154.29元；营业利润16,782,977.46元；净利润14,661,268.67元。

### 三、对外股权投资情况

#### （一）上实商业保理有限公司

2017年4月27日，公司董事会审议通过入股上实商业保理有限公司（“上实保理”）的议案。公司出资13750万元，占27.50%。2024年，公司向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，诉讼请求为：判令上实融资租赁有限公司（“上实租赁”）立即以公司已行使让与担保权的1.375亿元为对价回购公司持有的上实保理27.5%股权并另外支付公司7,127,397.26元；判令上实租赁配合公司办理股权变更登记备案手续。后公司申请追加上实保理为本案第三人并增加诉讼请求：判令上实保理于判决生效后立即配合办理股权转让工商变更登记手续。法院一审判决支持公司所有诉讼请求。

2025年，上实租赁提起上诉，二审由上海金融法院立案，并判决驳回上诉，维持原判。鉴于上实租赁及上实保理未履行生效法律文书

确定的义务，公司向一审浦东法院申请执行，浦东法院决定立案执行。2025年8月，公司持有的上实保理27.5%股权已变更登记至上实租赁名下。后浦东法院出具《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序。如公司发现上实租赁有可供执行财产的，可以再次申请执行。2025年9月，完成国有产权变更登记至上实租赁名下。

### （二）上海申通鉴衡轨道交通检测认证有限公司

2018年8月28日，公司董事会审议通过了设立轨道交通认证合资公司的议案。2019年1月，申通鉴衡公司完成工商设立登记并取得了营业执照。2024年3月13日，公司十一届董事会第七次会议审议通过了“关于上海申通鉴衡轨道交通检测认证有限公司歇业清算的议案”。2024年12月5日，公司第十一届董事会第十六次会议审议通过了“关于下属公司申通鉴衡破产清算方案的议案”。清算组向法院提交了破产申请。

2025年1月26日，法院受理破产申请并立案；2025年4月10日，上海市第三中级人民法院裁定受理申通鉴衡公司申请破产清算申请，并指定管理人接管；2025年6月10日，破产管理人召开第一次债权人会议。目前该公司正在破产清算中。

### （三）上海申电通轨道交通科技有限公司

2021年6月18日，公司董事会审议通过了“关于公司参与组建维保合资公司的议案”。同意公司与上海电气集团股份有限公司共同设立合资公司。2021年11月22日，上海申电通轨道交通科技有限公司完成工商设立登记并取得了营业执照。2025年申电通公司正常经营。

#### （四）上海地铁电子科技有限公司

2024年公司实施重大资产重组，收购地铁物业公司51%股权及地铁电科公司50%股权，并于同年完成股权转让及工商变更登记。

2025年1月20日，公司第十一届董事会第十七次会议审议通过了“关于股份公司收购宝信软件所持地铁电科15%股权的议案”，同意公司收购上海宝信软件股份有限公司所持地铁电科15%股权。2025年9月8日，公司成功摘牌宝信软件在上海联合产权交易所挂牌转让地铁电科公司15%股权。公司已向宝信软件支付股权转让款2400万元。

期后事项：2026年4月8日，地铁电科公司完成工商变更登记并取得了上海市崇明区市场监督管理局换发的《营业执照》。本次工商变更完成后，公司持有地铁电科65%股份，地铁电科将纳入公司合并财务报表范围。

#### （五）上海申通金浦一期新产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

2024年6月7日公司第十一届董事会第十一次会议和2024年6月28日公司2023年年度股东大会审议通过了“关于投资申通金浦一期基金的议案”，同意公司出资人民币1.6亿元入伙上海申通金浦一期新产业股权投资基金合伙企业（有限合伙），受让上海申通地铁资产经营管理有限公司所持有19.98%基金份额。2024年12月，申通金浦一期基金完成工商变更登记并取得了新的营业执照，公司完成部分实缴出资1000万元。2025年公司无新增实缴出资。

#### （六）上海爱观智慧交通科技有限公司（暂定名）

2022年10月27日，公司第十届董事会第十八次会议审议通过了“关于合资设立上海爱观智慧交通科技有限公司(暂定名)的议案”。

2025年8月26日，公司第十一届董事会第二十一次会议审议通过了“关于停止实施合资设立上海爱观智慧交通科技有限公司(暂定名)的议案”。经公司审慎考虑并与各方友好协商，决定终止设立该合资公司。

#### 四、董事会日常工作情况

##### (一) 董事会会议情况

2025年，公司董事会共召开8次董事会会议，形成董事会决议43项，审议通过了公司年报、季报等定期报告、取消监事会及修订章程相关议案、公司转让全资子公司融资租赁公司100%股权相关议案、公司年度及中期利润分配预案等议案。公司董事会会议的召开符合法律、法规和公司章程的规定。

董事姓名	是否独立董事	2025年参加董事会情况					
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
施俊明	否	8	8	7	0	0	否
金卫忠	否	8	8	7	0	0	否
赵刚	否	8	8	7	0	0	否
王保春	否	8	8	8	0	0	否
范小虎	否	4	4	3	0	0	否
史军	否	4	4	4	0	0	否
金文中	否	3	3	3	0	0	否
杨国平	是	8	8	8	0	0	否
江宪	是	8	8	8	0	0	否
曹永勤	是	8	8	7	0	0	否

##### (二) 召开股东（大）会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2024年年度股东大会	2025年4月18日	上海证券交易所网站	2025年4月19日

会		www.sse.com.cn	
2025年第一次临时股东大会	2025年6月18日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2025年6月19日
2025年第二次临时股东会	2025年12月22日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2025年12月23日

### 1. 2024年年度股东大会的情况说明：

公司 2024 年年度股东大会以现场方式于 2025 年 4 月 18 日在上海市吴中路 259 号锦江之星酒店 5 号楼一楼一号教室召开。本次会议无否决或修改提案情况。会议以现场结合网络记名投票表决方式，对议案审议逐项表决，表决通过了 2024 年度董监事会工作报告、2024 年年度报告及摘要等 10 项议案。

### 2. 2025 年第一次临时股东大会的情况说明：

公司 2025 年第一次临时股东大会以现场方式于 2025 年 6 月 18 日在上海市宜山路 650 号神旺大酒店二楼宴会厅召开。本次会议无否决或修改提案情况。会议以现场结合网络记名投票表决方式，对议案逐项审议表决，表决通过了“关于取消监事会并修订《公司章程》的议案”、“关于修订《股东大会议事规则》的议案”、“关于更换董事的提名议案”等 5 项议案。

### 3. 2025 年第二次临时股东会的情况说明：

公司 2025 年第二次临时股东会以现场方式于 2025 年 12 月 22 日在上海市宜山路 650 号神旺大酒店二楼宴会厅召开。本次会议无否决或修改提案情况。会议以现场结合网络记名投票表决方式，对议案逐项审议表决，表决通过了“2025 年中期利润分配预案”、“关于转让全资子公司上海地铁融资租赁有限公司 100%股权的议案”等 4 项议案。

### （三）董事会对股东（大）会决议的执行情况

#### 1、利润分配方案的执行情况

根据 2025 年 4 月 18 日召开的公司 2024 年年度股东大会决议，公司 2024 年度利润分配方案为：以实施权益分派股权登记日的总股本 477,381,905 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.19 元（含税），共计派发现金红利 9,070,256.20 元。

根据 2025 年 12 月 22 日召开的公司 2025 年第二次临时股东会决议，公司 2025 年度中期利润分配方案为：以实施权益分派股权登记日的总股本 477,381,905 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.18 元（含税），共计派发现金红利 8,592,874.29 元。

董事会严格执行股东（大）会决议，按时完成现金红利发放任务。利润分配符合公司章程及审议程序的规定，充分保护中小投资者的合法权益。

#### 2、转让全资子公司融资租赁公司 100%股权的进展情况

公司 2025 年第二次临时股东会审议通过了公司“关于转让全资子公司上海地铁融资租赁有限公司 100%股权的议案”，同意公司以不低于经上海市国资委备案的资产评估价格，向上海张江（集团）有限公司转让融资租赁公司 100%股权。根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报字（2025）第 2088 号资产评估报告（以下简称《评估报告》），截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日，经评估，融资租赁公司在评估基准日的股东全部权益账面价值 23,565.99 万元，评估价值为 24,747.00 万元，增值率 5.01%。

期后事项：上述评估报告已办理完成上海市国有资产监督管理委员会的备案手续，公司已与张江集团签署《股权转让协议》与《补充协议》，张江集团已出具《承诺函》。本次交易及股权转让价格已取得上海市国资委的批复同意，该批复同意为公司与张江集团签署之股权转让相关协议的生效条件之一。公司已收到上海市浦东新区地方金融管理局《关于同意上海地铁融资租赁有限公司重大事项变更的函》及上海市地方金融管理局《关于上海地铁融资租赁有限公司变更股东、公司名称、法定代表人相关意见的复函》。公司已收到张江集团支付的第二期股权转让款 12,373.50 万元。至此，公司已收到全部股权转让款。本次交易相关工商变更登记已完成，取得了中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局颁发的《营业执照》。本次工商变更完成后，公司不再持有上海地铁融资租赁有限公司任何股权。

### 3、其他决议的执行情况

为贯彻落实《公司法》、《上市公司章程指引》等法律法规要求，进一步规范公司运作，经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过，公司取消监事会、废止《监事会议事规则》并对《公司章程》进行修订，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，并增设职工董事。此外，董事会严格执行股东（大）会决议，按时完成其他各项任务，包括：落实年度预算及经营计划的执行，完成公司董事更换、高级管理人员选聘等。

#### （四）信息披露和投资者关系管理工作情况

2025 年，公司完成 81 项信息披露，包括公司定期报告、三会决

议公告、分红派息公告、日常关联交易公告、关于转让全资子公司 100% 股权等相关公告和文件。董事会始终按照信息披露规范化要求，及时、准确、真实地披露应该披露的所有信息。就转让全资子公司融资租赁公司股权事宜，公司根据融资租赁行业主管部门相关规定和管理要求对十一届二十二次董事会决议事项采取信息披露暂缓措施，规范履行暂缓披露内部审核程序、内幕信息知情人登记及暂缓披露登记材料报送，于暂缓原因消除后及时披露相关公告；并根据规定对暂缓披露期限内相关知情人买卖公司股票情况进行了自查，暂缓披露期限内相关内幕信息知情人不存在买卖公司股票的情况。

公司积极保持与投资者畅通的沟通渠道，接待来电来访，及时回复上证 e 互动平台上投资者提出的问题和建议。2025 年公司共参与和召开业绩说明会 5 次，公司董事长、董事总经理、财务负责人、董事会秘书及独立董事出席了说明会活动，通过网络文字互动方式就投资者普遍关注的问题进行坦诚沟通和交流解答，得到投资者的积极反馈。

## **五、发挥独立董事和专门委员会作用，推进公司规范治理**

董事会注重发挥独立董事和外部董事的积极作用。公司董事会下设审计委员会、战略与 ESG 委员会、内控合规与风险管理委员会，各专门委员会按照“工作细则”要求认真履职；公司独立董事分别在各专门委员会任职，利用专业知识、经验为公司发展和专业化运作建言献策。

2025 年度公司共召开 9 次审计委员会会议，3 次战略与 ESG 委员

会会议，1 次内控合规与风险管理委员会会议。审计委员会在年报审计过程中及时与会计师事务所进行沟通并提出建议，确保年报审计按时完成；对审计报告、续聘会计师事务所、内部审计报告、更换财务负责人等议案进行审议并提出相关书面意见；对公司审计工作总结及计划、审计整改报告等材料进行审阅；按规定行使监事会相关职权。战略与 ESG 委员会审议公司年度环境、社会及治理（ESG）报告暨可持续发展报告，审阅公司“十五五”战略规划纲要（初稿）等材料，听取公司关于战略与 ESG 工作情况的汇报，对相关工作提出意见和建议。内控合规与风险管理委员会审阅公司年度内控合规与风险管理工作总结及计划，对公司内控合规与风险管理工作提出意见和建议。

董事会重视公司的财务管理。做好全年预算编制和预算动态分析报告，做到成本控制更加清晰。指导公司加强资金管理，强调资金配比利用，实行低成本管理。

公司近年来持续推进规范治理，获得社会多方认可。2025 年，公司入选中国上市公司协会“上市公司 2024 年报业绩说明会优秀实践”、“2025 上市公司董事会办公室优秀实践”及“2025 年上市公司可持续发展优秀实践案例”，公司《2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告暨可持续发展报告》入选中国交通企业管理协会“2024 交通企业社会责任（ESG）卓越报告”，公司 ESG 案例入选“2025 年度交通企业社会责任（ESG）卓越案例”。此外，公司 2024 年重大资产重组案例获得 2024 金融市场经典案例得主奖。

## 六、推进内控工作及法治企业建设情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》等规定及监管要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，加强公司制度建设。2025 年，公司修订了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》。《信息披露事务管理制度》、《信息披露暂缓与豁免业务内部管理制度》和《募集资金管理制度》，制定《市值管理制度》、《舆情管理制度（资本市场相关）》，并开展公司内部管理制度的修订完善工作。

公司坚持依法治理、依法经营、依法管理，为促进公司健康可持续发展提供法治保障。公司主要负责人积极履行推进法治建设第一责任人职责，坚持党的领导、坚持统筹协调、坚持权责一致、坚持以身作则，带头尊崇法治、不断提高法治意识，加强公司法治建设。2025 年，公司围绕重点领域推进合规建设，将地铁物业公司、地铁电科公司纳入公司合规体系；运用审计监督促进治理提升，完善子公司内控制度建设。为切实推动“八五”普法规划落实到位，2025 年公司围绕规范运作、信息披露等主题开展培训，举办“民法典宣传月”等活动，进一步提升全员法律合规意识和风险防范意识。

## 2026年度主要工作

### 一、公司面临的形势分析

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》中指出，加快建设交通强国，要完善现代化综合交通运输体系，加

强跨区域统筹布局、跨方式一体衔接，强化薄弱地区覆盖和通达保障。

《中共上海市委关于制定上海市国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》中提出，在完善城市发展空间格局，促进区域协调发展方面，持续构建“枢纽型、功能性、网络化”的综合交通体系，协同推进干线铁路、市域（郊）铁路和轨道交通建设，促进多网融合发展，推动地面公交与轨道交通高效衔接，加强慢行交通、静态交通布局和管理，提高重点区域交通链接可达性和便捷度。在建设更高水平平安上海，不断提高城市治理现代化水平方面，加强韧性安全城市建设，强化城市安全运行，常态化推进隐患排查整治，完善大客流应对机制，提高轨道交通领域安全管理水平。

上述政策、规划文件对“十五五”期间上海轨道交通的发展具有深远意义，影响行业竞争格局和发展趋势。

## 二、2026年度主要工作设想

### 1、公共交通运维管理业务以“巩固基本盘、开拓新增长”为主线，拓展高附加值服务

申凯公司依托“运维一体+智能管理”成熟经验，叠加股东方资源优势，通过“服务输出+技术咨询+股权合作”多元模式，争取新项目落地，重点推进浦江线维保标准化、智能列检系统建设，做好浦东机场捷运线等核心合同续签优化，跟进长三角及东南亚海外市场咨询与技术支持业务。地铁电科公司加快产品化转型，电控装备板块聚焦牵引、辅逆系统架大修及老旧车型延寿维保，智能信息板块深耕新线无线二开集成业务，创新业务板块重点开拓门禁、车载 PIS、机电设

备物联等市场。

## **2、新能源业务聚焦场景深耕与规模扩张，提升绿色发展效能**

新能源公司按光伏三年建设计划，稳步完成后续光伏项目投建，完成3座高架车站光伏项目投建，装机容量力争不低于7.5兆瓦；完成存量分布式光伏电站涉网安全改造，深化“委外+自主”运维模式，优化智慧运维平台功能，推进无人机巡检应用。持续扩大充电桩规模并完善统一平台管理，探索“隔墙售电”“大用户直购电”模式，推动光伏与储能技术融合，深化碳普惠交易与外部项目合作，逐步建立市场化考核激励机制。

## **3、综合物业服务业务强化能力建设与市场拓展，塑造品质标杆**

地铁物业公司优化“三层级”生产组织架构，新增承接线路设施设备综合维保业务，推进电梯维护资质获取与建筑业企业资质换证。打造3C大楼标杆示范项目，并复制推广；以蒲汇塘基地为标杆推行6S管理与24小时PMC支援模式，拓展基地物业管理项目，联动资源开拓地铁沿线产业园区、写字楼合作机会。落地“三梯队”培训与“双认证”机制，完善《故障维修手册》，构建个性化设备维修规程体系。

## **4、商业保理业务坚守合规底线与协同定位，实现稳健发展**

商业保理公司严格落实投后检查与风险预警机制，确保存量项目履约安全。紧扣公司“十五五”规划，聚焦轨道交通产业链核心需求，在合规框架下深化与主责主业的协同融合，探索服务产业链的业务突破方向，提升金融服务精准性与实效性。

## **5、产业投资业务坚持“产业+资本”双轮驱动，优化资产结构**

深化控股企业战略引领，加强并表企业投资管理与创新转型支持。重点完成融资租赁公司股权转让及申通鉴衡公司破产清算工作。强化子公司“三会”管理，有效行使股东权利，持续跟踪具有协同效应的创新业务投资机会，培育新盈利增长点。

## **6、践行“大安全”理念，筑牢本质安全防线**

落实治本攻坚三年行动计划年度任务，针对顽固性问题制定专项方案。推行委外单位“安全积分制”与“黑名单”机制，修订防汛防台、大客流等应急预案，建立跨部门应急联动机制。建设安全大数据平台，试点“设备健康预测性维护系统”，在重点区域推广无人机巡检。开展安全文化系列活动，完善事故隐患报告奖励制度，营造全员安全氛围。

## **7、深化人才发展机制，打造高质量人才队伍**

完善人力资源规划，实现人才供给与战略需求动态匹配。优化干部人才队伍年龄、专业与能力结构，建立常态化内部人才流动机制。围绕主责主业设计专项培训计划，开展专业技术比武与劳动竞赛活动。探索市场化考核激励与选拔任用机制突破，锻造轨道交通业务与市场经营兼备的复合型人才队伍。

## **8、强化市值管理与规范运作，提升资本市场价值**

紧盯监管政策变化，完善公司治理体系与制度流程，高标准完成信息披露工作。深化与各类投资者常态化沟通，推进ESG体系建设与报告编制。落地市值管理制度，优化绩效考核机制，加强与监管部门、行业协会沟通，营造良好外部环境。

## 9、深化数智化转型，赋能产业高质量发展

围绕数据驱动、系统融合、智能应用三大方向，推动申凯OMSS系统完善、新能源智慧运维平台升级、地铁物业数智管控中心优化。推进财务核心系统上线与业财系统数据贯通，实现控股子公司财务数据统一接入管理。地铁电科依托股东资源，深挖轨道交通数字化智能化场景应用，提升产品自研与技术转化能力。

2026年公司营业收入预计约8.11亿元，营业成本预计约6.82亿元。

2026年是公司实施“十五五”规划的开局之年。公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持“规范治理、稳中求进”的工作基调，以成为一家主业突出、协同高效、治理规范、绿色低碳、具有核心竞争力的高质量上市公司为目标继续奋斗，全力以赴实现“十五五”良好开局，努力以优异成绩回报广大投资者。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026年5月20日

## 2025 年年度股东会材料之 2

## 上海申通地铁股份有限公司

## 2025 年年度报告摘要

## 第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以本次实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.22元（含税），预计分配红利合计10,502,401.91元。方案实施后公司总股本不变。

公司2025年中期利润分配预案已经公司十一届二十一次董事会及2025年第二次临时股东大会审议通过后实施，每10股派发现金红利0.18元（含税），派发现金红利8,592,874.29元（含税）。

综上，公司本报告期已分配现金红利及预计分配红利合计19,095,276.20元，占当年归属于上市公司股东的净利润的35.22%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

## 第二节 公司基本情况

## 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	申通地铁	600834	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
----------	-------	--------

姓名	孙斯惠	朱颖
联系地址	上海市虹莘路3999号F栋9楼	上海市虹莘路3999号F栋9楼
电话	021-54259971	021-54259953
传真	021-54257330	021-54257330
电子信箱	sunsihui@shtmetro.com	zhuying@shtmetro.com

## 2 报告期公司主要业务简介

公司行业分类已变更为综合。公司所处行业情况详见本报告第三节/五/（四）行业经营性信息分析及本报告第三节/六/（一）行业格局和趋势。

报告期内，公司行业分类已变更为综合。从事的主要业务有：公共交通运维管理业务，新能源相关业务，综合物业服务业务，融资租赁及商业保理业务和产业投资业务。

1、2019 年，公司开展重大资产重组，置入申凯公司 51%股权，申凯公司主营业务系接受公共交通业主委托，为其提供公共交通相关运营与维护管理服务，报告期内申凯公司及其控股子公司为无人驾驶地铁、机场捷运系统以及有轨电车三种不同模式的轨道交通工具提供运维管理服务。

申凯公司的经营模式：

申凯公司及其控股子公司目前主要为无人驾驶地铁、机场捷运系统以及有轨电车三种不同模式的轨道交通工具提供运营和维保相关服务，总体而言，公司提供的运维管理服务在项目筹备阶段及运营阶段。分别如下：

### （1）筹备阶段

筹备阶段的服务内容主要包括：编制运营与维护计划、人员招募/培训、各类规章制度及体系建立、建设期工程介入、各系统调试、系统验收及接管、物资筹备、空车试运行及演练、组织专家评审、后勤保障等工作。

### （2）运营阶段

运营阶段的服务内容主要如下：

1) 各类调度组织管理，包括行车调度、电力调度、环控调度、FAS/BAS 监控、施工管理等；

2) 列车乘务管理，包括列车驾驶、到站清客、列车故障及其他应急处置等；

3) 车站服务管理，包括到站清客、客流疏导、旅客返流引导、应急处置等；

4) 应急处置与抢险指挥；

5) 后勤保障管理，包括物资供应、库存管理、危险品管控、清洁与清运管理等；

6) 对车辆及固定设施设备（包括轨道系统、供电系统、信号系统、控制中心、车站设备、车辆段维保设施与设备以及对外连接设施等）进行日常预防性维护和矫正性维修保养；

7) 根据列车实际运营情况，为业主提供大架修方案。

申凯公司及其控股子公司盈利模式主要分为两类，一类是与业主事先约定总包价格以及支付方式，相关运维成本由申凯公司自行承担，申凯公司赚取合同价格与成本之间的差价，即“固定总包价”模式；另一类是约定按运维成本加成固定比例的管理服务费作为合同金额，由业主方按约定的方式支付，即“成本加成”模式。

2、新能源公司主要从事轨道交通领域的分布式光伏发电及充电桩等相关业务。新能源公司经营模式和盈利模式为：（1）分布式光伏项目。新能源公司在上海地铁各车辆基地及高架车站的屋顶上投建光伏项目，所发电量主要提供给各家地铁运营单位使用，并向其收取电费。（2）充电桩项目。新能源公司已在莲花路上盖物业及部分基地停车场投建充电桩项目，为新能源汽车提供充电服务，并向用户收取费用。（3）节能改造项目。新能源公司对上海地铁 16 号线惠南主变实施改造，有效提升主变电所的功率因数，并与用户分享节能收益。

3、2023 年，公司再次开展重大资产重组，置入地铁物业公司 51%股权、地铁电科公司 50%股权。2024 年地铁物业公司完成并表，主营业务系车站物业及列车环境管理及服务、车站设施设备综合一体化生产管理等。

公司控股子公司地铁物业公司经营范围涵盖物业管理，清洗、保洁服务，建设工程施工、特种设备安装改造修理、消防技术服务，园林绿化，灭四害服务，会务服务等，承接了地铁线路综合维护设施设备项目、轨道交通车站整治工程项目、轨道交通基地及控制中心物管项

目、轨道交通列车和市域线列车清洗、轨道交通基地及控制中心保洁服务、线路人工保洁、地铁车站中央空调风管清洗、有害生物防制等相关服务。在服务上海地铁的基础上，地铁物业公司同样向社会客户提供专业的物业管理服务、设备设施管理、安保服务、保洁保绿、中央空调清洗消毒和有害生物防制等相关服务，承揽城市轨道交通行业外的数十余个标志性场所、办公楼宇和物管园区等保洁服务。

4、公司全资子公司上海地铁融资租赁有限公司拥有融资租赁业务资格。

公司全资子公司上海地铁商业保理有限公司主要从事商业保理业务，聚焦服务上海轨道交通行业，全力为地铁建设及运营提供坚实的金融保障。在确保风险可控的前提下，积极运作以提高经营回报。

5、此外，公司产业投资业务有：

合资子公司上海申电通轨道交通科技有限公司，开展技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；轨道交通运营管理系统开发等业务。

此外，公司持有上海地铁电子科技有限公司 50% 股权，并投资了上海申通金浦一期新产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）。公司产业投资情况详见第三节/五/（五）投资状况分析。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年 增减(%)	2023年
总资产	2,091,534,632.38	2,262,080,851.53	-7.54	2,665,465,027.13
归属于上市公司股东的净资产	1,738,699,308.27	1,696,593,724.48	2.48	1,738,623,633.22
营业收入	596,333,343.87	585,878,347.93	1.78	625,900,140.96
利润总额	83,227,765.47	87,096,922.53	-4.44	113,291,285.29
归属于上市公司股东的净利润	54,223,774.00	51,818,643.62	4.64	72,465,342.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,825,553.12	48,458,685.10	-1.31	62,117,388.25
经营活动产生的现金流量净额	585,588,881.97	829,797,889.59	-29.43	-186,431,816.77
加权平均净资产收益率(%)	3.16	2.96	增加0.20个百分点	4.39
基本每股收益(元/股)	0.113586	0.108548	4.64	0.151797
稀释每股收益(元/股)	0.113586	0.108548	4.64	0.151797

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	127,629,923.02	144,653,522.60	147,025,041.89	177,024,856.36
归属于上市公司股东的净利润	9,148,544.93	18,230,041.14	8,056,002.34	18,789,185.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,964,846.27	17,130,562.50	8,055,873.54	14,674,270.81
经营活动产生的现金流量净额	-19,815,340.50	365,375,082.70	-37,152,885.29	277,182,025.06

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股东情况

##### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

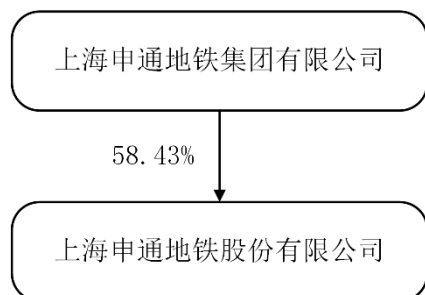
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）		31,536					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		29,406					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海申通地铁集团有限公司		278,943,799	58.43	0	无		国有法人
上海城投控股股份有限公司		8,334,469	1.75	0	无		国有法人
王新力		4,835,000	1.01	0	未知		其他
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金		1,865,423	0.39	0	无		其他
郑文倩		1,677,100	0.35	0	无		其他
韩同生		1,481,500	0.31	0	无		其他
李勇		978,600	0.20	0	未知		其他
陈云		970,900	0.20	0	无		其他
吉仙珍		918,800	0.19	0	未知		其他
冯世柠		914,000	0.19	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	持有本公司 5%以上股份的股东是上海申通地铁集团有限公司。公司前 10 名股东中，申通地铁集团与其他股东之间						

	不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；本公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

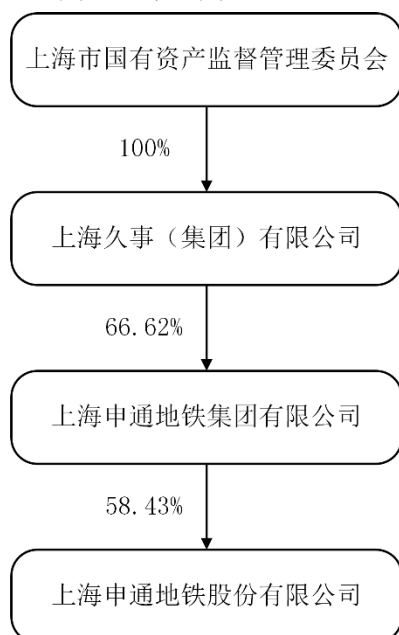
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

### 5 公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

公司 2025 年实现营业收入约 5.96 亿元，实现净利润约 6,450 万元，归母净利润约 5,422 万元。

2025 年各业务板块具体情况如下：

#### 业务板块一、公共交通运维管理业务

2025 年，申凯公司实现营业收入约 2.80 亿元，同比增长约 11.19%。在保证现有线路安全运营的同时，申凯公司立足长三角，积极拓展市场。报告期内，完成了浦江线核心系统全生命周期合同签署流程；完成了浦东机场捷运四期（一阶段）设施设备委托维护项目全部服务工作；完成松江有轨电车运营项目备品备件的专家评审，保证项目的平稳过渡；作为联合体成员中标绍兴轨道与公交“两网融合”咨询服务项目，完成了项目实施方案初稿。此外，申凯公司持续跟踪推进多项国内文旅轨交项目。

除积极进行市场业务拓展外，报告期内，申凯公司深入开展乘客生命周期管理（CRM）研究工作，为运营乘客服务工作的精准提升与持续优化奠定坚实基础，并聚焦公共交通网络分析与 NEOLIS 方法本土化应用，支持多个重点项目，提供技术方案与成本测算，并同步推进司机排班优化、OMSS 系统应急演练及作业许可模块开发，提升运营效率与安全管理水平。同时，开展 AI 技术落地实践，完成浦江线大客流预警系统测试，编制《申凯 AI 计划》，推动智慧交通发展。

申凯公司报告期内主要运营两个项目，分别是上海地铁浦江线项目和浦东机场捷运项目。2025 年这两个项目的运营情况如下：

#### 上海地铁浦江线：

报告期内，浦江线保持安全运营无事故。2025 年全年浦江线运营总里程 65.24 万公里，共计开行 105,552 列次，运行图兑现率 99.92%，发车准点率 99.95%，总客流 1,106.46 万人次，日均客流达 3.03 万人次，单日最高客流发生在 2025 年 4 月 8 日 3.89 万人次。浦江线 2025 年运营情况良好。

#### 浦东机场捷运线：

报告期内，捷运系统保持安全运营无事故。2025 年全年载客运营总里程 69.46 万公里，共计开行载客列车 396,007 列次，运行图兑现率 99.69%，发车准点率 99.66%，线路累计运送乘客 4,028.78 万人次，日均客流达 11.04 万人次，最高单日客流达 13.13 万人次。捷运系统 2025 年运营情况良好。

2025 年申凯公司主要运营指标情况		
指标/线路	上海地铁浦江线	浦东机场捷运线
客运量（万人次）	1,106.46	4,028.78
完成运营里程（万公里）	65.24	69.46
实际开行列车数（列次）	105,552	396,007
运行图兑现率（%）	99.92%	99.69%
发车准点率（%）	99.95%	99.66%
重大运营事故发生次数（次）	0	0

报告期内，合资公司四川发展申凯公共交通有限责任公司运营的都江堰 M-TR 旅游客运专线保持安全运营无事故。2025 年全年运行总公里数 113.48 万公里，总开行 94,696 列次，累计总客流 33.83 万人次，运行图平均兑现率 99.98%，平均列车正点率 99.96%。

此外，由申凯公司参股的嘉兴市申嘉有轨电车运营管理有限公司目前运营了嘉兴市有轨电车一期工程示范段。2025 年全年累计运送乘客 300.20 万人次。

2024-2025 年申凯公司主要财务、业务指标情况					
	总资产 (万元)	归母净资产 (万元)	营业收入 (万元)	归母净利润 (万元)	客运量 (万人次)
2024 年	14,252	4,579	25,152	621	5,010
2025 年	16,277	5,458	27,967	879	5,469
年增长率	14.21%	19.20%	11.19%	41.55%	9.16%

### 业务板块二、新能源业务

新能源公司在 2025 年实现营业收入约 4771 万元，同比增长约 29.29%，主要来源于光伏电费收入，且公司 2025 年投资新建的 4.9MWp 分布式光伏项目系统已全部并网发电，预计未来年均发电量约 520 万 kWh，减排二氧化碳约 0.22 万吨，节约标煤约 0.15 万吨。

#### 光伏业务方面：

截至报告期末，新能源公司投资建设及受托管理的光伏电站规模约为 67.3MWp，该装机容量目前在全国轨道交通领域排名第一。2025 年累计发电总量约 7,072.49 万 kWh（万度），节约标煤约 19,787.41 吨，减少 CO2 排放约 29,704.46 吨。公司着力提升应急处置能力和优化远程监控系统，通过高效运维确保自建和受托管理光伏项目的发电效率水平。具体情况见下表：

新能源公司 2025 年光伏项目发电情况汇总			
序号	光伏项目	并网发电时间	发电量
1	承包经营的 10MWp 光伏项目	申通地铁集团既有项目	1,105.27 万 kWh
2	2019 年一期投建的 6.6MWp 光伏项目	2019 年底	758.11 万 kWh
3	2020 年二期投建的 7.4MWp 光伏项目	2020 年底	840.21 万 kWh
4	2021 年三期投建的 12.1MWp 光伏项目	2021 年底	1,473.81 万 kWh
5	2022 年四期投建的 6.7MWp 光伏项目	2022 年底	769.83 万 kWh
6	2023 年五期投建的 8.5MWp 光伏项目	2023 年底	993.34 万 kWh
7	2024 年六期投建的 11.1MWp 光伏项目	2024 年底	1,117.45 万 kWh
8	2025 年七期投建的 4.9MWp 光伏项目	2025 年底	14.47 万 kWh
合计	67.3MWp		7,072.49 万 kWh

报告期内，新能源公司积极推进 11 号线赛车场二期、13 号线北翟路西延伸库房、5 号线莘庄基地，17 号线朱家角基地、4 号线蒲汇塘基地五个新建光伏项目的投建工作。截至 2025 年底，上海地铁的光伏装机容量约 67.3 兆瓦，具有一定的规模示范效应。

#### 充电桩业务方面：

新能源公司积极响应国家关于支持鼓励新能源汽车发展的政策，以轨道交通网络为主动脉构建起公共交通出行的纽带，通过整合既有资源建设充电桩示范项目。

截至报告期末，新能源公司在川杨河、富锦路基地进行补桩，在元江路、中春路基地新增充电场站。同时，与磁浮公司合作，对龙阳路站停车场及磁浮维修基地的充电桩进行改造及接管，共新增员工充电桩 28 根。截至 2025 年底，公司持有并管理的充电桩数达 246 根，并逐步将全部基地的充电桩纳入统一管理，降低管理成本。报告期内，新能源公司统一平台管理的充电桩累计充电量 200.87 万度，提供充电服务 15.16 万余次。

#### 节能业务方面：

新能源公司创新性地以合同能源管理模式对上海地铁 16 号线惠南主变功率因数实施改

造提升。截至报告期末，本次功率因数提升改造项目满足改造技术要求，主变功率因数平均 0.90，同比上一年度（0.67）显著提高，达到国网电力公司考核要求，降低运营电费成本支出效果显著。

2024-2025 年新能源公司主要财务、业务指标情况					
	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	发电量 (万度)
2024 年	27,607	9,291	3,690	1,311	5,516
2025 年	24,670	11,314	4,771	2,004	7,072
年增长率	-10.64%	21.77%	29.29%	52.91%	28.21%

### 业务板块三、综合物业服务业务

地铁物业公司经营主要由保洁、物业、综合维护三大板块组成，2025 年实现营业收入约 2.24 亿元，同比下降 3.27%。

#### 保洁板块：

1. 列车保洁服务：2025 年度为上海地铁 1-9 号线、11-18 号线列车提供全面的保洁服务，包括回库列车清洁、均衡修清洁，年度生产计划完成率 100%，并承接市域线列车保洁服务项目。

2. 线路人工保洁：2025 年度为上海地铁 1-18 号线所有车站区间、地面区间、高架区间、隧道区间及市域机场线所辖 5 座车站上下行 100.37 公里隧道区间提供人工保洁服务，年度生产计划完成率 100%。

3. 车站中央空调风管清洗：2025 年度为上海地铁车站提供中央空调风管清洗服务，涉及上海地铁 18 条线路 173 座车站及市域机场线 6 座车站、6 个风井通风及制冷系统风管、新风机管道（含通风路径）清洗消毒，年度生产计划完成率 100%。

4. 基地日常保洁：报告期内为上海轨道交通中的 15 个基地及 7 个控制中心提供日常保洁服务。地铁物业公司不断推进和深化标准化作业模式，满足客户所需，为基地及控制中心营造整洁有序的整体环境，年度保洁满意度 98%。

#### 物业板块：

1. 基地物业管理：2025 年度为上海轨道交通中的 12 个基地及 1 个控制中心提供物业管理服务，服务内容包括秩序维护、环境保洁、绿化养护、公共设施设备维护维修、基地综合治理工作。按计划完成维护维修工作，2025 年全年共计完成 12,229 项维护作业和 8,870 项故障维修作业，任务完成率 100%。年度物业满意度 94.8%。

2. 房屋零星维修项目及土建工程类项目：报告期内承接上海轨道交通全路网中的 15 个基地及 7 个控制中心、白杨路大楼和恒通食堂的房屋零星维修项目及土建专项项目。

3. 消防专项类项目：报告期内新承接上海轨道交通 9 个基地排烟天窗维修项目和上海轨道交通 15 个基地及 7 个控制中心消防设施设备、通风系统维护保养项目，共计完成 850 项消防缺陷的整改工作，完成率 99.5%。

#### 综合维护板块：

2025 年度，地铁物业公司为上海轨道交通 11、13、14 号线提供设施设备综合运维服务。截至报告期末，地铁物业公司负责共计 88 座车站、8 座中间风井的机电设备综合维护工作，设备总量达 74,190 台套，常规性计划完成率 100%，故障维修率 100%。

2024-2025 年地铁物业公司主要财务指标情况				
	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
2024 年	16,920	11,565	23,197	1,034
2025 年	16,795	12,648	22,439	1,083
年增长率	-0.74%	9.36%	-3.27%	4.67%

### 业务板块四、融资租赁与商业保理业务

2025 年度，融资租赁公司实现营业收入约 2,560 万元，商业保理公司实现营业收入约 1,878 万元。报告期内运营维护历年结转的存量项目和当年新增的项目共计 7 个，提前结清

项目 5 个。报告期内，融资租赁公司以约 18,392 万元购买 9 台盾构设备并开展设备经营性租赁项目。

为有效应对目前宏观经济的不确定性变化，筑牢资金安全底线，两家公司对存量客户进行每季一次投后检查工作，对客户经营情况和财务状况进行全面分析，并跟踪客户所处经营环境的动态变化，为有效控制客户违约风险提供决策依据。

2024-2025 年融资租赁及商业保理主要财务、业务指标情况					
	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	新增投放 (万元)
2024 年	91,360	64,201	6,542	4,662	4,000
2025 年	65,774	65,592	4,438	2,686	18,392
年增长率	-28.01%	2.17%	-32.16%	-42.40%	359.80%

报告期内，公司实施股权转让，转让全资子公司融资租赁公司 100% 股权。公司股权转让情况详见本报告第三节/五/(六)重大资产和股权出售。

#### 业务板块五、产业投资业务

公司投资有上海申电轨道交通科技有限公司、上海地铁电子科技有限公司、上海申通金浦一期新产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）。公司投资情况详见第三节/五/（五）投资状况分析。

报告期内，公司投资收益合计 2078.13 万元。未来，公司将继续加强对上述投资项目的风险管理工作。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

## 2025 年年度股东会材料之 3

### 上海申通地铁股份有限公司

#### 2025 年财务决算报告

##### 一、利润情况

2025 年度实现归属于母公司股东净利润 5,422.38 万元（上年同期 5,181.86 万元），较上年增加 240.52 万元，同比增长 4.64%。

##### 二、收入情况

2025 年度实现合并营业收入 59,633.33 万元（上年同期 58,587.83 万元），较上年增加 1,045.50 万元，同比增长 1.78%。

##### 三、成本情况

2025 年合并营业成本 47,564.66 万元（上年同期为 45,165.57 万元），较上年增加 2,399.09 万元，同比增长 5.31%。

##### 四、期间费用情况

2025 年合并期间费用支出 6,339.73 万元（上年同期支出 7,119.92 万元），较上年减少 780.19 万元，同比下降 10.96%。

##### 五、投资收益情况

投资业务板块方面 2025 年实现合并投资收益 2,078.13 万元（上年同期 1,060.84 万元），较上年增加 1,017.29 万元，同比增长 95.89%。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 4

### 上海申通地铁股份有限公司

#### 2025 年度利润分配预案

##### 一、2025 年度公司净利润

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润 **54,223,774.00** 元，根据《公司章程》的有关规定，按下列顺序进行利润分配：

- 1、提取法定公积金 **1,026,308.48** 元
- 2、当年可供股东分配利润数 **52,646,813.57** 元

##### 二、本次利润分配预案

##### 每 10 股派发现金红利 **0.22** 元

以本次实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 **0.22** 元（含税），预计分配红利 **10,502,401.91** 元，本次分配后结余未分配利润 **999,681,436.15** 元，结转以后年度分配。方案实施后公司总股本不变。

按照此方案计算，2025 年度公司现金分红总额 **19,095,276.20**（含税），包括中期已分配的现金红利 **8,592,874.29** 元（含税，每 10 股派发现金红利 **0.18** 元），现金分红比例合计约为 **35.22%**（中期和年度现金分红对年度归属于上市公司股东的净利润的占比）。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 5

### 上海申通地铁股份有限公司

### 2026 年预算编制及经营计划

#### 一、收入预算

2026 年公司营业收入预算约为 8.11 亿元。收入主要来源于轨道交通运维业务收入、光伏发电及充电桩业务收入、物业管理业务收入、电子科技业务收入、资金类业务收入，分别来自股份公司及下属的五个子公司。

#### 二、成本预算

2026 年公司营业成本预算约为 6.82 亿元。主要包括：申凯营业成本预算、新能源公司营业成本预算、地铁物业公司营业成本预算、地铁电科公司营业成本预算、股份公司本部营业成本预算。

#### 三、投融资计划

2026 年度，股份公司预计新增筹资 6,500.00 万元，主要用于光伏项目以及运维项目。

2026 年度，股份公司计划增加投资额 1.70 亿元，主要为金浦一期基金和其他轨交经营项目的投资。

#### 四、固定资产预算

2026 年度，股份公司预计固定资产投资 6,700.00 万元，主要为新能源光伏项目。

#### 五、子公司招投标项目授权

授权新能源公司、申凯公司、地铁物业公司及地铁电科公司在预算范围内的业务、项目涉及招投标时，自主开展招投标项目，利用行业内的资源寻求技术等咨询，包括但不限于与关联方、第三方开展招投标所涉的衍生业务，如咨询等。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 6

### 上海申通地铁股份有限公司

### 2026 年度日常关联交易议案

上海申通地铁股份有限公司(以下简称“公司”或“申通地铁”) 2026 年度日常关联交易涉及公司及五家子公司,包括上海申凯公共交通运营管理有限公司(以下简称“申凯公司”)、上海地铁新能源有限公司(以下简称“新能源公司”)、上海地铁物业管理有限公司(以下简称“地铁物业公司”)、上海地铁融资租赁有限公司(以下简称“融资租赁公司”)、上海地铁电子科技有限公司(以下简称“地铁电科公司”)。2026 年度公司日常关联交易发生金额预计不超过 72462 万元。

上海申通地铁集团有限公司(以下简称“申通地铁集团”或“集团”)为公司的控股股东,控股股东及其相关企业构成公司的关联法人。此外,根据《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定,作为可能导致上市公司利益对其倾斜的法人或其他组织,上海地铁电子科技有限公司(与公司及公司控股子公司之间的交易)、上海申电通轨道交通科技有限公司、凯奥雷斯(上海)轨道交通有限公司、嘉兴市申嘉有轨电车运营管理有限公司、上海中车申通轨道交通车辆有限公司、上海中车申通长客轨道交通车辆有限公司、申通阿尔斯通(上海)轨道交通车辆有限公司、上海申中轨道交通运行安全工程技术研究有

限公司、上海地铁盾构设备工程有限公司等也是公司的关联法人。

2026 年度，公司日常关联交易涉及的关联法人汇总如下：

序号	名称	关联关系
1	上海申通地铁集团有限公司 (以下简称“申通地铁集团”或“集团”)	控股股东
2	上海申通地铁建设集团有限公司 (以下简称“建设集团”)	控股股东的全资子公司
3	上海地铁第一运营有限公司 (以下简称“运一公司”)	控股股东的全资子公司
4	上海地铁第二运营有限公司 (以下简称“运二公司”)	控股股东的全资子公司
5	上海地铁第三运营有限公司 (以下简称“运三公司”)	控股股东的全资子公司
6	上海地铁第四运营有限公司 (以下简称“运四公司”)	控股股东的全资子公司
7	上海磁浮交通发展有限公司 (以下简称“磁浮公司”)	控股股东的全资子公司
8	上海市域铁路运营有限公司 (以下简称“市域铁路公司”)	控股股东的全资子公司
9	上海地铁维护保障有限公司 (以下简称“维保公司”)	控股股东的全资子公司
10	上海地铁维护保障有限公司车辆分公司 (以下简称“维保车辆分公司”)	控股股东的全资子公司的分公司
11	上海地铁维护保障有限公司通号分公司 (以下简称“维保通号分公司”)	控股股东的全资子公司的分公司
12	上海地铁维护保障有限公司供电分公司 (以下简称“维保供电分公司”)	控股股东的全资子公司的分公司
13	上海地铁维护保障有限公司工务分公司 (以下简称“维保工务分公司”)	控股股东的全资子公司的分公司
14	上海地铁维护保障有限公司物资和后勤分公司 (以下简称“维保物资后勤分公司”)	控股股东的全资子公司的分公司
15	上海申通地铁集团有限公司运营管理中心 (以下简称“运管中心”)	控股股东的分公司
16	上海申通地铁集团有限公司技术中心 (以下简称“技术中心”)	控股股东的分公司
17	上海申通地铁集团有限公司轨道交通培训中心 (以下简称“培训中心”)	控股股东的分公司

18	上海市隧道工程轨道交通设计研究院 (以下简称“隧道设计院”)	控股股东的全资子公司
19	上海申通轨道交通研究咨询有限公司 (以下简称“咨询公司”)	控股股东的控股子公司 (间接控股 100%)
20	上海申通轨道交通工程审图有限公司 (以下简称“审图公司”)	控股股东的控股孙公司 (间接控股 100%)
21	上海申通地铁资产经营管理有限公司 (以下简称“资产公司”)	控股股东的全资子公司
22	上海地铁投资管理咨询有限公司 (以下简称“投资公司”)	控股股东的全资孙公司
23	上海地铁东方置业发展有限公司 (以下简称“东方置业公司”)	控股股东的全资孙公司
24	上海贡惠商务信息咨询有限公司 (以下简称“贡惠公司”)	控股股东的全资孙公司
25	上海地铁盾构设备工程有限公司 (以下简称“地铁盾构公司”)	控股股东的全资子公司 持股 40%的子公司
26	上海申铁投资有限公司 (以下简称“申铁公司”)	控股股东托管企业
27	上海申电云数字科技有限公司 (以下简称“申电云公司”)	控股股东全资子公司的子 公司
28	上海地铁监护管理有限公司 (以下简称“监护公司”)	控股股东的全资子公司
29	上海申通轨道交通检测认证有限公司 (以下简称“检测认证公司”)	控股股东的全资子公司
30	上海地铁运营人力资源服务有限公司 (以下简称“地铁人力资源公司”)	控股股东控制下的子公 司的全资子公司
31	上海轨道交通七号线发展有限公司 (以下简称“七号线公司”)	控股股东持股 97.19% 的子公司
32	上海轨道交通八号线三期发展有限公司 (以下简称“八号线三期公司”)	控股股东持股 82.24% 的子公司
33	上海共和新路高架发展有限公司 (以下简称“共和新路高架发展公司”)	控股股东持股 87.91% 的子公司
34	上海轨道交通浦东线发展有限公司 (以下简称“浦东线公司”)	控股股东的全资子公司
35	上海轨道交通长宁线发展有限公司 (以下简称“长宁线公司”)	控股股东的全资子公司
36	上海轨道交通杨浦线发展有限公司 (以下简称“杨浦线公司”)	控股股东的全资子公司
37	上海轨道交通十二号线发展有限公司 (以下简称“十二号线公司”)	控股股东的全资子公司

38	上海轨道交通十四号线发展有限公司 (以下简称“十四号线公司”)	控股股东持股 48.75% 的子公司
39	上海轨道交通十五号线发展有限公司 (以下简称“十五号线公司”)	控股股东持股 60.12% 的子公司
40	上海轨道交通十六号线发展有限公司 (以下简称“十六号线公司”)	控股股东持股 51.50% 的子公司
41	上海轨道交通十七号线发展有限公司 (以下简称“十七号线公司”)	控股股东持股 69.27% 的子公司
42	上海轨道交通申嘉线发展有限公司 (以下简称“申嘉线公司”)	控股股东持股 80.85% 的子公司
43	上海轨道交通申松线发展有限公司 (以下简称“申松线公司”)	控股股东持股 81.30% 的子公司
44	上海轨道交通二号线东延伸发展有限公司 (以下简称“二号线东延伸公司”)	控股股东持股 74.73% 的子公司
45	上海轨道交通五号线南延伸发展有限公司 (以下简称“五号线南延伸公司”)	控股股东持股 56.93% 的子公司
46	上海轨道交通明珠线发展有限公司 (以下简称“明珠线公司”)	控股股东持股 68.6%的 子公司
47	上海轨道交通明珠线(二期)发展有限公司 (以下简称“明珠线二期公司”)	控股股东持股 89.31% 的子公司
48	上海中车申通轨道交通车辆有限公司 (以下简称“申通中车公司”)	控股股东持股 40%的子 公司
49	上海中车申通长客轨道交通车辆有限公司 (以下简称“申通长客公司”)	控股股东持股 34%的子 公司
50	申通阿尔斯通(上海)轨道交通车辆有限公司 (以下简称“申通阿尔斯通公司”)	控股股东持股 50%的子 公司
51	上海申中轨道交通运行安全工程技术研究有限公司 (以下简称“申中安全工程技术公司”)	控股股东的控股子公司 持股 50%的子公司
52	上海地铁电子科技有限公司 (以下简称“地铁电科公司”)	公司子公司
53	上海申电通轨道交通科技有限公司 (以下简称“申电通公司”)	公司持股 49%的非控股 子公司
54	嘉兴市申嘉有轨电车运营管理有限公司 (以下简称“申嘉合资公司”)	申凯公司持股 49%的子 公司
55	凯奥雷斯(上海)轨道交通有限公司 (以下简称“凯奥雷斯上海公司”)	持有申凯公司 49%股份 的股东方的全资子公司

## 第一部分 2026 年度申凯公司日常关联交易

申凯公司主营业务系接受公共交通业主委托，为其提供公共交通相关运营与维护管理服务。2026 年，申凯公司拟发生的日常关联交易具体如下：

1. 8 号线三期运营与维护项目。2026 年，申通地铁集团及八号线三期公司作为业主方，继续委托运营方申凯公司运行与维护上海地铁 8 号线三期项目。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 11107 万元。

定价依据：按照申凯公司与业主方协议的约定，延展期内每一年合同价格，申凯公司将根据该年度运营与维护方案、生产计划及预算向业主方提交该年度合同报价并经业主审查，双方在该年度开始前就该年度合同价格协商达成一致。

2. 申嘉合资公司技术支持服务项目。2026 年，申凯公司继续为其非控股子公司申嘉合资公司提供技术支持服务并签署相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 196 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

3. 人员培训和技术支持服务项目。2026 年，申凯公司拟继续委托凯奥雷斯上海公司为其提供人员培训和技术支持服务并签署相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 370 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

4. 培训服务项目。2026 年，申凯公司继续委托培训中心为其提供培训服务并签署相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过

30 万元。

定价依据：经第三方审价确定

5. 派遣员工服务项目。2026 年，申凯公司继续委托地铁人力资源公司为其提供派遣员工服务并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 16 万元。

定价依据：公开招标

6. 办公房屋租赁和物业管理及服务项目。2026 年，申凯公司继续租用投资公司持有的地铁恒通大厦物业用于办公并委托东方置业公司进行物业管理、提供相关物业服务并签署相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 575 万元。

定价依据：经第三方审价确定

7. 浦东国际机场捷运系统车辆专业抢险委托项目。2026 年，申凯公司继续委托维保车辆分公司提供浦东国际机场捷运系统车辆专业抢险服务并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 50 万元。

定价依据：经第三方审价确定

8. 浦东国际机场捷运系统电动列车第一次架修及车辆专业日常委托维护项目。申凯公司委托申电通公司提供上海浦东国际机场捷运系统电动列车架修及车辆专业日常委托维护服务并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 2050 万元。

定价依据：公开招标

9. 设施设备状态评估项目。申凯公司拟通过竞价方式确定浦江线

设施设备年度评估服务单位并签署合同。如关联方竞得，构成关联交易。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 20 万元。

定价依据：核价竞价

10. 单兵租赁项目。申凯公司拟向维保通号分公司租赁单兵设备供浦江线运维管理使用并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 2 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

2026 年，申凯公司拟发生的日常关联交易总金额预计不超过 14416 万元，具体见下表：

单位：万元

关联交易	关联方	2026年（预计不超过）
1、8号线三期运营与维护项目	申通地铁集团、八号线三期公司	11107
2、申嘉合资公司技术支持服务项目	申嘉合资公司	196
3、人员培训和技术支持服务项目	凯奥雷斯上海公司	370
4、培训服务项目	培训中心	30
5、派遣员工服务项目	地铁人力资源公司	16
6、办公房屋租赁和物业管理及服务项目	投资公司	575
	东方置业公司	
7、浦东国际机场捷运系统车辆专业抢险委托项目	维保车辆分公司	50
8、浦东国际机场捷运系统电动列车第一次架修及车辆专业日常委托维护项目	申电通公司	2050
9、设施设备状态评估项目	检测认证公司	20
10、单兵租赁项目	维保通号分公司	2
合计		14416

## 第二部分 2026 年度新能源公司日常关联交易

新能源公司主要从事轨道交通领域的分布式光伏发电、充电桩等相关业务。新能源公司 2019-2025 年已投资建成七期累计 57.3 兆瓦光伏项目，2026 年将继续执行与集团及集团下属单位签订的关于一到七期光伏项目相关屋顶租赁及售电协议；新能源公司 2026 年将继续投资新建集团内车辆基地等光伏项目，需要与集团下属单位新签订相关屋顶租赁及售电协议。同时，新能源公司 2026 年将继续以承包经营模式管理集团既有 10 兆瓦光伏项目。上述交易构成关联交易。

2026 年，新能源公司拟发生的日常关联交易具体如下：

1. 屋顶租赁项目。新能源公司租用上海轨道交通基地屋顶及高架车站屋顶用于新建光伏电站，与申通地铁集团及下属单位签订屋顶租赁合同并支付屋顶租赁费。合同期限内，电站所有权归属新能源公司，由其承担电站的运营、维护和占用屋面维护等相关职责，并享有电费收益、国家相关政策补贴和电站的处置权。申通地铁集团及下属单位可使用新能源公司所建项目产生的电力资源，经双方同意后另行签订售电协议。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 120 万元。

定价依据：由于屋面情况各异（包含各种障碍物，阴影等因素），租金费用通常按照光伏组件有效安装面积进行度量，本次关联交易按行业市场价格定价

2. 售电项目。新建光伏项目完成并网发电后，申通地铁集团下属单位将优先使用光伏电站项目所发电能，新能源公司向各用电单位收取电费（电费价格按市场交易价格确定）并签订相关合同。2026 年该

关联交易预计发生金额不超过 5800 万元。

定价依据：由于申通地铁集团已收取屋顶租赁费，因此其用电单价不再打折，电费单价与国网电费单价保持一致，用电量以国网安装的关口电表和光伏计量表数据为准

3. 既有电站承包经营项目。根据各基地项目产权的实际情况，新能源公司通过承包经营模式继续管理申通地铁集团既有 10 兆瓦光伏项目并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 250 万元。

定价依据：统筹考虑资产折旧、系统效率、日常运维及保险费用等因素后，与相关单位协商拟定资产承包经营价格

4. 光伏并网柜维护服务项目。新能源公司聘请维保供电分公司为光伏并网柜的运维服务方并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 132 万元。

定价依据：按运维行业市场行情定价

5. 光伏工程总承包项目。新能源公司通过公开招投标方式确定隧道设计院（上海智涛科技有限公司联合体）为 2024-2025 年光伏总承包项目及金桥基地绿化光伏总承包项目的中标单位。同时新能源公司拟继续通过公开招投标方式选聘新建光伏项目总承包单位，如关联方中标，构成关联交易。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 6000 万元。

定价依据：公开招标

6. 办公地租赁及物业服务项目。新能源公司租赁投资公司持有的

物业作为办公地并聘请东方置业公司作为物业管理方并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 120 万元。

定价依据：参考周边同类型写字楼的均价，按行业市场价格定价

7. 恒通大厦充电桩项目。新能源公司向东方置业公司结算恒通大厦充电桩的实际电费并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 5 万元。

定价依据：按行业市场价格定价

8. 功率因数改造项目。新能源公司与中铁上海设计院集团有限公司组成联合体，通过公开招投标方式中标了上海轨道交通 16 号线惠南主变功率因素提升改造及服务项目并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 250 万元。关联交易对方具体为：磁浮公司、维保供电分公司。

定价依据：公开招标

9. 派遣员工服务项目。新能源公司委托关联法人地铁人力资源公司为其提供派遣员工服务并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 2 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

10. 员工充电桩电费结算项目。前期，新能源公司共完成六期员工充电桩的投资建设，其电源均来自各家运营公司。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 120 万元。

定价依据：根据实际充电数据进行电费结算

11. 分布式光伏项目研究技术服务项目。新能源公司委托隧道设

设计院提供分布式光伏项目的研究技术服务并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 29 万元。

定价依据：公开招标

2026 年，新能源公司拟发生的日常关联交易总金额预计不超过 12828 万元。具体见下表：

单位：万元

关联交易	关联方	2026年 (预计不超过)
1、屋顶租赁项目	申通地铁集团	120
	七号线公司	
	共和新路高架发展公司	
	浦东线公司	
	长宁线公司	
	杨浦线公司	
	十二号线公司	
	十四号线公司	
	申松线公司	
	二号线东延伸公司	
	五号线南延伸公司	
	申嘉线公司	
	明珠线公司	
	十七号线公司	
	十五号线公司	
	八号线三期公司	
明珠线二期公司		
建设集团		
2、售电项目	运一公司	5800
	运二公司	
	运三公司	
	运四公司	
	磁浮公司	
3、既有电站承包经营项目	申嘉线公司	250
	十二号线公司	

	十六号线公司	
4、光伏并网柜维护服务项目	维保供电分公司	132
5、光伏工程总承包项目	隧道设计院	6000
6、办公地租赁及物业服务项目	投资公司	120
	东方置业公司	
7、恒通大厦充电桩项目	东方置业公司	5
8、功率因数改造项目	磁浮公司	250
	维保供电分公司	
9、派遣员工服务项目	地铁人力资源公司	2
10、员工充电桩电费结算项目	运一公司	120
	运二公司	
	运三公司	
	运四公司	
	磁浮公司	
11、分布式光伏项目研究技术服务项目	隧道设计院	29
合计		12828

### 第三部分 2026 年度地铁物业公司日常关联交易

地铁物业公司主要业务包括车站物业及列车环境管理及服务、车站设施设备综合一体化生产管理等。主要系为地铁线路配套的列车、基地、食堂、控制中心、隧道及车站空调风管等进行环境管理，以及为各地铁基地提供驻守、周期性维护和应急抢修等物业服务。

经公司 2025 年第二次临时股东会审议通过，地铁物业公司与维保公司（涵盖各专业分公司）就提供保洁、保绿、除害、物业管理、消防技术、装饰装潢、土建及经营范围内包含的其他服务达成合作并签订长期合作协议，协议有效期三年，不涉及具体金额，双方针对具体合作内容进行具体项目合同的协商和签署。（以下定价依据中称“与维保公司签订的长期合作协议”）

经公司 2024 年年度股东大会审议通过，地铁物业公司与地铁电科公司就开展业务、技术研发、市场推广等达成合作并签订战略合作协议，协议有效期三年，不涉及具体金额，双方针对具体合作内容进行具体项目合同的协商和签署。（以下定价依据中称“与地铁电科公司签订的长期合作协议”）

2026 年，地铁物业公司拟发生的日常关联交易具体如下：

1. 设施设备维护保养项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内楼宇、各基地及控制中心内、车站商铺等设施设备提供维护保养服务并签订相关合同，包括但不限于空调系统的巡检、维护保养及故障维修；消防水系统、防火分隔设施、通风系统、排烟天窗系统的巡检、维护保养及故障维修；机电自动控制设备等系统的维护保养和维修服务；给排水、消防设备的巡检、维护保养及检测、故障维修；周界报警系统的巡检、维护保养及故障维修等。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 1350 万元。

定价依据：与维保物资后勤分公司—根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与资产公司—参考行业市场情况，经双方平等协商确定

2. 轨道交通线路设施设备综合维修保养项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内上海轨道交通 7 号线、10 号线、11 号线、13 号线、14 号线、15 号线等提供设施设备综合维修保养服务并签订相关合同，包括但不限于消防、车站结构、装饰以及传统的“水、电、风”机电专业、消防系统（含气灭）、水消防系统（含高压细水雾）、门禁系统、

EMCS 系统、防排烟系统、防火隔断等设施设备，含定量更换等相关设备的日常管理以及巡视、维修保养等工作。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 7510 万元。

定价依据：与运四公司—公开招标；与运二公司—公开招标或经第三方审价确定；与运一公司、运三公司—经第三方审价确定

3. 列车、部件等相关清洁服务项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内提供列车、部件等相关清洁服务并签订相关合同，包括但不限于电动列车回库清洁，电动列车均衡修清洁，电动列车车头清洁，电动列车消毒，电动列车整车清洗，各基地库房、检修平台、运维中心清洁，列车架修部件清洁，列车牵引箱、辅逆箱体清洁等服务。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 4895 万元。

定价依据：与维保车辆分公司—根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与地铁电科公司—根据与地铁电科公司签订的长期合作协议，参考行业市场情况经双方平等协商确定；与市域铁路公司—公开招标；与申通中车公司—公开招标或参考行业市场情况经双方平等协商确定；与申电通公司、申通长客公司、申通阿尔斯通公司—参考行业市场情况经双方平等协商确定

4. 土建零星专项项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内各基地及控制中心生产和生活用房、车站商铺等提供土建零星专项服务并签订相关合同，包括但不限于房屋设施日常零星维修、整修翻新施工等。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 1650 万元。

定价依据：与维保物资后勤分公司—根据与维保公司签订的长期

合作协议，经第三方审价确定；与运二公司—经第三方审价确定；与资产公司—参考行业市场情况，经双方平等协商确定

5. 空调清洗服务项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内轨道交通车站、基地及控制中心等提供空调清洗服务并签订相关合同，包括但不限于中央空调通风系统的清洗及消毒，中央空调风管、新风机管道清洗及消毒、检测，车站(含中间风井)集中通风及制冷系统(含通风路径)的清洗及消毒等服务。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 1335 万元。

定价依据：与维保物资后勤分公司—根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与市域铁路公司—公开招标

6. 隧道清洗服务项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内上海轨道交通 1-18 号线、机场联络线车站(部分车站)等提供隧道清洗服务并签订相关合同，包括但不限于正线范围的隧道及高架整体道床线路、地面碎石道床线路；覆盖地下线路、高架线路、地面线路、车站、岔区、旁通道暗管的清洁以及现场铁屑、积灰、浮尘、固体垃圾、建筑垃圾等垃圾清理、外运处置等工作。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 1600 万元。

定价依据：与维保工务分公司—根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与市域铁路公司—公开招标

7. 轨道交通基地、控制中心及车辆除害项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内基地、控制中心、食堂及车辆等区域提供灭蟑、灭鼠、灭蚊等除害服务并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超

过 155 万元。

定价依据：根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定

8. 轨道交通提升安检质效管理委外项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内上海轨道交通 21 条线路（含浦江线、磁浮线、市域线）523 座车站等区域提供安检巡查管理服务并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 485 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

9. 车站车厢导向制作、施工安装及维护项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内机场联络线、上海轨道交通新线开通涉及既有线路车站及列车车厢等提供导向标识制作、施工安装及维护巡检等服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 105 万元。

定价依据：公开招标

10. 集水井清淤项目。地铁物业公司提供上海轨道交通基地集水井清淤服务并与维保物资后勤分公司签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 22 万元。

定价依据：根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定

11. 人员定点短驳接送项目。地铁物业公司提供上海轨道交通基地（控制中心）定点短驳服务，负责相关员工短驳车、物资及人员运送任务等并与维保物资后勤分公司签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 72 万元。

定价依据：根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定

12. 运营性车票清洗配送项目。地铁物业公司提供上海轨道交通芯片卡车票编码、分拣、清洗、回收及配送，纸质车票配送等服务并与运管中心签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 170 万元。

定价依据：公开招标

13. 保洁、保绿、专项清洁、会务等服务项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内各基地、各控制中心、各办公楼宇、各机房等提供保洁、保绿、专项清洁、会务等中的一项或多项服务并签订相关合同，包括但不限于日常保洁，绿化租赁养护，会务服务，垃圾清运，外墙清洗，水箱清洗检测，下水道疏通，除害，花岗岩镜面养护，内外玻璃清洁，深度保洁等。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 5204 万元。

定价依据：与维保公司及其分公司—根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与地铁电科公司—根据与地铁电科公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与培训中心、东方置业公司—公开招标；与运管中心—核价竞价；与运一公司、监护公司、申中安全公司—经第三方审价确定；与建设集团、咨询公司、审图公司、技术中心、申通中车公司、申通长客公司、申通阿尔斯通公司、地铁盾构公司及其他关联方—参考行业市场情况，经双方平等协商确定

14. 物业服务项目。地铁物业公司为关联方管辖范围内各基地、各控制中心、综合楼宇、青年公寓等提供物业服务并签订相关合同，包括但不限于设施设备维保，故障维修，秩序维护，仓库管理，日常保洁，深度保洁，会务服务，绿化租赁养护等服务。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 3140 万元。

定价依据：与维保公司及其分公司—根据与维保公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定；与资产公司—公开招标；与贡惠公司—参考行业市场情况，经双方平等协商确定

15. 房屋租赁及物业管理项目。地铁物业公司租用上海轨道交通川杨河基地部分房屋用于生产办公等并与维保物资后勤分公司签订相关房屋租赁和物业管理合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 43 万元。

定价依据：参考行业市场，经双方平等协商确定

16. 劳务派遣项目。地铁物业公司委托地铁人力资源公司提供人员派遣及劳动关系管理服务并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 10 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

17. 技术支持项目。地铁物业公司拟委托地铁电科公司提供设备维修模块软件技术服务、EMCS 门禁系统技术服务支持等并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 95 万元。

定价依据：根据与地铁电科公司签订的长期合作协议，经第三方审价确定。

2026 年，地铁物业公司拟发生的日常关联交易总金额预计不超过 27841 万元，具体见下表：

单位：万元

关联交易	2026年 (预计不 超过)	关联方	
1、设施设备维护保养项目	1350	维保物资后勤分公司	700
		资产公司	650
2、轨道交通线路设施设备综合维修保养项目	7510	运一公司	1700
		运二公司	1700
		运三公司	2360
		运四公司	1750
3、列车、部件等相关清洁服务项目	4895	维保车辆分公司	3510
		市域铁路公司	335
		申电通公司	140
		地铁电科公司	160
		申通阿尔斯通公司	190
		申通中车公司	255
4、土建零星专项项目	1650	维保物资后勤分公司	1560
		运二公司	5
		资产公司	85
5、空调清洗服务项目	1335	维保物资后勤分公司	1255
		市域铁路公司	80
6、隧道清洗服务项目	1600	维保工务分公司	1400
		市域铁路公司	200
7、轨道交通基地、控制中心及车辆除害项目	155	维保物资后勤分公司	155
8、轨道交通提升安检质效管理委外项目	485	申通地铁集团	485
9、车站车厢导向制作、施工安装及维护项目	105	建设集团	50
		市域铁路公司	55
10、集水井清淤项目	22	维保物资后勤分公司	22
11、人员定点短驳接送项目	72	维保物资后勤分公司	72
12、运营性车票清洗配送项目	170	运管中心	170
13、保洁、保绿、专项清洁、会务等服务项目	5204	维保公司及其分公司	3890
		运一公司	12
		建设集团	150

		地铁电科公司	20
		咨询公司	12
		审图公司	17
		申中安全公司	18
		技术中心	6
		培训中心	155
		运管中心	9
		东方置业公司	610
		监护公司	35
		申通长客公司	32
		申通阿尔斯通公司	68
		申通中车公司	155
		地铁盾构公司	9
		其他关联方	6
14、物业服务项目	3140	维保公司及其分公司	3090
		资产公司	49
		贡惠公司	1
15、房屋租赁及物业管理项目	43	维保物资后勤分公司	43
16、劳务派遣项目	10	地铁人力资源公司	10
17、技术支持项目	95	地铁电科公司	95
合计			27841

#### 第四部分 2026 年度融资租赁公司日常关联交易

公司全资子公司融资租赁公司作为出租人，以其取得所有权的盾构设备与承租人地铁盾构公司开展设备租赁业务（经营性租赁模式）。融资租赁公司与承租人地铁盾构公司签订相关租赁合同，将 9 台盾构设备出租给地铁盾构公司。起租日为 2025 年 4 月 30 日，租赁期限为 36 个月，经双方协商约定租赁期限可延长；租金按每 6 个月支付一次，每期租金（含税）暂定为 2045 万元。2026 年该关联交易应收租金不超过 4090 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

公司通过协议转让方式将融资租赁公司 100%股权转让给上海张江（集团）有限公司。股权转让完成后，融资租赁公司非公司子公司；自相关时点起，该交易发生额将不再纳入该关联交易 2026 年实际发生额统计。

### 第五部分 2026 年度地铁电科公司日常关联交易

地铁电科公司目前主要从事城市轨道交通电控装备维修及城市轨道交通综合智能信息化服务，业务涵盖城市轨道交通牵引系统、辅助供电系统、列车控制系统的架、大修及日常维修；城市轨道交通通信系统的多个专业子系统如乘客资讯系统和广播系统、调度通信、公务电话、交通通信电源及相关系统的集成等。

经公司 2025 年第二次临时股东会审议通过，地铁电科公司与维保公司就音视频统一信息系统发布、公专电话、通信电源等产品的物资供应事项达成合作并签订战略合作协议。协议有效期两年，双方针对具体合作内容进行具体项目合同的协商和签署，依据战略合作协议清单价格执行。（以下定价依据中称“与维保公司签订的战略合作协议”）

2026 年，地铁电科公司拟发生的日常关联交易具体如下：

1. 列车牵引、辅逆、列控维修项目。地铁电科公司为关联方提供轨道交通列车牵引、辅逆、列控相关系统、部件等维修维护服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 4450 万元。

定价依据：与申通长客公司一招投标；与申通中车公司一招投标，

或参考行业市场情况经双方平等协定并由第三方审价确定

2. 音视频统一信息服务系统委外维修项目。地铁电科公司为维保通号分公司提供轨道交通线路上的音视频一体化系统及相关设备（如编码器，显示设备等）维护维修服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 575 万元。

定价依据：公开招标

3. 公务软交换、专用软交换设备维修维护项目。地铁电科公司为维保通号分公司提供轨道交通公务软交换、专用软交换设备（如 IP 话机、网关等）维修、软交换核心系统及相关设备维护等服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 140 万元。

定价依据：公开招标

4. 通信系统备件供货项目。地铁电科公司向维保通号分公司提供通信设备备件及相关伴随服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 205 万元。

定价依据：根据与维保公司签订的战略合作协议价格

5. 专用无线系统集成项目。地铁电科公司为关联方提供轨道交通专用无线系统的设备供货、集成等服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 2988 万元。

定价依据：公开招标

6. FAS 改造项目。地铁电科公司拟与申电云公司开展轨道交通 FAS 系统改造及接入既有 SIOS 项目并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 45 万元。

定价依据：按行业市场价格定价

7. 内容审计项目。地铁电科公司拟委托检测认证公司在相关线路通信系统新建、改造实施中提供 PIS 系统播出内容及画面智能识别审计等功能相关服务。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 630 万元。

定价依据：按行业市场价格定价

8. 列车乘客信息系统改造维修项目。地铁电科公司为关联方提供轨道交通列车乘客信息系统相关改造升级、维修维保、技术支持、备件供应等专业服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 697 万元。

定价依据：与维保公司及其分公司一公开招标，或参考行业市场情况经双方平等协商确定；与申凯公司、申通中车公司、申通长客公司、申通阿尔斯通公司一参考行业市场情况，经双方平等协商确定

9. 门禁系统集成项目。地铁电科公司为关联方提供面向轨道交通线路车站、基地、控制中心、车辆段、主变、楼宇等场景的门禁系统集成、更新改造等专业服务并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 3205 万元。

定价依据：与建设集团、申铁公司、维保公司、申通地铁集团及其子公司一公开招标；与新能源公司一参考行业市场情况经双方平等协商确定

10. 房屋租赁及物业管理项目。地铁电科公司向维保物资后勤分公司租用上海轨道交通梅陇基地内房屋和场地用以生产办公并由维

保物资后勤分公司进行物业管理。同时地铁电科公司向投资公司租用虹梅商务大厦内房屋用以办公并由东方置业公司提供物业管理服务。地铁电科公司与上述关联方签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 300 万元。

定价依据：经第三方审价确定

11. 梅陇基地供水供电项目。地铁电科公司位于上海轨道交通梅陇基地办公用房相关水电费用分别由维保物资后勤分公司和运一公司收取并签订相关合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 14 万元。

定价依据：水费按上海市自来水供水定价为准；电费按实际用电量计算支付，单价收费标准按照国网电力公司标准执行

12. 车辆租赁项目。地铁电科公司向维保物资后勤分公司租赁车辆并签订合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 7 万元。

定价依据：经第三方审价确定

2026 年，地铁电科公司拟发生的日常关联交易总金额预计不超过 13256 万元，具体见下表：

单位：万元

关联交易	2026年 (预计不超过)	关联方	
1、列车牵引、辅逆、列控维修项目	4450	申通中车公司	2520
		申通长客公司	1930
2、音视频统一信息服务系统委外维修项目	575	维保通号分公司	575
3、公务软交换、专用软交换设备维修维护项目	140	维保通号分公司	140
4、通信系统备件供货项目	205	维保公司	205

5、专用无线系统集成项目	2988	建设集团	2493
		申铁公司	495
6、FAS改造项目	45	申电云公司	45
7、内容审计项目	630	检测认证公司	630
8、列车乘客信息系统改造维修项目	697	维保公司及车辆分公司	237
		申通中车公司	350
		申通长客公司	40
		申通阿尔斯通公司	20
		申凯公司	50
9、门禁系统集成项目	3205	申通地铁集团及子公司	425
		建设集团	2030
		申铁公司	650
		维保公司	50
		新能源公司	50
10、房屋租赁及物业管理项目	300	维保物资后勤分公司	160
		投资公司	100
		东方置业公司	40
11、梅陇基地供水供电项目	14	维保物资后勤分公司	2
		运一公司	12
12、车辆租赁项目	7	维保物资后勤分公司	7
合计		13256	

## 第六部分 2026 年度公司日常关联交易

1. 劳务派遣服务项目。公司委托地铁人力资源公司提供劳务派遣服务并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 1 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

2. 系统开发技术服务项目。公司拟委托地铁电科公司提供经营管理系统开发技术服务并签署合同。2026 年该关联交易预计发生金额不超过 30 万元。

定价依据：参考行业市场情况，经双方平等协商确定

单位：万元

关联交易	关联方	2026年 (预计不超过)
1、劳务派遣服务项目	地铁人力资源公司	1
2、系统开发技术服务项目	地铁电科公司	30
合计		31

综合以上六部分，公司 2026 年度与关联方开展的日常关联交易发生金额预计不超过 72462 万元。授权公司、申凯公司、新能源公司、地铁物业公司、融资租赁公司、地铁电科公司签订与关联交易相关的合同。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 7

### 关于继续聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

#### 为本公司2026年度境内审计机构的议案

公司于 2020 年变更会计师事务所，聘任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司的境内审计机构，该会计师事务所已为公司提供了 6 年审计服务。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券、审计相关业务的资格，能较好地完成公司委托的各项工作，并一直遵循独立、客观、公正的职业准则，注册会计师能够遵守相关职业道德规范，从专业角度维护了公司及股东的合法权益。因此建议继续聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度境内审计机构，具体情况如下：

#### 一、机构信息

##### （一）基本信息

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“天职国际”)创立于 1988 年 12 月，总部北京，是一家专注于审计鉴证、资本市场服务、管理咨询、政务咨询、税务服务、法务与清算、信息技术咨询、工程咨询、企业估值的特大型综合性咨询机构。

天职国际首席合伙人为邱靖之，注册地址为北京市海淀区车公庄

西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域，组织形式为特殊普通合伙。

天职国际已取得北京市财政局颁发的执业证书，是中国首批获得证券期货相关业务资格，获准从事特大型国有企业审计业务资格，取得金融审计资格，取得会计司法鉴定业务资格，以及取得军工涉密业务咨询服务安全保密资质等国家实行资质管理的最高执业资质的会计师事务所之一，并在美国 PCAOB 注册。天职国际过去二十多年一直从事证券服务业务。

截止 2024 年 12 月 31 日，天职国际合伙人 90 人，注册会计师 1097 人，签署过证券服务业务审计报告的注册会计师 399 人。

天职国际 2024 年度经审计的收入总额 25.01 亿元，审计业务收入 19.38 亿元，证券业务收入 9.12 亿元。2024 年度上市公司审计客户 154 家，主要行业（证监会门类行业，下同）包括制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、电力、热力、燃气及水生产和供应业、批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业、科学研究和技术服务业等，审计收费总额 2.30 亿元，本公司同行业上市公司审计客户 7 家。

## （二）投资者保护能力

天职国际按照相关法律法规在以前年度已累计计提足额的职业风险基金，已计提的职业风险基金和购买的职业保险累计赔偿限额不低于 20,000 万元。职业风险基金计提以及职业保险购买符合相关规定。近三年（2023 年度、2024 年、2025 年及 2026 年初至本公告日止，下同），天职国际不存在因执业行为在相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

### （三）诚信记录

天职国际近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 1 次、监督管理措施 10 次、自律监管措施 8 次和纪律处分 3 次。从业人员近三年因执业行为受到行政处罚 2 次、监督管理措施 11 次、自律监管措施 4 次和纪律处分 4 次，涉及人员 39 名，不存在因执业行为受到刑事处罚的情形。

## 二、项目信息

### （一）基本信息

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人基本信息如下：

项目合伙人及签字注册会计师 1：王兴华，2005 年成为注册会计师，2009 年开始从事上市公司审计，2006 年开始在天职国际执业，2025 年开始为本公司提供审计服务，近三年签署上市公司审计报告 5 家，复核上市公司审计报告 3 家。

签字注册会计师 2：张利，2016 年成为注册会计师，2007 年开始从事上市公司审计，2016 年开始在天职国际执业。2025 年开始为本公司提供审计服务，近三年签署了上市公司审计报告 3 家，近三年复核上市公司审计报告 0 家。

项目质量控制复核人：周曼，2009 年成为注册会计师，2013 年开始从事上市公司审计，2009 年开始在天职国际执业，2025 年开始为本公司提供审计服务，近三年签署了上市公司审计报告 5 家，近三年复核上市公司审计报告 3 家。

## （二）诚信记录

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人近三年不存在因执业行为受到刑事处罚，受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施，受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的情况。

## （三）独立性

天职国际及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人等不存在可能影响独立性的情形。

## （四）审计收费

2026 年度公司年度财务审计及内部控制审计费用按照业务的责任轻重、繁简程度、工作要求，所需的工作条件和工时及实际参加业务的各级别工作人员投入的专业知识和工作经验等因素确定。2026 年度审计费用预计 53 万元（其中：财务报告审计费用 45 万元；内控审计费用 8 万元），与上一期审计费用相同。

本议案经审计委员会审议通过后，已提请公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 8

### 上海申通地铁股份有限公司

#### 关于使用部分闲置自有资金进行委托理财的议案

为提高资金使用效率，增加公司资金收益，在确保不影响公司正常生产经营及资金安全的前提下，公司拟使用部分闲置自有资金进行委托理财。具体情况如下：

##### 一、基本情况

##### 1、目的

本次使用部分闲置自有资金进行委托理财是在确保不影响公司日常经营及资金安全并有效控制风险的前提下，为了提高资金使用效率，节省财务费用，为公司及全体股东获取更多回报。

##### 2、额度及品种

公司拟使用额度不超过人民币 13 亿元（包含本数）的闲置自有资金开展委托理财，用于购买保本型理财产品（现金管理类），预期收益率均不低于央行规定的同期存款基准利率水平。主要品种范围如下：

- （1）银行存款类产品，包括大额存单、结构性存款等；
- （2）其他经董事会批准的理财对象及理财方式。

在上述额度（任一时点总额度，含收益进行再投资的相关金额，含本数）内，资金可循环滚动使用。

### 3、期限

上述额度自公司股东会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度及期限内，资金可以滚动使用。

### 4、交易对手

大型国有商业银行，与公司有良好业务关系、信用良好，提供的大额存单、机构性存款可切实保证本金安全、风险可控且收益率较理想。

## 二、资金来源

公司部分暂时闲置自有资金，资金来源合法合规，不影响公司正常生产经营。

## 三、实施方式

公司董事会提请股东会授权董事长或其授权代表在额度和期限范围内行使该项投资审批权限，包括但不限于：选择合格专业机构作为受托方，选择银行相关产品金额、期间、产品品种、签署合同及协议等法律文件，并由财务部门负责具体实施。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 9

### 上海申通地铁股份有限公司

#### 关于提请股东会授权董事会制定 2026 年度中期分红方案的议案

为维护公司价值及股东权益、提高投资者获得感,根据《公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上市公司章程指引》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定,结合公司实际,公司董事会提请股东会授权董事会,在授权范围内制定公司 2026 年度中期分红方案并在规定期限内实施。授权内容及范围包括但不限于:

1、中期分红的前提条件:

- (1) 公司在当期盈利、累计未分配利润为正;
- (2) 公司现金流可以满足正常经营和持续发展的需求。

2、中期分红的金额上限:不超过当期实现归属于上市公司股东的净利润的 40%。

3、授权期限:自本议案经 2025 年年度股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止。

本议案经公司十一届二十六次董事会审议通过,特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 10.01

### 关于选举施俊明先生 为公司第十二届董事会董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐施俊明先生为公司新一届董事会董事候选人。

施俊明，男，1968年4月出生，1986年11月参加工作，中共党员，工商管理硕士，助理经济师。现任上海申通地铁股份有限公司党委书记、董事长。2015.07—2022.07 上海申通地铁资产经营管理有限公司党委书记、执行董事；2022.07—2023.12 上海申通地铁资产经营管理有限公司党委书记、董事长；2023.12—至今 上海申通地铁股份有限公司党委书记；2024.01—至今 上海申通地铁股份有限公司董事长。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 10.02

### 关于选举金卫忠先生 为公司第十二届董事会董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐金卫忠先生为公司新一届董事会董事候选人。

金卫忠，男，1971年12月出生，1990年7月参加工作，中共党员，本科学历，高级会计师，现任上海申通地铁股份有限公司党委副书记、总经理。2012.04—2017.05 上海申通地铁资产经营管理有限公司总会计师、投资发展部经理，上海地铁资产投资管理有限公司执行董事、总经理；2017.05—2018.04 上海申通地铁资产经营管理有限公司总会计师，上海地铁资产投资管理有限公司执行董事、总经理；2018.04—2020.06上海申通地铁资产经营管理有限公司总会计师、上海地铁资产投资管理有限公司总经理；2020.04—至今上海申通地铁股份有限公司党委副书记；2020.05—至今上海申通地铁股份有限公司总经理；2022.08—至今上海申通地铁股份有限公司董事。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 10.03

### 关于选举赵刚先生 为公司第十二届董事会董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐赵刚先生为公司新一届董事会董事候选人。

赵刚，男，1974年2月出生，1995年8月参加工作，中共党员，全日制大学，工学学士，在职研究生，管理学硕士，高级工程师，现任上海申通地铁集团有限公司合规总监、法务(合约)部部长。2013.09—2016.05 上海申通地铁集团有限公司投资管理部副部长、上海轨道交通资产管理中心副主任；2016.05—2016.07上海申通地铁集团有限公司资产(股权)管理部副部长、上海轨道交通资产管理中心副主任；2016.07—2020.03 上海申通地铁集团有限公司企业管理发展部副部长；2020.03—2025.03 上海申通地铁集团有限公司资产(股权)管理部部长、上海轨道交通资产管理中心主任；2020.05—至今上海申通地铁股份有限公司董事；2025.03—至今上海申通地铁集团有限公司合规总监、法务(合约)部部长。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026年5月20日

## 2025 年年度股东会材料之 10.04

### 关于选举史军先生 为公司第十二届董事会董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐史军先生为公司新一届董事会董事候选人。

史军，男，1968年7月出生，1989年7月参加工作，本科学历，高级会计师，现任上海申通地铁集团有限公司审计中心主任、总审计师。2014.01—2021.10 上海申通地铁集团有限公司审计室主任；2021.10—至今上海申通地铁集团有限公司审计中心主任；2025.03—至今上海申通地铁集团有限公司总审计师；2005.06—2021.05上海申通地铁股份有限公司监事；2021.05—2025.06上海申通地铁股份有限公司监事长、监事；2025.06—至今上海申通地铁股份有限公司董事。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 10.05

### 关于选举范小虎先生 为公司第十二届董事会董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐范小虎先生为公司新一届董事会董事候选人。

范小虎，男，1973年8月出生，2002年3月参加工作，中共党员，全日制研究生，管理学博士，高级经济师，现任上海申通地铁集团有限公司市场营销部部长。2015.10—2017.11上海市快乐（集团）有限公司党委副书记、董事长；2017.12—2018.12上海市普陀区国有资产经营有限公司党委书记、董事长；2019.01—2022.03上海申通地铁集团有限公司市场营销部常务副部长；2022.03—至今上海申通地铁集团有限公司市场营销部部长；2022.08—2025.06上海申通地铁股份有限公司董事。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 11.01

### 关于选举杨国平先生 为公司第十二届董事会独立董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐杨国平先生为公司新一届董事会独立董事候选人。

杨国平，男，1956 年出生，中共党员，上海交通大学MBA工商管理硕士，高级经济师。中国上市公司协会第三届理事会常务理事、中国出租汽车暨汽车租赁协会副会长。曾任上海杨树浦煤气厂党委副书记，上海市公用事业局党委办公室副主任，上海市出租汽车公司党委书记。现任大众交通(集团)股份有限公司董事长兼首席执行官(CEO)、党委书记，兼任上海大众公用事业(集团)股份有限公司董事局主席、深圳市创新投资集团有限公司副董事长、上海大众燃气有限公司董事、上海加冷松芝汽车空调股份有限公司董事、南京公用发展股份有限公司董事。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司  
董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 11.02

### 关于选举曹永勤女士 为公司第十二届董事会独立董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐曹永勤女士为公司新一届董事会独立董事候选人。

曹永勤，女，1957年出生，中共党员，工商管理硕士，注册会计师（非执业）。曾任上海徐家汇商城股份有限公司独立董事、审计委员会主任，上海交通大学管理学院副教授，上海大众公用事业（集团）股份有限公司监事长，大众交通（集团）股份有限公司总经济师，上海交大昂立股份有限公司总会计师，上海杉达学院总会计师，上海文广科技（集团）有限公司财务部主任。现任大众交通（集团）股份有限公司独立董事、审计委员会主任。具备丰富的会计从业经验和严谨的财务管理能力。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

## 2025 年年度股东会材料之 11.03

### 关于选举丁志国先生 为公司第十二届董事会独立董事的议案

上海申通地铁股份有限公司第十一届董事会经2023年5月26日股东大会选举产生后将于2026年5月25日届满，按《公司法》和《公司章程》规定，董事会三年届满必须进行换届选举。现推荐丁志国先生为公司新一届董事会独立董事候选人。

丁志国，男，1968年出生，博士学历，吉林大学商学院金融学教授、博士生导师，国家社科基金重大项目首席专家，吉林省数字普惠金融研发中心主任，吉林大学农村金融研究中心主任。现任上海香柏私募基金管理有限公司董事长、执行董事兼总经理，吉林吉大通信设计院股份有限公司董事，吉林吉大控股有限公司董事。

本议案经公司十一届二十七次董事会审议通过，特此提请本次股东会审议。

上海申通地铁股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日