

青岛地铁集团有限公司
二〇二五年度
审计报告（合并）

目 录

审计报告	1-3
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-104

审计报告

致同审字（2026）第 370A012567 号

青岛地铁集团有限公司：

一、审计意见

我们审计了青岛地铁集团有限公司（以下简称“青岛地铁集团”）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、合并及公司所有者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，公允反映了青岛地铁集团 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

青岛地铁集团管理层（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，管理层负责评估青岛地铁集团的持续经营能力，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青岛地铁集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督青岛地铁集团的财务报告过程。

四、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：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对青岛地铁集团的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

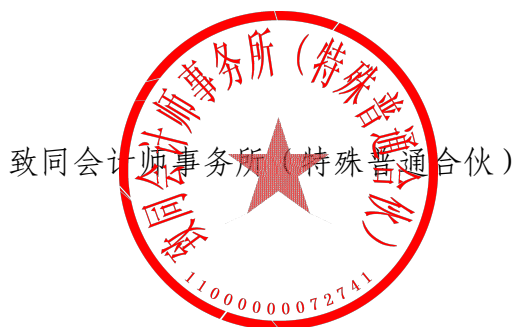


续经营。

(5) 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。

(6) 就青岛地铁集团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，并对审计意见承担责任。

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。



中国注册会计师

370300140027

中国注册会计师

440101561071

中国·北京

二〇二六年四月十六日



合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：青岛地铁集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	八、1	7,870,838,765.66	3,351,434,750.88	6,715,401,908.57	2,138,621,556.63
△ 结算备付金					
△ 拆出资金					
交易性金融资产	八、2	5,703,518,081.17	4,583,701,917.81	2,748,465,471.79	1,056,841,095.89
衍生金融资产					
应收票据	八、3	18,285,310.73		116,071,446.41	
应收账款	八、4	2,798,085,402.70	467,603,761.14	2,672,153,006.98	365,686,749.03
应收款项融资	八、5	70,000.00			
预付款项	八、6	79,592,932.84	25,020,086.27	68,833,248.84	12,951,109.57
△ 应收保费					
△ 应收分保账款					
△ 应收分保合同准备金					
应收资金集中管理款					
其他应收款	八、7	49,977,623,023.58	40,375,361,778.50	38,096,688,493.93	29,694,273,461.17
其中：应收股利		4,500,000.00	10,000,000.00		
△ 买入返售金融资产					
存货	八、8	19,268,350,820.26		20,574,629,105.43	
其中：原材料		125,435,148.00		117,751,357.09	
库存商品（产成品）		4,127,532,981.39		3,185,376,829.97	
合同资产	八、9	21,151,857.95		34,765,180.75	
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	八、10	4,617,669,600.11	303,886,212.54	7,079,579,364.40	1,140,797,940.34
其他流动资产	八、11	5,437,812,473.13	3,332,732,328.45	4,337,282,178.02	2,507,333,540.19
流动资产合计		95,792,998,268.13	52,439,740,835.59	82,443,869,405.12	36,916,505,452.82
非流动资产：					
△ 发放贷款和垫款					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款	八、12	35,069,363,936.01	41,637,954,288.79	38,445,062,208.75	39,121,236,641.53
长期股权投资	八、13	6,808,310,395.38	34,076,487,722.69	6,047,004,213.58	30,712,112,780.78
其他权益工具投资	八、14	1,632,289,400.00	2,092,306,700.00	1,026,070,700.00	2,092,306,700.00
其他非流动金融资产	八、15	1,564,837,234.89	49,963,177.65	1,439,149,368.06	42,984,232.21
投资性房地产	八、16	4,778,345,033.16	1,607,170,000.00	4,245,213,722.91	1,623,090,000.00
固定资产	八、17	152,079,114,287.41	46,608,340,410.38	148,901,449,886.51	45,121,717,590.58
其中：固定资产原价		164,587,618,828.77	52,910,352,348.90	158,328,680,464.37	50,231,652,109.49
累计折旧		12,508,504,541.36	6,302,011,938.52	9,427,230,577.86	5,109,934,518.91
固定资产减值准备					
在建工程	八、18	54,880,988,283.25	42,982,792,248.26	44,815,201,606.97	34,672,793,956.67
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	八、19	4,710,716.69		1,007,809,228.34	1,000,330,421.37
无形资产	八、20	190,327,720.49	43,558,126.40	145,883,986.69	13,338,836.77
开发支出					
商誉	八、21	59,022,652.73		59,022,652.73	
长期待摊费用	八、22	85,053,398.01		34,398,737.97	
递延所得税资产	八、23	146,805,038.00		147,676,970.67	
其他非流动资产	八、24	8,663,278,976.18	4,129,760,284.30	7,035,660,167.57	4,546,156,431.79
其中：特准储备物资					
非流动资产合计		265,962,447,072.20	173,228,332,958.47	253,349,603,450.75	158,946,067,591.70
资产总计		361,755,445,340.33	225,668,073,794.06	335,793,472,855.87	195,862,573,044.52

企业负责人：张君

主管会计工作负责人：张君

会计机构负责人：杨曼宁

张君
3702020628345

张君
3702020628345

宁杨
印曼



合并及公司资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 青岛地铁集团有限公司

金额单位: 人民币元

项目	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产:					
短期借款	八、25	1,923,794,986.71		1,620,432,361.48	
△向中央银行借款					
△拆入资金					
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	八、26	52,445,153.16		165,254,423.03	250,133.50
应付账款	八、27	15,997,982,931.73	11,025,470,518.88	16,558,950,447.54	10,016,310,875.36
预收款项	八、28	31,721,105.79	106,358.61	18,044,680.47	3,207,328.96
合同负债	八、29	2,372,121,524.06	47,844,512.35	2,961,311,999.48	47,820,125.96
△卖出回购金融资产款					
△吸收存款及同业存放					
△代理买卖证券款					
△代理承销证券款					
应付职工薪酬	八、30	365,989,822.55	39,556,499.31	315,559,825.33	38,785,165.81
其中: 应付工资		323,868,477.03	35,555,255.49	281,312,206.41	34,795,026.14
应付福利费		123,600.00	30,000.00	55,495.00	1,975.00
其中: 职工奖励及福利基金					
应交税费	八、31	152,841,050.57	5,388,049.54	192,994,297.91	6,151,574.54
其中: 应交税金		150,189,465.12	5,388,049.54	189,868,435.46	6,151,574.54
其他应付款	八、32	3,722,134,838.22	9,692,016,044.40	3,731,154,189.70	5,343,652,145.08
其中: 应付股利					
△应付手续费及佣金					
△应付分保账款					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	八、33	21,671,314,427.07	17,163,383,152.15	27,839,132,198.84	19,974,332,715.10
其他流动负债	八、34	214,062,655.03	200,000.00	258,381,754.41	200,000.00
流动负债合计		46,504,408,494.89	37,973,975,135.24	53,661,216,178.17	35,430,710,064.31
非流动负债:					
△保险合同准备金					
长期借款	八、35	149,761,608,921.44	83,472,934,778.76	138,810,907,460.58	70,963,307,480.29
应付债券	八、36	14,940,000,000.00	12,940,000,000.00	17,809,134,810.00	15,809,134,810.00
其中: 优先股					
永续债					
租赁负债	八、37	2,470,315.39		51,228,697.99	48,002,740.28
长期应付款	八、38	31,331,388,797.43	21,489,133,573.30	16,151,149,075.85	9,894,786,906.55
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益	八、39	70,232,725.49	64,750,000.00	43,289,023.84	38,850,000.00
递延所得税负债	八、23	103,281,529.85		85,690,665.02	
其他非流动负债					
其中: 特准储备基金					
非流动负债合计		196,208,982,289.60	117,966,818,352.08	172,951,399,733.28	96,754,081,937.12
负债合计		242,713,390,784.49	155,940,793,487.30	226,612,615,911.45	132,184,792,001.43
所有者权益:					
实收资本	八、40	13,484,000,000.00	13,484,000,000.00	13,484,000,000.00	13,484,000,000.00
国家资本		12,742,005,000.00	12,742,005,000.00	12,742,005,000.00	12,742,005,000.00
国有法人资本		741,995,000.00	741,995,000.00	741,995,000.00	741,995,000.00
集体资本					
民营资本					
外商资本					
减: 已归还投资					
实收资本净额		13,484,000,000.00	13,484,000,000.00	13,484,000,000.00	13,484,000,000.00
其他权益工具	八、41	5,944,801,747.18	5,944,801,747.18	991,697,641.51	991,697,641.51
其中: 优先股					
永续债		5,944,801,747.18	5,944,801,747.18	991,697,641.51	991,697,641.51
资本公积	八、42	70,188,161,602.88	49,207,882,163.92	64,912,536,652.66	48,147,544,985.42
减: 库存股					
其他综合收益	八、43	292,443,940.01	142,378,222.46	273,783,494.80	142,378,222.46
其中: 外币报表折算差额					
专项储备	八、44	1,478,538.50			
盈余公积	八、45	161,384,524.63	161,384,524.63	147,611,167.63	147,611,167.63
其中: 法定公积金		161,384,524.63	161,384,524.63	147,611,167.63	147,611,167.63
任意公积金					
■储备基金					
■企业发展基金					
■利润归还投资					
△一般风险准备	八、46	9,759,698.29		12,191,025.01	
未分配利润	八、47	858,910,123.60	786,833,648.57	891,932,000.57	764,549,026.07
归属于母公司所有者权益合计		90,940,940,175.09	69,727,280,306.76	80,713,751,982.18	63,677,781,043.09
少数股东权益		28,101,114,380.75		28,467,104,962.24	
所有者权益合计		119,042,054,555.84	69,727,280,306.76	109,180,856,944.42	63,677,781,043.09
负债和所有者权益总计		361,755,445,340.33	225,668,073,794.06	335,793,472,855.87	195,862,573,044.52

企业负责人: 张君

主管会计工作负责人: 张君

会计机构负责人: 杨曼宁

张君
3702020628345张君
3702020628345宁杨
印曼

合并及公司利润表

2025年度

编制单位：青岛地铁集团有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业总收入		5,182,844,163.72	59,047,453.07	4,990,821,487.36	58,289,191.04
其中：营业收入	八、48	5,182,844,163.72	59,047,453.07	4,990,821,487.36	58,289,191.04
二、营业总成本		14,628,504,844.38	2,551,082,594.43	13,699,686,773.67	2,360,091,416.70
其中：营业成本	八、48	9,596,273,381.95	1,064,878,798.47	8,910,546,593.00	974,206,447.97
税金及附加		268,653,053.10	86,334,970.39	262,003,774.35	75,196,430.55
销售费用	八、49	75,839,088.71		87,668,107.25	
管理费用	八、50	819,112,076.34	5,819,709.80	829,741,825.64	13,403,745.82
研发费用	八、51	87,281,329.65		75,670,219.00	
财务费用	八、52	3,781,345,914.63	1,394,049,115.77	3,534,056,254.43	1,297,284,792.36
其中：利息费用		4,104,995,149.76	2,296,279,021.74	3,848,890,250.01	2,104,490,360.03
利息收入		325,703,854.26	903,346,104.58	321,092,573.75	811,526,059.35
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）					
其他					
加：其他收益	八、53	9,685,454,094.29	2,470,966,979.05	8,902,890,166.72	2,253,668,128.07
投资收益（损失以“-”号填列）	八、54	163,590,283.69	162,467,552.93	93,337,010.38	113,965,070.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		102,566,772.87	2,230,180.67	43,444,971.20	9,071,548.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
△汇兑收益（损失以“-”号填列）					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、55	93,037,836.23	-3,950,232.65	106,176,276.50	116,780,522.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、56	-48,329,322.97		-18,287,181.75	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、57	-83,606,822.00			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、58	23,185,072.65		799,545.48	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		387,670,481.23	137,449,157.97	375,850,531.02	182,611,495.12
加：营业外收入	八、59	2,558,692.83	326,317.36	3,519,292.87	90,500.94
其中：政府补助					
减：营业外支出	八、60	2,123,311.97	30,000.00	1,944,191.70	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		388,105,862.09	137,745,475.33	377,425,632.19	182,701,996.06
减：所得税费用	八、61	202,163,833.44	11,905.34	224,425,950.02	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		185,942,008.65	137,733,569.99	152,999,682.17	182,701,996.06
（一）按所有权归属分类					
1.归属于母公司所有者的净利润		61,152,905.85	137,733,569.99	58,911,742.33	182,701,996.06
*2.少数股东损益		124,789,102.80		94,087,939.84	
（二）按经营持续性分类					
1.持续经营净利润		185,942,008.65	137,733,569.99	152,999,682.17	182,701,996.06
2.终止经营净利润					
六、其他综合收益的税后净额		39,246,658.71		142,607,087.57	142,378,222.46
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、62	37,503,283.16		142,607,087.57	142,378,222.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		17,744,612.95		112,500.00	
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		17,744,612.95		112,500.00	
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		19,758,670.21		142,494,587.57	142,378,222.46
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（现金流量套期损益的有效部分）					
6.外币财务报表折算差额					
7.其他		19,758,670.21		142,494,587.57	142,378,222.46
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,743,375.55			
七、综合收益总额		225,188,667.36	137,733,569.99	295,606,769.74	325,080,218.52
归属于母公司所有者的综合收益总额		98,656,189.01	137,733,569.99	201,518,829.90	325,080,218.52
*归属于少数股东的综合收益总额		126,532,478.35		94,087,939.84	
八、每股收益：					
基本每股收益					
稀释每股收益					

企业负责人：张君

主管会计工作负责人：张君

会计机构负责人：杨曼宁

3702020628345

3702020628345

宁杨
印曼

合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：青岛地铁集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		4,081,746,176.49	170,662,243.62	4,406,484,885.50	227,840,836.76
收到的税费返还		1,330,860.30		9,834,204.28	28.64
收到其他与经营活动有关的现金		17,606,056,565.97	7,107,405,614.58	4,503,758,363.30	2,293,672,752.16
经营活动现金流入小计		21,689,133,602.76	7,278,067,858.20	8,920,077,453.08	2,521,513,617.56
购买商品、接受劳务支付的现金		3,864,643,618.67	18,088,230.89	7,090,811,696.01	6,196,505.00
支付给职工及为职工支付的现金		3,032,120,399.68		3,001,607,751.72	
支付的各项税费		675,893,776.79	88,233,348.36	824,490,153.52	77,867,558.51
支付其他与经营活动有关的现金		18,525,815,389.75	8,174,075,979.28	5,096,985,670.85	4,801,644,242.44
经营活动现金流出小计		26,098,473,184.89	8,280,397,558.53	16,013,895,272.10	4,885,708,305.95
经营活动产生的现金流量净额	八、64	-4,409,339,582.13	-1,002,329,700.33	-7,093,817,819.02	-2,364,194,688.39
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		27,271,544.92		449,625,988.33	
取得投资收益收到的现金		160,696,387.88	968,391,295.79	252,602,276.20	887,185,939.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,037.00		379,972.19	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			9,871,077.09		
收到其他与投资活动有关的现金		41,292,154,754.61	37,931,623,944.44	17,657,277,971.30	6,435,861,902.71
投资活动现金流入小计		41,480,154,724.41	38,909,886,317.32	18,359,886,208.02	7,323,047,842.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,179,647,647.88	9,372,397,582.72	16,639,159,457.29	11,672,221,819.60
投资支付的现金		3,259,170,829.30	4,086,024,761.24	3,725,845,722.00	1,985,858,543.84
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		17,005,804.89		1,249,958.36	
支付其他与投资活动有关的现金		47,434,993,847.00	46,189,402,136.70	23,131,739,722.93	12,610,984,681.27
投资活动现金流出小计		63,890,818,129.07	59,647,824,480.66	43,497,994,860.58	26,269,065,044.71
投资活动产生的现金流量净额		-22,410,663,404.66	-20,737,938,163.34	-25,138,108,652.56	-18,946,017,202.19
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		11,859,834,319.50	8,758,834,319.50	5,485,058,229.54	2,032,322,645.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,750,000,000.00		1,757,413,500.00	
取得借款收到的现金		43,186,267,344.34	35,924,411,522.97	51,053,585,984.59	39,575,938,263.61
收到其他与筹资活动有关的现金		8,003,096,559.00	5,182,000,000.00	5,310,007,680.00	6,014,655.63
筹资活动现金流入小计		63,049,198,222.84	49,865,245,842.47	61,848,651,894.13	41,614,275,564.24
偿还债务支付的现金		26,575,833,101.90	21,602,617,678.77	22,985,584,979.00	16,084,979,026.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,527,107,282.80	3,715,702,335.58	6,311,787,107.02	3,581,787,297.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,178,349.87		6,026,963.72	
支付其他与筹资活动有关的现金		1,983,718,338.06	1,594,068,956.59	5,242,845,490.37	3,951,568,084.33
筹资活动现金流出小计		35,086,658,722.76	26,912,388,970.94	34,540,217,576.39	23,618,334,408.31
筹资活动产生的现金流量净额		27,962,539,500.08	22,952,856,871.53	27,308,434,317.74	17,995,941,155.93
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	八、64	1,142,536,513.29	1,212,589,007.86	-4,923,492,153.84	-3,314,270,734.65
加：期初现金及现金等价物余额	八、64	6,672,167,071.73	2,119,181,970.15	11,595,659,225.57	5,433,452,704.80
六、期末现金及现金等价物余额	八、64	7,814,703,585.02	3,331,770,978.01	6,672,167,071.73	2,119,181,970.15

企业负责人：张君

主管会计工作负责人：张君

会计机构负责人：杨曼宁

3702020628345

3702020628345

宁杨
印曼



合并所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

行次	项目	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
一、上年年末余额	1	13,484,000,000.00		991,697,641.51		64,912,536,652.86		273,783,494.80		147,611,167.63	12,191,025.01	891,932,090.57	80,713,751,982.18	28,467,104,962.24	109,180,856,944.42
二、本年年初余额	5	13,484,000,000.00		991,697,641.51		64,912,536,652.86		273,783,494.80		147,611,167.63	12,191,025.01	891,932,090.57	80,713,751,982.18	28,467,104,962.24	109,180,856,944.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			4,953,104,105.87		5,275,624,950.22		18,860,445.21	1,478,538.50	13,773,357.00	-2,431,326.72	-33,021,878.97	10,227,108,192.91	-385,890,561.49	9,861,197,611.42
（一）综合收益总额	7							37,503,283.16				81,152,905.85	98,656,189.01	126,532,478.35	225,188,667.36
（二）所有者投入和减少资本	8			4,953,104,105.67		5,275,624,950.22							10,228,729,055.89	-488,344,709.97	9,740,384,345.92
1所有者投入的普通股	9					5,494,685,778.02							5,494,685,778.02	-488,344,709.97	5,006,341,068.05
2其他权益工具持有者投入资本	10			4,953,104,105.67									4,953,104,105.67		4,953,104,105.67
3股份支付计入所有者权益的金额	11														
4其他	12					-219,060,827.80							-219,060,827.80		-219,060,827.80
（三）专项储备提取和使用	13								1,478,538.50				1,478,538.50		1,478,538.50
1提取专项储备	14								11,700,978.08				11,700,978.08		11,700,978.08
2使用专项储备	15								-10,222,439.58				-10,222,439.58		-10,222,439.58
（四）利润分配	16									13,773,357.00	-2,431,326.72	-113,017,620.77	-101,675,590.49	-4,178,349.87	-105,853,940.36
1提取盈余公积	17									13,773,357.00		-13,773,357.00			
其中：法定公积金	18									13,773,357.00		-13,773,357.00			
任意公积金	19														
储备基金	20														
企业发展基金	21														
利润归还投资	22														
2提取一般风险准备	23										-2,431,326.72	2,431,326.72			
3对所有者的分配	24											-15,906,200.00	-15,906,200.00	-4,178,349.87	-20,084,549.87
4其他	25											-85,769,390.49	-85,769,390.49		-85,769,390.49
（五）所有者权益内部结转	26							-18,842,837.95				18,842,837.95			
1资本公积转增资本	27														
2盈余公积转增资本	28														
3弥补亏损	29														
4设定受益计划变动额结转留存收益	30														
5其他综合收益结转留存收益	31							-18,842,837.95				18,842,837.95			
6其他	32														
四、本年年末余额	33	13,484,000,000.00		5,944,801,747.18		70,188,161,602.88		292,443,940.01	1,478,538.50	161,384,524.63	8,758,698.29	858,910,123.60	90,940,940,175.09	28,101,114,380.75	119,042,054,555.84

企业负责人：张君

主管会计工作负责人：张君

会计机构负责人：杨曼宁

张君
3702020628345张君
3702020628345宁杨
印曼

合并所有者权益变动表(续)

2025年度

金额单位:人民币元

上年金额														
附属于母公司所有者权益														
行次	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者 权益合计
		优先股	永续债	其他										
	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
一、上年年末余额	13,484,000,000.00		2,977,452,830.19		61,827,564,907.34		131,176,407.23		129,340,968.02	8,251,895.89	1,133,849,298.49	79,691,636,306.96	29,075,364,181.11	108,767,000,488.07
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	13,484,000,000.00		2,977,452,830.19		61,827,564,907.34		131,176,407.23		129,340,968.02	8,251,895.89	1,133,849,298.49	79,691,636,306.96	29,075,364,181.11	108,767,000,488.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-1,985,755,188.68		3,084,971,745.32		142,607,087.57		18,270,199.61	3,339,129.32	-241,917,297.92	1,022,115,675.22	-608,259,218.87	413,856,458.35
（一）综合收益总额							142,607,087.57				58,911,742.33	201,518,829.90	94,087,939.84	295,606,769.74
（二）所有者投入和减少资本			-1,985,755,188.68		3,084,971,745.32							1,099,218,556.64	-696,320,194.99	402,898,361.65
1所有者投入的普通股					3,281,971,745.32							3,281,971,745.32	-63,987,542.57	3,217,984,202.75
2其他权益工具持有者投入资本			-1,985,755,188.68									-1,985,755,188.68		-1,985,755,188.68
3股份支付计入所有者权益的金额														
4其他					-197,000,000.00							-197,000,000.00	-632,332,652.42	-829,332,652.42
（三）专项储备提取和使用														
1提取专项储备								11,421,155.22				11,421,155.22		11,421,155.22
2使用专项储备								-11,421,155.22				-11,421,155.22		-11,421,155.22
（四）利润分配									18,270,199.61	3,339,129.32	-300,828,040.25	-278,619,711.32	-6,026,563.72	-284,646,675.04
1提取盈余公积									18,270,199.61		-18,270,199.61			
其中：法定公积金									18,270,199.61		-18,270,199.61			
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
2提取一般风险准备										3,339,129.32	-3,339,129.32			
3对所有者的分配											-128,574,900.80	-128,574,900.00	-6,026,963.72	-134,601,863.72
4其他											-150,044,811.32	-150,044,811.32		-150,044,811.32
（五）所有者权益内部结转														
1资本公积转增资本														
2盈余公积转增资本														
3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														
四、本年年末余额	13,484,000,000.00		991,697,641.51		64,912,536,652.66		273,783,494.80		147,611,167.63	12,191,025.01	891,932,000.57	80,713,751,902.18	28,467,104,962.24	109,180,856,944.42

企业负责人:张君

主管会计工作负责人:张君

会计机构负责人:杨曼宁

张君
3702020628345张君
3702020628345宁杨
印曼

公司所有者权益变动表

编制单位：青岛地铁集团有限公司

2025年度

金额单位：人民币元

		本年金额											
行次		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	1	13,484,000,000.00		991,697,641.51		48,147,544,985.42		142,378,222.46		147,811,167.63		764,548,026.07	63,677,781,043.09
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年初余额	5	13,484,000,000.00		991,697,641.51		48,147,544,985.42		142,378,222.46		147,811,167.63		764,548,026.07	63,677,781,043.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			4,953,104,105.67		1,060,337,178.50				13,773,357.00		22,284,622.50	6,049,409,263.67
（一）综合收益总额	7											137,733,569.99	137,733,569.99
（二）所有者投入和减少资本	8			4,953,104,105.67		1,060,337,178.50							6,013,441,284.17
1.所有者投入的普通股	9					1,257,337,178.50							1,257,337,178.50
2.其他权益工具持有者投入资本	10			4,953,104,105.67									4,953,104,105.67
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												
4.其他	12					-197,000,000.00							-197,000,000.00
（三）专项储备提取和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
（四）利润分配	16									13,773,357.00		-115,448,947.49	-101,675,590.49
1.提取盈余公积	17									13,773,357.00		-13,773,357.00	
其中：法定公积金	18									13,773,357.00		-13,773,357.00	
任意公积金	19												
#储备基金	20												
#企业发展基金	21												
#利润归还投资	22												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者的分配	24											-15,906,200.00	-15,906,200.00
4.其他	25											-85,769,390.49	-85,769,390.49
（五）所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本	27												
2.盈余公积转增资本	28												
3.弥补亏损	29												
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												
5.其他综合收益结转留存收益	31												
6.其他	32												
四、本年年末余额	33	13,484,000,000.00		5,944,801,747.18		49,207,882,163.92		142,378,222.46		161,384,524.63		786,833,648.57	69,727,280,306.76

企业负责人：张君

主管会计工作负责人：张君

会计机构负责人：杨曼宁

张君
3702020628345

张君
3702020628345

宁杨
印曼

公司所有者权益变动表(续)

编制单位: 青岛海信电器股份有限公司

2025年度

金额单位: 人民币元

行次	上年金额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
一、上年年末余额	1	13,484,000,000.00		2,977,452,830.19		47,141,062,340.42			129,340,968.02		878,736,940.94	64,610,593,079.57
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	13,484,000,000.00		2,977,452,830.19		47,141,062,340.42			129,340,968.02		878,736,940.94	64,610,593,079.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			-1,985,755,188.68		1,006,482,645.00		142,378,222.46	18,270,199.61		-114,187,914.87	-932,812,036.48
（一）综合收益总额	7						142,378,222.46				182,701,996.06	325,080,218.52
（二）所有者投入和减少资本	8			-1,985,755,188.68		1,006,482,645.00						-979,272,543.68
1.所有者投入的普通股	9					1,203,482,645.00						1,203,482,645.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10			-1,985,755,188.68								-1,985,755,188.68
3.股份支付计入所有者权益的金额	11											
4.其他	12					-197,000,000.00						-197,000,000.00
（三）专项储备提取和使用	13											
1.提取专项储备	14											
2.使用专项储备	15											
（四）利润分配	16											
1.提取盈余公积	17								18,270,199.61		-296,889,910.93	-278,619,711.32
其中：法定公积金	18								18,270,199.61		-18,270,199.61	
任意公积金	19								18,270,199.61		-18,270,199.61	
#储备基金	20											
#企业发展基金	21											
#利润归还投资	22											
2.提取一般风险准备	23											
3.对所有者的分配	24										-128,574,900.00	-128,574,900.00
4.其他	25										-150,044,811.32	-150,044,811.32
（五）所有者权益内部结转	26											
1.资本公积转增资本	27											
2.盈余公积转增资本	28											
3.弥补亏损	29											
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30											
5.其他综合收益结转留存收益	31											
6.其他	32											
四、本年年末余额	33	13,484,000,000.00		991,697,641.51		48,147,544,985.42		142,378,222.46	147,611,167.63		764,549,026.07	63,677,781,043.09

企业负责人: 张君

主管会计工作负责人: 张君

会计机构负责人: 杨曼宁



合并财务报表附注

一、公司基本情况

青岛地铁集团有限公司（以下简称“本公司”）系根据青岛市人民政府下发的《青岛市人民政府关于组建青岛地铁集团有限公司的通知》（青政字〔2012〕99号）于2013年3月18日组建成立，列市直企业管理，由青岛市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“青岛市国资委”）代表青岛市人民政府履行出资人职责。企业类型：有限责任公司（国有控股）。统一社会信用代码：91370200061093108B。注册资本：134.84 亿元。法定代表人：张君。企业住所：山东省青岛市市北区常宁路6号。本公司所属行业为：城市轨道交通。

经营范围：青岛轨道交通工程投资、融资、建设、运营与管理；基础设施、公共设施项目的工程建设管理、招标及技术服务；城市轨道交通设备制造；轨道交通通信信号系统开发；以自有资金从事投资活动；设备检验、检测及认证；土地整理与开发；房地产开发；城市轨道交通相关资源的综合开发及管理；城市轨道交通建设与运营咨询服务；物业管理；国内广告业务；货物和技术的进出口业务；房屋、场地、设施租赁；展览展示服务；装饰装潢设计施工；工程监理（凭资质经营）；建筑工程设计；职业技能培训、职业认证；销售带有地铁标志的纪念品。（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）

本公司的实际控制人为青岛市国资委。

本财务报表及财务报表附注业经本公司于2026年4月16日批准报出。

二、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计

1、会计期间



本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，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。

4、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日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。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行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。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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

5、合并财务报表编制方法



合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，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。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。



本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

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。

现金流量表所有项目均按照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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中项目下列示的、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。

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：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。

以摊余成本计量的金融资产

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

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



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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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



仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合



同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、31。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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



本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款

- 应收账款组合 1：应收政府及政府平台公司款项
- 应收账款组合 2：应收关联方款项
- 应收账款组合 3：应收保理款及融资平台转拨款项
- 应收账款组合 4：应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失，纳入合并范围内的关联方不计提预期信用损失。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收政府及政府平台公司款项
- 其他应收款组合 2：应收关联方款项
- 其他应收款组合 3：应收押金和保证金
- 其他应收款组合 4：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款

本公司的长期应收款包括应收质保金、应收棚改专项贷款等款项。



本公司依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 长期应收款组合 1：应收质保金
- 长期应收款组合 2：应收棚改专项贷款统贷本息
- 长期应收款组合 3：应收其他款项

对于应收质保金、应收棚改专项贷款统贷本息，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收质保金、应收棚改专项贷款统贷本息之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

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

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

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

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



如果逾期超过 180 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大会全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。



（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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。

本公司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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司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金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。

10、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、开发成本、周转材料、委托加工物资及委托代销商品等。

（2）存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。

（3）存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。



11、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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所有者权益。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具



投资，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司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。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按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，应当在终止采用权



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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注四、20。

12、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。本公司投资性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。

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。

2022 年 12 月 31 日前，本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销，计提资产减值方法见附注四、20。

2023 年 1 月 1 日后，本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量：本公司投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，并且本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而能够对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

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的差额计入当期损益。

13、固定资产



(1) 固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物（注）	10-100 年	5.00/10.00	0.95-9.25
机器设备	5-10 年	5.00/10.00	9.00-19.00
运输工具	5-8 年	5.00	11.88-19.00
办公设备	5-8 年	5.00/10.00	11.88-19.00
运营机车（注）	30 年	5.00	3.17
轨道交通系统（注）	10-25 年	5.00	3.80-9.50
其他	5-8 年	5.00	11.88-19.00

注：青岛市财政局、青岛市交通运输局于 2020 年 6 月下达关于印发《青岛市轨道交通成本规制办法》的通知，办法规定通过政府投入资本金、直接给予补助以及社会无偿投入形成的固定资产折旧或者费用摊销，不纳入成本规制范围。

本公司就使用资本金形成的线路资产及通过划拨方式取得的公租房暂不计提折旧。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。



14、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注四、20。

15、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

16、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

本公司使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号--或有事项》对拆除复原等成



本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、20。

17、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、数据资源等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50 年	年限平均法	
软件	10 年	年限平均法	
商标权	10 年	年限平均法	
专利权	10 年	年限平均法	
数据资源	10 年	年数总和法/年限平均法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、20。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形



资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

20、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资



产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：



①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

22、应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：



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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、优先股、永续债等其他金融工具

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

25、收入的确认原则

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。



②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司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；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司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；
- ⑤客户已接受该商品或服务；
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）本公司收入确认的具体方法如下：

A、地铁客运收入

本公司客运票款收入主要是单程票收入、储值票收入和第三方收入，在客户进站乘车后视为客户已接受该项服务，即达到收入确认条件。每日各线路消费金额由青岛地铁 AFC 系统进行清分并生成结算对账表，票务部门与各售票渠道对账无误后确认收入。

B、房地产开发收入



本公司确认房地产销售收入需同时满足以下四个条件：

- ①房地产项目完工，并完成竣工验收；
- ②已签订销售合同；
- ③一次性付款或分期付款方式的，已收讫全部房款；按揭方式的，已收到首期款且已办妥银行按揭审批手续；
- ④按照销售合同约定的要求完成交钥匙手续。

本公司在完成钥匙交接手续后，视为相关商品控制权已发生转移并确认收入。

C、保理收入

按合同或协议的约定金额再合同期内各个期间按直线法确认为营业收入。

D、物业管理及租赁收入

本公司在提供物业及租赁服务合同期内确认收入

E、工程收入

本公司工程收入采用投入法核算收入成本，根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当无法确定履约进度时，公司对已发生的成本预计能够得到补偿的部分按照已发生成本等额确认收入。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。



合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，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返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- （1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- （1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；且初始确认的资产和负债不会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；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。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。

于资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的



净额列示：

- （1）纳税主体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；
- （2）并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。

29、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注四、16。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额按照租赁内含利率或增量借款利率计算的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁



低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

（4）售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号--收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金



融资产，并按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

30、持有待售

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条



件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

31、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量的资产和负债包括：交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、投资性房地产。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，应当计入当期损益。②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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



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

32、国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

（1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（2）划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正

无。



六、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税收入	13、9、6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	25

注：增值税 6%税率适用于金融服务业收入、广告收入；9%税率适用于交通运输收入、不动产经营租赁收入；13%税率适用于有形动产经营性租赁收入、商贸收入。

（二）优惠税负及批文

1、根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号，以下简称“财税 2023 年 12 号公告”）第三条规定，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。

根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号，以下简称“财税 2023 年 12 号公告”）第二条规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本公司之子公司青岛地铁实业公司、青岛房投建融物业运营管理有限公司、青岛智慧地铁商业发展有限公司、青岛地铁城建置业有限公司、青岛启明星辰信息技术有限公司、上海福田利安信息科技有限公司、青岛汉桦电子科技有限公司、北京博宁中科软件技术有限公司、北京博宁戎威信息技术有限公司、青易收（青岛）资源循环有限公司、品通机电（青岛）有限公司、山东青铁工程监理有限公司、青岛青铁新能源有限公司、青岛李沧建融物业管理有限公司、青岛惠工优选信息科技有限公司、青岛博宁安泰数字技术有限公司、青岛青铁质量检测有限公司属于小型微利企业，本年度享受上述税收优惠政策。

2、2023 年 11 月 29 日，本公司之子公司青岛博宁福田通道设备股份有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、青岛市国家税务局、青岛市地方税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202337101947，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2023 年度至 2025 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2023 年 11 月 29 日，本公司之子公司青岛青铁数字科技研究院有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202337102007，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2023



年度至 2025 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2024 年 11 月 19 日，本公司之子公司青岛青铁教育咨询服务有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202437101273，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2024 年度至 2026 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2024 年 11 月 19 日，本公司之子公司青岛市地铁规划设计院有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202437100147，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2024 年度至 2026 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2024 年 12 月 4 日，本公司之子公司青岛启明星辰信息安全技术有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202437102300，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2024 年度至 2026 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2024 年 12 月 4 日，本公司之子公司青岛青铁消防科技有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202437101941，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2024 年度至 2026 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2025 年 12 月 19 日，本公司之子公司青岛城市轨道交通科技有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202537100436，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2025 年度至 2027 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2025 年 12 月 19 日，本公司之子公司青岛博宁福田智能交通科技发展有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号 GR202537100924，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2025 年度至 2027 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2025 年 12 月 19 日，本公司之子公司青岛汉桦电子科技有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号 GR202537100846，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2025 年度至 2027 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。

2025 年 12 月 19 日，本公司之子公司青岛市政集团砭业工程有限公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局批准，认定为青岛市高新技术企业，高新技术企业证书编号 GR202537100319，认定有效期为三年，高新技术企业资格自 2025 年度至 2027 年度生效，本年度企业所得税税率为 15%。



七、企业合并及合并财务报表

（一）本期纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 （万元）	持股比 例（%）	享有的表 决权（%）	投资额 （万元）	取得 方式
1	青岛市地下铁道公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	青岛地铁及沿线的房地产开发工程施工，物业管理；建设工程监理；建设工程咨询服务	4,159.00	100.00	100.00	7,546.65	其他
2	青岛地铁实业公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	水泥、钢材、木材、风机，物业管理	60.00	100.00	100.00	60.00	其他
3	青岛地铁轨道交通智能维保有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	城市轨道交通车辆的维修、保养、改造业务；机电设备的制造、维修业务；轨道交通车辆部件制造、检修；轨道交通装备：技术服务、技术咨询、配件销售（以上范围不含特种设备）	30,000.00	51.00	51.00	15,300.00	投资设立
4	青岛青铁智慧城市服务运营管理有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；人力资源服务	10,000.00	100.00	100.00	12,096.41	投资设立
5	青岛益群地下城开发有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	建设、经营青岛火车站广场地下商城和车库	5,660.00	100.00	100.00	5,660.00	非同一控制的企业合并
6	青岛智慧地铁商业发展有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	企业形象策划、组织文化艺术交流活动等	75.00	100.00	100.00	75.00	非同一控制企业合并
7	青岛青铁新能源有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	一般经营项目：物业管理，园林绿化，建筑装饰装修，劳动事务代理；批发、零售：日用百货、预包装食品、五金、办公用品	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立



青岛地铁集团有限公司

合并财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

8	青岛市地铁一号线有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	地铁一号线工程投融资、建设、运营与管理；基础设施建设管理等；土地房产开发等	30,000.00	20.00	20.00	496,371.67	投资设立
9	青岛市地铁四号线有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	地铁四号线工程投融资、建设、运营与管理；基础设施管理等；土地房产开发等	30,000.00	20.00	20.00	138,505.93	投资设立
10	青岛市地铁六号线有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	地铁六号线工程投融资、建设、运营与管理；基础设施建设管理等；土地房产开发等	5,000.00	100.00	100.00	10,846.44	投资设立
11	青岛市地铁八号线有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	地铁八号线工程投融资、建设、运营与管理；基础设施建设管理等；土地房产开发等	30,000.00	20.00	20.00	335,490.20	投资设立
12	青岛市地铁十三号线有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	青岛红岛-胶南城际轨道交通二期投融资、建设试运行、运营及管理；基础设施建设、招标采购等	60,000.00	20.00	20.00	129,819.99	投资设立
13	青岛市西海岸轨道交通有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	青岛红岛-胶南城际轨道交通投融资、建设试运行、运营及管理；基础设施建设、招标采购等	60,000.00	30.00	30.00	203,336.68	投资设立
14	青岛市地铁十四号线有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	地铁十四号线工程投融资、建设、运营与管理；基础设施管理等；土地房产开发等		100.00	100.00		投资设立
15	青岛青铁商业发展有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；企业管理咨询；社会经济咨询服务；市场营销策划；信息咨询服务	23,000.00	100.00	100.00	36,903.92	投资设立
16	青岛青铁茂商业管理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	集贸市场管理服务；规划设计管理；工程管理服务；房地产业务	7,000.00	100.00	100.00	7,000.00	投资设立
17	青岛青铁商业投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
18	青岛青铁广告科技有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	广告设计、代理；广告发布、广告制作等	500.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
19	青岛惠工优选信息科技服务有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	技术服务、技术开发、技术咨询、技术推广等	500.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
20	青岛地铁文化传媒有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	设计、制作、发布、代理广告业务及运营管理；会议展厅服务、品牌策划等	3,000.00	52.00	52.00	1,560.00	投资设立



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

21	青岛地铁资产经营管理有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金进行资产管理（非金融、证券、保险类业务）、股权投资、股权投资管理	400.00	100.00	100.00	400.00	投资设立
22	青岛青铁环保科技有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	固体废物治理；建筑废弃物再生技术研发；新材料技术研发；资源再生利用技术研发	9,000.00	100.00	100.00	25,500.00	投资设立
23	品通机电（青岛）有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	普通机械设备安装服务；金属结构制造、销售	928.45	51.00	51.00	473.51	投资设立
24	青岛青铁消防科技有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	消防技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询	1,000.00	60.00	60.00	600.00	非同一控制企业合并
25	青岛市政集团砼业工程有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	市政工程施工；混凝土预制构件生产、销售；钢结构加工安装等	2,000.00	51.00	51.00	2,195.07	非同一控制企业合并
26	青岛地铁商贸有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；轨道交通工程机械、绿色复合材料销售等	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
27	青岛青铁质量检测有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	检验检测服务；建设工程质量检测；室内环境检测；特种设备检验检测	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
28	青岛地空产融发展有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金投资；企业管理；投资咨询；地铁项目投资、运营、管理；融资租赁业务	518,653.19	100.00	100.00	683,658.27	投资设立
29	青岛青铁低空产业发展有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	通用航空服务；民用机场运营；旅游业务等	1,500.00	100.00	100.00	1,500.00	投资设立
30	青岛地空投资发展有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动；财务咨询；企业管理咨询；融资咨询服务	30,000.00	100.00	100.00	33,062.60	非同一控制企业合并
31	青岛地铁商业保理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	商业保理业务；商业保理信息咨询	20,000.00	100.00	100.00	20,000.00	投资设立
32	青岛青铁置业发展有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；建设工程设计；各类工程建设活动	135,000.00	100.00	100.00	354,600.00	投资设立



青岛地铁集团有限公司

合并财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

33	青岛青铁智能科技有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；建设工程施工；智能机器人研发；工业机器人制造；人工智能应用软件开发	121,000.00	100.00	100.00	368,409.66	投资设立
34	青岛青铁金达置业投资有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营	71,600.00	100.00	100.00	71,600.00	投资设立
35	青岛青铁润达智能设备有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营	217,000.00	79.00	79.00	179,568.86	投资设立
36	青岛青铁置业李沧有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；建设工程设计；建设工程施工		100.00	100.00		投资设立
37	青岛青铁振兴投资有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动；房地产咨询；物业管理；物业服务评估；住房租赁	35,000.00	100.00	100.00	35,000.00	投资设立
38	青岛青铁中开置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营	15,000.00	100.00	100.00	15,000.00	投资设立
39	青岛东大物流有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	仓储、包装物加工、纺织品及原料批发及零售等	4,310.00	100.00	100.00	4,310.00	股权收购
40	青岛地铁资源开发有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	土地、房地产开发与经营等；房屋、设备等租赁；设计、制作、代理、发布国内广告业务；批发、零售；集邮票品等	200,000.00	100.00	100.00	395,486.10	投资设立
41	青岛地铁置业市南有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发	2,000.00	60.00	60.00	1,200.00	投资设立
42	青岛地铁置业西海岸有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
43	青岛地铁地产市南有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	土地整理与开发；房地产开发与经营；房地产中介服务；物业管理；城市轨道交通相关资源的综合开发及管理	15,000.00	100.00	100.00	15,000.00	投资设立
44	青岛地铁置业即墨有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	土地整理与开发；房地产开发与经营；房地产中介服务	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
45	青岛地铁城建置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；房地产中介服务；物业管理；土地整理与开发；房地产租赁与销售	1,297.06	51.00	51.00	661.50	投资设立



46	青岛地铁乐石置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	土地使用权租赁；土地整治服务；土地调查评估服务；土地登记代理服务；土地储备管理服务；房地产咨询、评估	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
47	青岛地铁陆港置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	土地整理与开发；房地产开发与经营；房地产中介服务；物业管理；城市轨道交通相关资源综合开发及管理	3,250.00	100.00	100.00	3,250.00	投资设立
48	青岛地铁海城置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；商品房销售	10,000.00	90.00	90.00	9,000.00	投资设立
49	青岛地铁市北投资发展有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	城市旧城改造及建设；土地整理与开发；房地产项目投资；房地产开发	2,000.00	60.00	60.00	1,200.00	投资设立
50	青岛海成轨道交通产业发展有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	轨道交通产业园区的开发、建设、运营与管理；厂房建设、租赁与销售	2,000.00	51.00	51.00	1,220.00	投资设立
51	青岛地铁海泉置业开发有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发、经营、销售、园林绿化工程等	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
52	青岛青铁南岛置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；建设工程设计；建设工程施工	135,910.40	51.00	51.00	69,314.30	投资设立
53	青岛胶澳蓝湾城市发展有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	建设工程施工；房地产开发经营；建设工程设计		60.00	60.00		投资设立
54	青岛城市轨道交通科技有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	轨道交通设备及零部件的技术研发、制造、销售；轨道交通相关系统软件的开发；轨道交通设备系统集成及运营维护；轨道交通设备新材料等	5,000.00	100.00	100.00	8,920.00	投资设立
55	青岛青铁数字科技研究院有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、及技术转让、技术推广；软件外包服务	1,000.00	66.00	66.00	660.00	投资设立
56	青岛公共住房建设投资有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发建设经营；土地一级开发整理；以自有资金对外投资及运营管理；房屋租赁	800,000.00	100.00	100.00		无偿划转
57	青岛房投建融物业运营管理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	物业管理，停车场服务	500.00	100.00	100.00		无偿划转



青岛地铁集团有限公司

合并财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

58	青岛李沧建融物业管理有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	物业管理，停车场服务		100.00	100.00		投资设立
59	青岛建融投资置业有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发建设经营；土地一级开发整理；以自有资金对外投资及运营管理	30,000.00	100.00	100.00		无偿划转
60	青岛房投青科置业有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；房屋租赁；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目	1,000.00	90.00	90.00		无偿划转
61	青岛李沧房投置业投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发；商品房销售代理；以自有资金投资	29,000.00	100.00	100.00	29,000.00	投资设立
62	青岛青铁未来城置业投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；土地整理服务；自有资金投资；住房租赁		67.00	67.00		投资设立
63	青岛青铁嘉源置业有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发经营；各类工程建设活动		51.00	51.00		投资设立
64	青岛青铁康养产业有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	健康咨询服务；以自有资金从事投资活动	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
65	青岛市地铁规划设计院有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	规划设计管理；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；招投标代理服务。	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
66	青岛青铁产业投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；咨询服务	108,653.19	100.00	100.00	108,653.19	投资设立
67	青岛地铁私募基金管理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	基金管理，以自有资金对外投资，投资管理，资产管理，投资咨询（非证券类业务）；财务信息咨询	1,000.00	70.00	70.00	700.00	投资设立
68	青岛青铁一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等	7,400.03	99.97	99.97	7,400.00	投资设立
69	青岛博宁福田通道设备股份有限公司（合并）	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	轨道交通运营管理系统开发；信息技术咨询服务；智能家居消费设备制造等	10,625.39	39.07	39.07	16,154.72	非同一控制企业合并
70	青铁国际投资有限公司	3	境内非金融子企业	香港	香港	无		100.00	100.00		投资设立



71	青铁（香港）国际投资有限公司	2	境内非金融子企业	香港	香港	无		100.00	100.00			投资设立
72	青岛创新创业活力区投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动；土地整治服务；园林绿化工程施工；住房租赁等	53,100.00	100.00	100.00	53,100.00		投资设立
73	青岛地铁运营有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	城市公共交通运营	30,000.00	100.00	100.00	45,602.82		投资设立
74	青岛毕方数据科技有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	数据处理与存储支持服务		100.00	100.00			投资设立
75	青岛青铁教育咨询服务有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	信息咨询服务；技术服务；技术开发、推广等	2,500.00	100.00	100.00	2,500.00		投资设立
76	山东青铁工程监理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	建设工程监理；建设工程施工；建设工程设计等	600.00	100.00	100.00	600.00	非同一控制企业合并	
77	青岛铁路建设投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	以自有资金从事投资活动、资产管理服务等	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00		投资设立
78	青易收（青岛）资源循环有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	资源再生利用技术开发、建筑废弃物再生技术研发、固体废物治理	3,500.00	100.00	100.00	3,500.00		投资设立

（二）本期新纳入合并范围的主体

公司名称	期末净资产	本期净利润
品通机电（青岛）有限公司	5,414,988.14	-3,869,490.86
青岛青铁消防科技有限公司	24,794,631.11	6,820,253.01
青岛青铁低空产业发展有限公司	14,427,136.38	-572,863.62
青岛地空投资发展有限公司	349,690,437.69	19,064,419.92



（三）本期发生的非同一控制下企业合并情况

公司名称	合并日	账面 净资产	可辨认净资产 公允价值		交易对价	商誉		购买日至期 末被购买方 的收入	购买日至期 末被购买方 的净利润
			金额	确定 方法		金额	确定 方法		
青岛 青铁 消防 科技 有限 公司	2025.1.1	18,084,178.10	18,084,178.10	资产 评估	10,850,506.86			29,881,261.86	6,820,253.01
青岛 地空 投资 发展 有限 公司	2025.9.30	330,626,017.77	330,626,017.77	资产 评估	330,626,017.77			34,488,782.14	19,064,419.92

八、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	7,833,565,043.14	6,665,976,053.16
其他货币资金	37,273,722.52	49,425,855.41
合 计	7,870,838,765.66	6,715,401,908.57

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末余额	期初余额
保函保证金	18,596,581.79	23,086,729.46
诉讼冻结	19,243,007.43	1,088,984.39
农民工工资保证金	16,919,605.92	16,543,980.10
住房维修基金和住房基金	375,767.43	375,142.89
银行承兑汇票保证金		2,140,000.00
其他	1,000,218.07	
合 计	56,135,180.64	43,234,836.84



2、交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资	5,671,399,561.81	2,716,370,091.63
权益工具投资	32,118,519.36	32,095,380.16
合 计	5,703,518,081.17	2,748,465,471.79

3、应收票据

票据种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	5,756,578.28		5,756,578.28	2,888,646.32		2,888,646.32
商业承兑汇票	12,541,197.39	12,464.94	12,528,732.45	113,182,800.09		113,182,800.09
合 计	18,297,775.67	12,464.94	18,285,310.73	116,071,446.41		116,071,446.41

4、应收账款

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	2,365,599,903.53	2,275,623,014.82
1 至 2 年	324,453,035.52	312,246,536.14
2 至 3 年	83,652,145.24	56,279,210.02
3 年以上	71,905,016.51	64,694,438.49
小 计	2,845,610,100.80	2,708,843,199.47
减：坏账准备	47,524,698.10	36,690,192.49
合 计	2,798,085,402.70	2,672,153,006.98



(1) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期 末 数					期 初 数				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)		金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	2,845,610,100.80	100.00	47,524,698.10	2.53	2,798,085,402.70	2,708,843,199.47	100.00	36,690,192.49	1.35	2,672,153,006.98
其中：组合 1										
组合 2	63,949,882.28	2.25			63,949,882.28	84,147,058.78	3.11			84,147,058.78
组合 3	900,434,901.71	31.64			900,434,901.71	1,067,414,001.73	39.40			1,067,414,001.73
组合 4	1,881,225,316.81	66.11	47,524,698.10	2.53	1,833,700,618.71	1,557,282,138.96	57.49	36,690,192.49	2.36	1,520,591,946.47
合 计	2,845,610,100.80	100.00	47,524,698.10	2.53	2,798,085,402.70	2,708,843,199.47	100.00	36,690,192.49	1.35	2,672,153,006.98

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：组合 2-应收关联方款项

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内（含 1 年）	16,967,502.95			24,123,036.54		
1 至 2 年	1,452,670.49			30,024,022.24		
2 至 3 年	15,529,708.84					
3 年以上	30,000,000.00			30,000,000.00		
合 计	63,949,882.28			84,147,058.78		



组合计提项目：组合 3-应收保理款及融资平台转拨款项

账 龄	期末数			期初数		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	900,434,901.71			1,067,414,001.73		

组合计提项目：组合 4-应收其他客户

账 龄	期末数			期初数		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	1,448,197,498.87	12,836,627.41	0.89	1,184,085,976.55	8,888,930.70	0.75
1 至 2 年	323,000,365.03	9,022,546.37	2.79	282,222,513.90	6,171,795.88	2.19
2 至 3 年	68,122,436.40	8,223,872.09	12.07	56,279,210.02	9,206,748.23	16.36
3 年以上	41,905,016.51	17,441,652.23	41.62	34,694,438.49	12,422,717.68	35.81
合 计	1,881,225,316.81	47,524,698.10	2.53	1,557,282,138.96	36,690,192.49	2.36

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
第一名	250,374,305.56	8.80	
第二名	134,445,600.00	4.72	
第三名	130,429,818.72	4.58	
第四名	102,541,926.49	3.60	
第五名	79,953,462.60	2.81	
合 计	697,745,113.37	24.51	

5、应收款项融资

种 类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	70,000.00	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	60,860,668.76	76.46	47,028,675.89	68.32
1 至 2 年	6,959,682.97	8.74	11,701,918.22	17.00
2 至 3 年	7,040,451.06	8.85	8,571,530.61	12.45



3 年以上	4,732,130.05	5.95	1,531,124.12	2.23
小 计	79,592,932.84	100.00	68,833,248.84	100.00
减：减值准备				
合 计	79,592,932.84	100.00	68,833,248.84	100.00

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	减值准备
第一名	4,830,743.02	6.07	
第二名	4,380,883.00	5.50	
第三名	3,657,362.58	4.60	
第四名	3,559,033.42	4.47	
第五名	2,982,129.68	3.75	
合 计	19,410,151.70	24.39	

7、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	4,500,000.00	
其他应收款项	49,973,123,023.58	38,096,688,493.93
合 计	49,977,623,023.58	38,096,688,493.93

(1) 应收股利

项 目	期末余额	期初余额
账龄一年以内的应收股利	4,500,000.00	
其中：联营企业	4,500,000.00	

(2) 其他应收款项

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	13,816,209,246.23	10,502,209,795.85
1 至 2 年	10,172,151,814.90	10,186,232,767.14
2 至 3 年	10,086,950,569.74	8,282,754,916.90
3 年以上	15,909,249,811.90	9,126,189,963.85
小 计	49,984,561,442.77	38,097,387,443.74
减：坏账准备	11,438,419.19	698,949.81
合 计	49,973,123,023.58	38,096,688,493.93



①其他应收款按款项性质披露

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
运营						
补贴	38,081,472,491.52		38,081,472,491.52	29,076,111,019.94		29,076,111,019.94
借款	6,289,731,486.28		6,289,731,486.28	4,448,214,264.03		4,448,214,264.03
建设						
资金	648,200,691.86	648,200.69	647,552,491.17	646,503,141.86	646,503.14	645,856,638.72
土地整						
理资金	261,784,243.90		261,784,243.90	311,784,243.90		311,784,243.90
押金及						
保证金	56,494,430.41	10,144,422.04	46,350,008.37	43,644,706.09	51,396.67	43,593,309.42
往来款	4,520,134,933.73		4,520,134,933.73	3,465,321,820.44		3,465,321,820.44
其他	126,743,165.07	645,796.46	126,097,368.61	105,808,247.48	1,050.00	105,807,197.48
合 计	49,984,561,442.77	11,438,419.19	49,973,123,023.58	38,097,387,443.74	698,949.81	38,096,688,493.93

②按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	期末数				理由
	账面余额	未来 12 个月内的 预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	
按单项计提坏账准备	10,000,000.00	100.00	10,000,000.00		
按组合计提坏账准备	49,974,561,442.77	0.0029	1,438,419.19	49,973,123,023.58	
其中：组合 1	41,667,304,036.98			41,667,304,036.98	
组合 2	3,591,370,129.99			3,591,370,129.99	
组合 3	46,494,430.41	0.3106	144,422.04	46,350,008.37	
组合 4	4,669,392,845.39	0.0277	1,293,997.15	4,668,098,848.24	
合 计	49,984,561,442.77	0.0229	11,438,419.19	49,973,123,023.58	

续：

类 别	期初数				理由
	账面余额	未来 12 个月内的预 期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	38,097,387,443.74	0.0018	698,949.81	38,096,688,493.93	
其中：组合 1	33,031,063,003.70			33,031,063,003.70	
组合 2	2,566,661,542.15			2,566,661,542.15	
组合 3	43,644,706.09	0.1178	51,396.67	43,593,309.42	



组合 4	2,456,018,191.80	0.0264	647,553.14	2,455,370,638.66
合 计	38,097,387,443.74	0.0018	698,949.81	38,096,688,493.93

③单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
即墨国际陆港管理委员会	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	收回可能性低

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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）	
期初余额	698,949.81			698,949.81
期初余额在本期	698,949.81			698,949.81
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	743,599.38		10,000,000.00	10,743,599.38
本期转回	4,130.00			4,130.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,438,419.19		10,000,000.00	11,438,419.19

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
第一名	运营补亏	38,081,472,491.52	1 年以内：9,662,864,912.58 元、 1-2 年：8,882,293,217.52 元、2-3 年：8,072,017,320.04 元、3 年以上：11,464,297,041.38 元	76.19	
第二名	借款	3,138,720,138.91	1 年以内：149,670,277.78 元、 1-2 年：150,080,333.34 元、2-3 年：149,670,277.78 元、3 年以上：2,689,299,250.01 元	6.28	



第三名	往来款	3,094,103,364.81	1 年以内: 606,494,625.78 元、 1-2 年: 785,959,534.62 元、2-3 年: 783,588,344.38 元、3 年以 上: 918,060,860.03 元	6.19
第四名	借款	732,767,339.53	1 年以内	1.47
第五名	借款	504,072,442.29	1 年以内: 82,515,776.40 元、1-2 年: 125,111,818.42 元、2-3 年: 296,444,847.47 元	1.01
合 计		45,551,135,777.06		91.14

8、存货

项 目	期 末 数			期 初 数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	14,828,505,937.98		14,828,505,937.98	17,203,738,606.38		17,203,738,606.38
库存商品	4,215,678,647.70	88,145,666.31	4,127,532,981.39	3,192,766,387.96	7,389,557.99	3,185,376,829.97
原材料	125,435,148.00		125,435,148.00	117,751,357.09		117,751,357.09
在产品	3,977,256.87		3,977,256.87	34,496,944.71		34,496,944.71
委托加工物资	5,401,005.98		5,401,005.98	5,542,737.94		5,542,737.94
合同履约成本	172,779,149.72		172,779,149.72	26,917,876.72		26,917,876.72
周转材料	4,719,340.32		4,719,340.32	804,752.62		804,752.62
合 计	19,356,496,486.57	88,145,666.31	19,268,350,820.26	20,582,018,663.42	7,389,557.99	20,574,629,105.43

9、合同资产

项 目	期 末 数			期 初 数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	22,876,788.99	1,724,931.04	21,151,857.95	34,765,180.75		34,765,180.75

10、一年内到期的非流动资产

(1) 按款项性质披露



项 目	期末余额	期初余额
棚改及保交楼专项贷款	3,306,000,000.00	4,146,950,000.00
委托贷款及借款	1,153,469,600.11	2,849,409,364.40
应收保理款	228,200,000.00	128,220,000.00
小 计	4,687,669,600.11	7,124,579,364.4
减：坏账准备	70,000,000.00	45,000,000.00
合 计	4,617,669,600.11	7,079,579,364.40

(2) 按单项计提坏账准备的一年内到期的非流动资产

项 目	款项性质	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率（%）	计提理由
青岛鲁信随珠花园建设有限公司	应收保理款	78,000,000.00	20,000,000.00	25.64	一审已判 决，待执行
江苏省建筑工程集团有限公司	应收保理款	50,000,000.00	50,000,000.00	100.00	二审已判 决，待执行
合 计		128,000,000.00	70,000,000.00		

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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）	
期初余额			45,000,000.00	45,000,000.00
期初余额在本期			45,000,000.00	45,000,000.00
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提			25,000,000.00	25,000,000.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			70,000,000.00	70,000,000.00

11、其他流动资产



项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	4,900,847,730.00	3,858,699,635.10
预缴税金	473,861,332.93	433,448,538.21
待认证进项税额	63,103,410.20	44,777,503.67
待摊费用		356,501.04
合 计	5,437,812,473.13	4,337,282,178.02

12、长期应收款

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
棚改及保交楼专项贷款	11,522,974,080.00		11,522,974,080.00	18,097,490,000.00		18,097,490,000.00
青岛西海岸建设开发项目	20,534,655,551.55		20,534,655,551.55	19,181,763,934.29		19,181,763,934.29
即墨建设开发项目	6,317,734,304.46		6,317,734,304.46	5,312,758,274.46		5,312,758,274.46
小 计	38,375,363,936.01		38,375,363,936.01	42,592,012,208.75		42,592,012,208.75
减：1 年内到期的长期应收款	3,306,000,000.00		3,306,000,000.00	4,146,950,000.00		4,146,950,000.00
合 计	35,069,363,936.01		35,069,363,936.01	38,445,062,208.75		38,445,062,208.75

13、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	3,109,422,644.44	459,760,674.54	347,585,406.62	3,221,597,912.36
对联营企业投资	2,937,581,569.14	731,126,292.12	81,995,378.24	3,586,712,483.02
小 计	6,047,004,213.58	1,190,886,966.66	429,580,784.86	6,808,310,395.38
减：长期股权投资减值准备				
合 计	6,047,004,213.58	1,190,886,966.66	429,580,784.86	6,808,310,395.38



（2）长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
			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												
青岛蓝色硅谷 城际轨道交通 有限公司	3,188,898,121.89	2,914,135,260.57	274,361,821.85		9,963.10						3,188,507,045.52	
青岛常宁创新 股权投资基金 （有限合伙）	14,980,359.73	16,763,264.63		4,105,390.27	487,451.89			1,706,300.00			11,439,026.25	
青岛青铁消防 科技有限公司	6,000,000.00	11,147,698.58			-297,191.72					-10,850,506.86		
青岛图维生态 环境工程有限 公司	2.00	6,529,789.07			1,122,051.52						7,651,840.59	
青岛地空投资 发展有限公司	302,400,972.00	160,846,631.59	153,900,972.00		15,878,414.18					-330,626,017.77		
青岛青铁地空 创业投资基金 合伙企业（有 限合伙）	14,000,000.00		14,000,000.00								14,000,000.00	
二、联营企业												



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

青岛地铁华润置地开发有限公司	35,000,000.00	414,880,416.38		6,554,024.82		421,434,441.20
通号青铁低空交通（青岛）科技有限公司	6,900,000.00		6,900,000.00	546,676.02		7,446,676.02
青岛睿能新能源有限公司	2,400,000.00	2,807,635.72		345,109.62		3,152,745.34
青岛地铁融资租赁股份有限公司	144,000,000.00	206,020,958.67		15,257,185.01		221,278,143.68
城交大数据（青岛）有限公司	12,000,000.00	12,280,135.58		527,722.74		12,807,858.32
青岛铁科电子科技有限公司	1,500,000.00	854,190.36		-71,778.22		782,412.14
青岛地下商业空间发展有限公司	20,000,000.00	9,929,304.50		-730,470.59		9,198,833.91
青岛海骏置业有限公司	1,500,000.00	111,447,782.05		4,850,743.50		116,298,525.55
青岛正辉广厦房地产开发有限公司	6,000,000.00	6,008,488.89	6,008,488.89			
青岛鉴衡轨道交通检测认证有限公司	1,350,000.00	2,563,174.02		993,267.81	540,000.00	3,016,441.83
青岛富欣城轨科技有限公司	9,000,000.00	12,545,305.80	4,500,000.00	1,269,264.12	4,500,000.00	13,814,569.92



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

青岛青铁润智地产开发有限公司	45,000,000.00				
青岛悦海创智科技有限公司	1,500,000.00				
青岛云岭置业有限公司	35,000,000.00	52,925,925.22	1,311,256.67		54,237,181.89
青岛新凯达西海岸置业有限公司	4,500,000.00	8,078,590.78	-1,227,214.72		6,851,376.06
青岛联东陆港金青实业有限公司	25,000,000.00	31,236,932.02	1,773,869.43		33,010,801.45
青岛智衡新材料科技有限公司	1.00				
青岛德嘉工程管理有限公司	746,283.73	926,209.73	106,999.21		1,033,208.94
青岛金浦青铁产业投资基金合伙企业（有限合伙）	120,400,000.00	119,926,713.74	7,245,272.23	680,017.66	126,491,968.31
青岛中元朵焜融资咨询服务有限公司	1.00	132,661.39	-132,661.39		
青岛青铁联合体育产业有限公司	900,000.00	1,618,954.00	9,809.27		1,628,763.27
青岛国科智维科技有限公司	1,764,750.00	511,706.57	-304,058.50		207,648.07



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

青岛青铁诺丽 轨道交通科技 有限公司	11,827,733.00	12,550,741.29		157,480.00	28,000.00	12,680,221.29
青岛东湖绿色 节能研究院有 限公司	24,500,000.00	29,471,323.79		-4,880,483.27		24,590,840.52
诚创盈通（青 岛）投资合伙 企业（有限合 伙）	111,794,802.86	111,794,802.86				111,794,802.86
青岛青铁隽秀 置业有限公司	1,006,868,562.00	982,313,402.20		102,024,249.79		1,084,337,651.99
青岛金东数字 科技有限公司	10,323,000.00	14,984,546.68		-77,986.69	-1,940,166.49	12,966,393.50
新风光（青岛） 交通科技有限 公司	14,000,000.00	15,266,257.40		233,559.58		15,499,816.98
青岛科而泰环 境控制技术有 限公司	35,549,000.00	43,488,605.52		-2,076,032.68	1,400,000.00	40,012,572.84
青岛铁科一期 创业投资基金 合伙企业（有 限合伙）	2,000,000.00	2,004,409.87	2,004,648.71	238.84		
青岛地铁润置 投资有限公司	458,029,225.00	478,133,725.75		-36,822,715.54		441,311,010.21
山东有分科技 发展有限公司	49,000.00	1,190,661.13		1,304,126.85	1,038,727.22	1,456,060.76



青岛地铁集团有限公司
 合并财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

青岛中车拓科 思智控科技有 限公司	3,600,000.00	3,613,959.03		28,467.24		3,642,426.27		
青岛智运轨道 科技有限公司	6,050,228.00	4,295,404.02	1,800,000.00	2,882,090.42		5,377,494.44		
青岛青铁广驰 置业有限公司	246,184,761.20	243,778,644.18		-2,655,833.65		241,122,810.53		
青岛青铁广瑞 置业有限公司	220,500,000.00		220,500,000.00	-4,055,167.94		216,444,832.06		
青岛青铁航海 运动发展有限 公司	26,754,778.95		26,754,778.95	-120,671.89		26,634,107.06		
青岛慈航通用 航空服务有限 公司	181,050,100.00		181,050,100.00	-8,447,907.98		172,602,192.02		
青岛青铁广誉 置业有限公司	144,000,000.00		144,000,000.00	-452,346.21		143,547,653.79		
合 计	6,493,821,682.36	6,047,004,213.58	1,025,967,672.80	13,918,527.87	102,566,772.87	9,893,044.88	-343,416,691.12	6,808,310,395.38

14、其他权益工具投资

项 目	期末余额	期初余额
山东鲁中高速铁路有限公司	1,583,945,000.00	955,670,000.00
德才装饰股份有限公司	41,731,200.00	63,787,500.00
青岛市琴岛通卡股份有限公司	5,213,200.00	5,213,200.00
青岛市国有资本股权制投资基金	1,400,000.00	1,400,000.00
合 计	1,632,289,400.00	1,026,070,700.00



15、其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
青岛琴鲁鸿创科技合伙企业（有限合伙）	1,227,000,000.00	1,156,200,000.00
中路财产保险股份有限公司	199,999,999.85	199,999,999.85
上海票据交易所股份有限公司	49,963,177.65	42,984,232.21
东莞市诺丽科技股份有限公司	35,502,482.26	34,750,716.00
深圳翊蓝科技有限公司	25,000,000.00	
山东极视角科技股份有限公司	16,538,600.00	
金石利璟股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	5,618,555.13	
青岛光大国际保险经纪有限公司	5,214,420.00	5,214,420.00
合 计	1,564,837,234.89	1,439,149,368.06

16、投资性房地产

项 目	期初公允价值	本期增加	本期减少	期末公允价值
		购置	自用房地产公允价值变动损益	处置
		或存货转入	转为自用房地产	
一、成本合计	3,938,023,863.06	501,444,494.47		4,439,468,357.53
其中：房屋、建筑物	3,938,023,863.06	501,444,494.47		4,439,468,357.53
二、公允价值变动合计	307,189,859.85		31,686,815.78	338,876,675.63
其中：房屋、建筑物	307,189,859.85		31,686,815.78	338,876,675.63
三、投资性房地产账面价值合计	4,245,213,722.91			4,778,345,033.16
其中：房屋、建筑物	4,245,213,722.91			4,778,345,033.16

17、固定资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	158,328,680,464.37	6,261,801,341.02	2,862,976.62	164,587,618,828.77
其中：房屋及建筑物	123,310,686,824.05	4,614,123,024.91		127,924,809,848.96
轨道交通系统	23,105,872,169.50	265,083,465.33		23,370,955,634.83
运营机车	11,680,995,709.55	1,278,788,195.76		12,959,783,905.31
机器设备	124,868,043.58	94,163,460.88		219,031,504.46
办公设备	87,974,813.29	8,538,210.24	1,212,290.25	95,300,733.28



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

运输工具	11,278,307.71	799,567.92	927,447.68	11,150,427.95
其他	7,004,596.69	305,415.98	723,238.69	6,586,773.98
二、累计折旧合计	9,427,230,577.86	3,083,220,989.46	1,947,025.96	12,508,504,541.36
其中：房屋及建筑物	4,381,103,616.14	1,274,590,054.73		5,655,693,670.87
轨道交通系统	3,794,468,669.91	1,168,680,022.25		4,963,148,692.16
运营机车	1,137,422,876.85	610,989,480.80		1,748,412,357.65
机器设备	50,096,176.58	17,518,743.36		67,614,919.94
办公设备	53,291,636.01	10,346,159.64	1,057,469.95	62,580,325.70
运输工具	7,796,645.43	737,008.26	886,427.03	7,647,226.66
其他	3,050,956.94	359,520.42	3,128.98	3,407,348.38
三、固定资产账面净值合计	148,901,449,886.51			152,079,114,287.41
其中：房屋及建筑物	118,929,583,207.91			122,269,116,178.09
轨道交通系统	19,311,403,499.59			18,407,806,942.67
运营机车	10,543,572,832.70			11,211,371,547.66
机器设备	74,771,867.00			151,416,584.52
办公设备	34,683,177.28			32,720,407.58
运输工具	3,481,662.28			3,503,201.29
其他	3,953,639.75			3,179,425.60
四、固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
轨道交通系统				
运营机车				
机器设备				
办公设备				
运输工具				
其他				
五、固定资产账面价值合计	148,901,449,886.51			152,079,114,287.41
其中：房屋及建筑物	118,929,583,207.91			122,269,116,178.09
轨道交通系统	19,311,403,499.59			18,407,806,942.67
运营机车	10,543,572,832.70			11,211,371,547.66
机器设备	74,771,867.00			151,416,584.52
办公设备	34,683,177.28			32,720,407.58
运输工具	3,481,662.28			3,503,201.29
其他	3,953,639.75			3,179,425.60



18、在建工程

（1）在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
地铁5号线	10,290,125,465.43		10,290,125,465.43	7,754,966,490.64		7,754,966,490.64
地铁8号线	7,627,723,849.83		7,627,723,849.83	6,547,780,464.76		6,547,780,464.76
地铁15号线	5,956,455,557.54		5,956,455,557.54	3,988,738,611.08		3,988,738,611.08
地铁8号线支线	5,704,129,151.09		5,704,129,151.09	4,725,386,266.70		4,725,386,266.70
地铁9号线	4,390,903,996.97		4,390,903,996.97	3,252,485,947.01		3,252,485,947.01
地铁7号线二期	4,296,556,571.81		4,296,556,571.81	3,528,215,634.54		3,528,215,634.54
地铁6号线二期	2,060,072,120.37		2,060,072,120.37	1,324,612,794.20		1,324,612,794.20
地铁4号线	1,953,834,210.93		1,953,834,210.93	1,615,117,100.41		1,615,117,100.41
西海岸轨道交通快线	1,752,246,861.66		1,752,246,861.66	1,495,046,468.86		1,495,046,468.86
地铁2号线预留工程	1,572,315,513.23		1,572,315,513.23	2,743,646,882.06		2,743,646,882.06
辽阳路快速路	1,344,786,081.78		1,344,786,081.78	1,255,894,241.01		1,255,894,241.01
地铁6号线一期	1,308,141,818.87		1,308,141,818.87	571,072,944.37		571,072,944.37
蓝色硅谷交通配套项目	1,000,531,947.76		1,000,531,947.76	1,062,778,488.51		1,062,778,488.51
地铁3号线预留工程	356,336,282.89		356,336,282.89	348,052,504.70		348,052,504.70
其他	5,269,432,827.13	2,603,974.04	5,266,828,853.09	4,601,406,768.12		4,601,406,768.12
合 计	54,883,592,257.29	2,603,974.04	54,880,988,283.25	44,815,201,606.97		44,815,201,606.97



(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入固定资产/投资性房地产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
地铁 1 号线	39,991,000,000.00		976,076,502.56	976,076,502.56			84.36				资本及贷款
地铁 8 号线	35,505,000,000.00	6,547,780,464.76	1,079,943,385.07			7,627,723,849.83	69.78	3,146,208,785.37	127,272,472.46	3.36	资本及贷款
地铁 5 号线	33,124,410,000.00	7,754,966,490.64	2,535,158,974.79			10,290,125,465.43	31.07	368,004,222.72	161,272,062.48	2.70	资本及贷款
地铁 4 号线	25,160,750,000.00	1,615,117,100.41	338,717,110.52			1,953,834,210.93	85.24				资本及贷款
地铁 6 号线一期	19,698,630,000.00	571,072,944.37	737,068,874.50			1,308,141,818.87	81.45				资本及贷款
地铁 6 号线二期	9,999,370,000.00	1,324,612,794.20	735,459,326.17			2,060,072,120.37	20.60	43,762,413.26	19,525,640.86	2.40	资本及贷款
西海岸轨道交通快线	24,556,630,000.00	1,495,046,468.86	257,200,392.80			1,752,246,861.66	79.86				资本及贷款



青岛地铁集团有限公司

合并财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

蓝色硅谷交通配套项目	19,900,000,000.00	1,062,778,488.51	15,571,559.45	77,818,100.20		1,000,531,947.76	5.42	65,444,510.47	9,360,619.79	5.53	资本及贷款
地铁 7 号线二期	17,816,490,000.00	3,528,215,634.54	768,340,937.27			4,296,556,571.81	24.12	174,943,228.78	69,312,819.08	2.60	资本及贷款
地铁 8 号线支线	16,514,680,000.00	4,725,386,266.70	978,742,884.39			5,704,129,151.09	34.54	192,464,140.91	75,467,095.95	2.40	资本及贷款
辽阳路快速路	2,809,760,000.00	1,255,894,241.01	88,891,840.77			1,344,786,081.78	47.86				资本及贷款
地铁 3 号线预留工程	2,329,870,000.00	348,052,504.70	8,283,778.19			356,336,282.89	15.29				资本及贷款
地铁 2 号线预留工程	4,932,590,000.00	2,743,646,882.06	239,700,505.26	1,411,031,874.09		1,572,315,513.23	60.48				资本及贷款
地铁 15 号线	21,838,840,000.00	3,988,738,611.08	1,967,716,946.46			5,956,455,557.54	27.27	201,476,286.79	93,115,373.30	2.40	资本及贷款
地铁 9 号线	17,734,210,000.00	3,252,485,947.01	1,138,418,049.96			4,390,903,996.97	24.76	127,069,294.63	63,238,619.45	2.40	资本及贷款
其他		4,601,406,768.12	786,092,857.49	103,174,826.83	17,495,945.69	5,266,828,853.09		104,189,071.84	38,197,558.05		资本及贷款
合 计	291,912,230,000.00	44,815,201,606.97	12,651,383,925.65	2,568,101,303.68	17,495,945.69	54,880,988,283.25		4,423,561,954.77	656,762,261.42		



19、使用权资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	1,158,978,688.30	1,876,859.92	1,152,009,357.23	8,846,190.99
其中：运营机车	1,141,105,247.23		1,141,105,247.23	
土地	3,650,795.79			3,650,795.79
房屋、建筑物	14,222,645.28	1,876,859.92	10,904,110.00	5,195,395.20
二、累计折旧合计	151,169,459.96	40,779,949.71	187,813,935.37	4,135,474.30
其中：运营机车	140,774,825.86	36,134,999.51	176,909,825.37	
土地	473,251.24	405,643.92		878,895.16
房屋、建筑物	9,921,382.86	4,239,306.28	10,904,110.00	3,256,579.14
三、使用权资产账面净值合计	1,007,809,228.34			4,710,716.69
其中：运营机车	1,000,330,421.37			
土地	3,177,544.55			2,771,900.63
房屋、建筑物	4,301,262.42			1,938,816.06
四、减值准备合计				
其中：运营机车				
土地				
房屋、建筑物				
五、使用权资产账面价值合计	1,007,809,228.34			4,710,716.69
其中：运营机车	1,000,330,421.37			
土地	3,177,544.55			2,771,900.63
房屋、建筑物	4,301,262.42			1,938,816.06

20、无形资产

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	187,601,878.30	58,236,606.28	1,810,752.21	244,027,732.37
其中：土地使用权	139,239,524.87			139,239,524.87
软件	45,585,752.76	20,094,907.64	1,810,752.21	63,869,908.19
数据资源	2,602,343.25	30,561,657.55		33,164,000.80
房屋使用权	120,000.00			120,000.00
专利权	7,920.79			7,920.79
商标权	46,336.63	32,871.28		79,207.91
著作权		7,547,169.81		7,547,169.81



二、累计摊销合计	41,717,891.61	12,001,952.13	19,831.86	53,700,011.88
其中：土地使用权	28,677,291.10	3,741,427.61		32,418,718.71
软件	12,930,979.06	5,958,869.53	19,831.86	18,870,016.73
数据资源	103,159.33	1,727,726.10		1,830,885.43
房屋使用权				
专利权	1,056.16	792.12		1,848.28
商标权	5,405.96	7,099.05		12,505.01
著作权		566,037.72		566,037.72
三、无形资产减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
数据资源				
房屋使用权				
专利权				
商标权				
著作权				
四、账面价值合计	145,883,986.69			190,327,720.49
其中：土地使用权	110,562,233.77			106,820,806.16
软件	32,654,773.70			44,999,891.46
数据资源	2,499,183.92			31,333,115.37
房屋使用权	120,000.00			120,000.00
专利权	6,864.63			6,072.51
商标权	40,930.67			66,702.90
著作权				6,981,132.09

注：房屋使用权因使用寿命不确定，故未摊销。

21、商誉

被投资单位名称	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
青岛博宁福田通道设备股份有限公司	59,022,652.73			59,022,652.73

22、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
装修及其他	34,398,737.97	65,303,088.23	14,648,428.19	85,053,398.01



23、递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税 资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
一、递延所得税资产				
可抵扣亏损	98,580,216.77	394,379,268.12	125,240,020.64	502,728,797.28
存货跌价准备	21,238,065.71	84,952,262.80	1,847,389.50	7,389,557.99
信用减值损失	24,407,305.49	116,279,423.11	16,743,112.02	82,389,142.30
职工薪酬	2,550,223.51	10,200,894.02	2,892,414.59	11,569,658.31
其他	29,226.52	194,843.49		
使用权资产税会差异			130,862.48	872,416.41
投资性房地产公允价值变动			823,171.44	3,292,685.75
小 计	146,805,038.00	606,006,691.54	147,676,970.67	608,242,258.04
二、递延所得税负债				
其他非流动金融资产公允价值变动	57,758,400.55	233,722,670.30	40,821,335.15	164,634,927.00
投资性房地产公允价值变动	30,375,414.99	121,501,659.96	29,017,909.76	116,071,639.05
其他权益工具投资公允价值变动	8,155,800.00	32,623,200.00	8,521,875.00	34,087,500.00
非同一控制下企业合并评估增值	5,758,619.03	23,034,476.14	5,960,754.70	23,843,018.82
交易性金融资产公允价值变动	1,181,919.39	4,727,677.52	1,368,790.41	5,506,362.99
使用权资产税会差异	51,375.89	442,850.75		
小 计	103,281,529.85	416,052,534.67	85,690,665.02	344,143,447.86

24、其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付工程款项	4,437,153,547.51	4,365,490,167.57
委托贷款及借款	4,115,955,428.67	2,460,000,000.00
潍烟高铁出资款	110,170,000.00	110,170,000.00
应收保理款		100,000,000.00
合 计	8,663,278,976.18	7,035,660,167.57

25、短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	1,923,794,986.71	1,620,432,361.48



26、应付票据

类 别	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	30,505,469.72	99,454,530.89
银行承兑汇票	21,939,683.44	65,799,892.14
合 计	52,445,153.16	165,254,423.03

27、应付账款

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	8,734,556,840.35	9,546,526,427.59
1 至 2 年	3,767,625,452.28	2,191,301,663.93
2 至 3 年	1,126,701,029.25	1,968,811,175.12
3 年以上	2,369,099,609.85	2,852,311,180.90
合 计	15,997,982,931.73	16,558,950,447.54

账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
第一名	740,213,793.70	尚未结算
第二名	622,864,878.38	尚未结算
第三名	554,762,688.94	尚未结算
第四名	502,131,238.44	尚未结算
第五名	493,817,661.14	尚未结算
第六名	487,742,006.05	尚未结算
第七名	370,309,952.27	尚未结算
第八名	314,771,493.84	尚未结算
第九名	215,015,950.74	尚未结算
第十名	201,057,123.13	尚未结算
合 计	4,502,686,786.63	

28、预收款项

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	30,343,248.17	17,389,029.83
1 年以上	1,377,857.62	655,650.64
合 计	31,721,105.79	18,044,680.47

29、合同负债



项 目	期末余额	期初余额
预收房款	2,264,034,926.91	2,896,895,409.97
预收货款	62,848,555.19	14,964,126.93
预收手续费	20,729,506.84	37,640,505.86
预收资源广告费	10,602,306.89	2,001,673.79
预收物业费	4,303,611.80	3,972,595.24
其他	9,602,616.43	5,837,687.67
合 计	2,372,121,524.06	2,961,311,999.46

30、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	298,900,863.01	2,925,354,504.58	2,883,348,905.50	340,906,462.09
离职后福利-设定提存计划	16,658,962.32	486,583,461.41	478,159,063.27	25,083,360.46
辞退福利		502,839.10	502,839.10	
合 计	315,559,825.33	3,412,440,805.09	3,362,010,807.87	365,989,822.55

（2）短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	281,312,206.41	2,250,334,346.05	2,207,778,075.43	323,868,477.03
职工福利费	55,495.00	122,675,128.52	122,607,023.52	123,600.00
社会保险费	6,891,180.79	258,581,290.84	258,405,080.76	7,067,390.87
其中：医疗保险费和生育保险费	75,049.19	157,301,376.85	157,312,556.48	63,869.56
工伤保险费	3,128.29	13,736,908.99	13,738,678.99	1,358.29
其他	6,813,003.31	87,543,005.00	87,353,845.29	7,002,163.02
住房公积金	44,105.00	241,883,381.12	241,900,293.12	27,193.00
工会经费和职工教育经费	10,597,875.81	51,880,358.05	52,658,432.67	9,819,801.19
合 计	298,900,863.01	2,925,354,504.58	2,883,348,905.50	340,906,462.09

（3）设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	132,010.80	316,080,946.44	316,104,294.20	108,663.04



失业保险费	4,566.92	13,771,600.57	13,772,771.78	3,395.71
年金缴费	16,522,384.60	156,730,914.40	148,281,997.29	24,971,301.71
合 计	16,658,962.32	486,583,461.41	478,159,063.27	25,083,360.46

31、应交税费

项 目	期初余额	本期应交	本期已交	期末余额
土地增值税	57,646,191.69	51,656,199.14	63,919,627.66	45,382,763.17
增值税	52,911,037.95	126,291,377.91	146,549,064.17	32,653,351.69
企业所得税	29,062,503.74	194,123,178.98	196,810,045.38	26,375,637.34
房产税	28,248,839.94	193,971,839.75	196,296,552.16	25,924,127.53
个人所得税	12,192,530.78	51,136,330.95	52,976,703.66	10,352,158.07
城市维护建设税	4,234,502.97	8,187,105.40	8,997,911.29	3,423,697.08
印花税	3,116,871.55	10,078,524.61	9,519,747.14	3,675,649.02
土地使用税	2,392,217.84	7,807,498.14	7,858,048.76	2,341,667.22
教育费附加	1,816,506.25	3,503,262.26	3,856,583.36	1,463,185.15
地方教育附加	1,205,584.75	2,337,176.21	2,571,055.50	971,705.46
其他税费	167,510.45	1,098,977.81	989,379.42	277,108.84
合 计	192,994,297.91	650,191,471.16	690,344,718.50	152,841,050.57

32、其他应付款

类 别	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	3,722,134,838.22	3,731,154,189.70
合 计	3,722,134,838.22	3,731,154,189.70

其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
往来款	2,479,622,374.25	1,425,512,903.47
建设资金	557,773,952.15	1,479,446,510.69
暂扣工程款项	318,308,421.64	571,518,572.63
收到定金、押金、保证金	187,572,142.44	113,324,557.50



代收房款	79,033,244.87	78,807,627.96
工会会费	973,115.54	565,730.75
其他	98,851,587.33	61,978,286.70
合 计	3,722,134,838.22	3,731,154,189.70

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
第一名	534,346,072.79	尚未结算
第二名	167,994,187.97	尚未结算
第三名	153,038,949.60	尚未结算
第四名	127,458,391.66	尚未结算
第五名	99,527,497.34	尚未结算
第六名	75,000,000.00	尚未结算
第七名	68,877,700.52	尚未结算
第八名	67,500,000.00	尚未结算
第九名	41,470,755.93	尚未结算
第十名	35,549,000.00	尚未结算
合 计	1,370,762,555.81	

33、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	13,741,009,595.70	23,935,807,471.45
1 年内到期的应付债券	7,260,323,137.93	3,575,957,594.13
1 年内到期的长期应付款	668,588,190.15	299,429,487.65
1 年内到期的租赁负债	1,393,503.29	27,937,645.61
合 计	21,671,314,427.07	27,839,132,198.84

34、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	201,914,867.33	258,181,754.41
其他	12,147,787.70	200,000.00
合 计	214,062,655.03	258,381,754.41

35、长期借款



借款类别	期末余额	期初余额
质押、抵押借款	94,813,420,559.95	90,934,380,855.12
信用借款	61,176,504,828.57	64,311,234,638.78
保证借款	7,512,693,128.62	7,501,099,438.13
小 计	163,502,618,517.14	162,746,714,932.03
减：一年内到期的长期借款	13,741,009,595.70	23,935,807,471.45
合 计	149,761,608,921.44	138,810,907,460.58

36、应付债券

（1）应付债券

项 目	期末余额	期初余额
轨道交通专项债券	1,016,385,000.00	1,016,460,333.33
2021 年青岛市政府基础设施类专项债（一期）	1,004,641,388.89	1,004,641,388.89
2021 年青岛市政府基础设施类专项债（十二期）	480,158,933.33	480,117,567.12
2021 青岛地铁 MTN001	2,040,939,507.79	2,041,039,823.29
2021 青岛地铁 MTN002（碳中和债）	506,692,620.00	506,697,270.39
2021 青岛地铁 MTN003	2,506,857,682.22	2,506,610,112.77
2022 青岛地铁 PPN001		1,375,803,091.67
2023 青岛地铁 MTN001		710,314,111.11
2023 青岛地铁 MTN002（碳中和债）		1,311,700,000.00
2023 青岛地铁 MTN003	2,013,261,666.67	2,013,261,666.67
2024 青岛地铁 PPN001	979,656,000.00	979,656,000.00
2024 青岛地铁 PPN002	678,291,195.98	678,286,038.89
2024 青岛地铁 MTN001	3,036,041,666.67	3,035,625,000.00
2024 青岛地铁 MTN002	3,725,398,333.34	3,724,880,000.00
2025 青岛地铁 MTN001	3,503,737,587.48	
2025 青岛地铁 MTN002	708,261,555.56	
小 计	22,200,323,137.93	21,385,092,404.13
减：一年内到期的应付债券	7,260,323,137.93	3,575,957,594.13
合 计	14,940,000,000.00	17,809,134,810.00



(2) 应付债券的增减变动

金额单位：人民币万元									
债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	本期偿还	期末余额
轨道交通专项债券	100,000.00	2020-1-10	10 年	100,000.00	101,646.03		3,382.47	3,390.00	101,638.50
2021 年青岛市政府基础设施类专项债（一期）	100,000.00	2021-5-12	10 年	100,000.00	100,464.14		3,410.00	3,410.00	100,464.14
2021 年青岛市政府基础设施类专项债（十二期）	48,000.00	2021-12-28	10 年	48,000.00	48,011.76		1,434.53	1,430.40	48,015.89
2021 青岛地铁 MTN001	200,000.00	2021-4-12	5 年	200,213.17	204,103.98		5,289.97	5,300.00	204,093.95
2021 青岛地铁 MTN002（碳中和）	50,000.00	2021-6-17	5 年	50,036.76	50,669.73		1,149.53	1,150.00	50,669.26
2021 青岛地铁 MTN003	250,000.00	2021-10-29	5 年	249,663.55	250,661.01		5,774.76	5,750.00	250,685.77
2022 青岛地铁 PPN001	137,000.00	2022-11-11	3 年	137,000.00	137,580.31		3,515.99	141,096.30	
2023 青岛地铁 MTN001	70,000.00	2023-7-7	2 年	70,000.00	71,031.41		1,054.59	72,086.00	
2023 青岛地铁 MTN002（碳中和债）	130,000.00	2023-9-15	2 年	130,000.00	131,170.00		2,730.00	133,900.00	
2023 青岛地铁 MTN003	200,000.00	2023-10-20	3 年	200,000.00	201,326.17		6,540.00	6,540.00	201,326.17
2024 青岛地铁 PPN001	96,000.00	2024-4-3	3 年	96,000.00	97,965.60		2,592.00	2,592.00	97,965.60
2024 青岛地铁 PPN002	67,000.00	2024-6-18	3 年	67,000.00	67,828.60		1,514.72	1,514.20	67,829.12
2024 青岛地铁 MTN001	300,000.00	2024-7-12	10 年	300,000.00	303,562.50		7,541.67	7,500.00	303,604.17
2024 青岛地铁 MTN002	370,000.00	2024-9-25	10 年	370,000.00	372,488.00		9,381.83	9,330.00	372,539.83
2025 青岛地铁 MTN001	343,000.00	2025-3-14	10 年	343,000.00		343,000.00	7,373.76		350,373.76
2025 青岛地铁 MTN002	70,000.00	2025-6-24	10 年	70,000.00		70,000.00	826.16		70,826.16
合 计	2,531,000.00			2,530,913.48	2,138,509.24	413,000.00	63,511.98	394,988.90	2,220,032.32



37、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,260,337.78	88,854,842.45
未确认的融资费用	396,519.10	9,688,498.85
小 计	3,863,818.68	79,166,343.60
减：一年内到期的租赁负债	1,393,503.29	27,937,645.61
租赁负债净额	2,470,315.39	51,228,697.99

38、长期应付款

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期应付款项	15,803,382,708.36	15,921,701,580.24	746,361,858.66	30,978,722,429.94
专项应付款	347,766,367.49	6,990,000.00	2,090,000.00	352,666,367.49
合 计	16,151,149,075.85	15,928,691,580.24	748,451,858.66	31,331,388,797.43

(1) 长期应付款项

项 目	期末余额	期初余额
青岛地铁融资租赁股份有限公司	7,568,633,875.87	4,669,545,336.21
2025 年青岛市政府专项债券（四十五期）	3,837,896,624.99	
新开行再转贷	3,257,190,720.99	3,259,549,331.15
工银金融租赁有限公司	2,826,860,628.18	496,535,763.90
2022 年青岛市政府基础设施类专项债（十二期）	1,967,329,171.11	1,933,629,171.11
2025 年青岛市政府专项债券（十五期）	1,415,906,527.78	
2024 年青岛市政府专项债券（五十期）	1,414,413,861.11	1,414,176,286.12
2025 年青岛市政府专项债券（三十二期）	1,129,654,088.90	
山东国坤融资租赁有限公司	1,000,416,666.67	
华润融资租赁有限公司	972,463,524.79	502,008,034.65
中银金融租赁有限公司	895,197,487.92	945,349,170.69
2025 年青岛市政府再融资专项债券（十三期）	701,983,333.33	
2024 年青岛市政府专项债券（四十期）	645,612,622.22	645,441,244.45
中城创投国际融资租赁有限公司	595,881,600.00	200,650,704.90
2022 年青岛市政府基础设施类专项债（八期）	506,306,666.67	506,160,000.00
2025 年青岛市政府专项债券（四十一期）	502,393,333.33	
北京科奇融资租赁有限公司	485,432,727.78	
2022 年青岛市政府基础设施类专项债（五期）	458,815,426.67	458,703,440.00



2024 年青岛市政府专项债券（三十五期）	384,384,566.66	384,384,566.66
中国外贸金融租赁有限公司	303,278,750.00	
2023 年青岛市政府基础设施类专项债券（十六期）至（三十四期）	322,847,288.89	322,819,911.11
2023 年青岛市政府基础设施类专项债券（十二期）至（二十五期）	202,712,333.34	202,695,166.66
2023 年青岛市政府基础设施类专项债券（八期）至（十四期）	111,017,500.00	111,007,325.00
2024 年青岛市政府专项债券（三十九期）	50,434,847.22	50,036,227.78
2025 年青岛市政府专项债券（四十七期）	50,116,638.89	
2025 年青岛市政府专项债券（四十八期）	40,093,311.11	
常宁基金项目员工跟投	36,495.67	79,400.00
华锦基金项目员工跟投		30,015.62
朝彤-中车基金项目员工跟投		11,100.00
小 计	31,647,310,620.09	16,102,812,196.01
减：一年内到期长期应付款项	668,588,190.15	299,429,487.65
合 计	30,978,722,429.94	15,803,382,708.36

(2) 专项应付款

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
财政拨款	92,456,487.97	1,000,000.00		93,456,487.97
其他	255,309,879.52	5,990,000.00	2,090,000.00	259,209,879.52
合 计	347,766,367.49	6,990,000.00	2,090,000.00	352,666,367.49

39、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	39,101,072.96	27,770,000.00	413,528.47	66,457,544.49
订单未来收益权	4,187,950.88		412,769.88	3,775,181.00
合 计	43,289,023.84	27,770,000.00	826,298.35	70,232,725.49

40、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
青岛市国资委	12,742,005,000.00	94.50			12,742,005,000.00	94.50
国开发展基金有限公司	741,995,000.00	5.50			741,995,000.00	5.50
合 计	13,484,000,000.00	100.00			13,484,000,000.00	100.00



41、其他权益工具

发行在外的金融工具	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
可续期公司债券（第一期）	991,697,641.51		991,697,641.51	
渤海信托.2025 平宁 51 号		1,980,000,000.00		1,980,000,000.00
2025 年第三期中期票据（碳中和债）		1,298,583,490.57		1,298,583,490.57
2025 年第四期中期票据		1,368,449,056.61		1,368,449,056.61
2025 年可续期公司债券（第一期）		1,297,769,200.00		1,297,769,200.00
合 计	991,697,641.51	5,944,801,747.18	991,697,641.51	5,944,801,747.18

42、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（或股本）溢价	60,661,458,954.21	5,472,624,950.22	197,000,000.00	65,937,083,904.43
其他资本公积	4,251,077,698.45			4,251,077,698.45
合 计	64,912,536,652.66	5,472,624,950.22	197,000,000.00	70,188,161,602.88

43、其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生金额			期末余额
		本期所得税 前发生额	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	
一、以后不能重分 类进损益的其他综 合收益	24,065,625.00	23,659,483.94	18,842,837.95	5,914,870.99	22,967,400.00
其他权益工具投资 公允价值变动	24,065,625.00	23,659,483.94	18,842,837.95	5,914,870.99	22,967,400.00
二、以后将重分类 进损益的其他综合 收益	249,717,869.80	19,763,170.21		4,500.00	269,476,540.01
投资性房地产公允 价值变动	249,717,869.80	19,763,170.21		4,500.00	269,476,540.01
三、其他综合收益 合计	273,783,494.80	43,422,654.15	18,842,837.95	5,919,370.99	292,443,940.01

44、专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		11,700,978.08	10,222,439.58	1,478,538.50



45、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	147,611,167.63	13,773,357.00		161,384,524.63

46、一般风险准备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
融资保理业务	12,191,025.01		2,431,326.72	9,759,698.29

47、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上年年末余额	891,932,000.57	1,133,849,298.49
期初调整金额		
本期期初余额	891,932,000.57	1,133,849,298.49
本期增加额	82,427,070.52	58,911,742.33
其中：本期净利润转入	61,152,905.85	58,911,742.33
本期转回一般风险准备	2,431,326.72	
其他增加	18,842,837.95	
本期减少额	115,448,947.49	300,829,040.25
其中：本期提取盈余公积数	13,773,357.00	18,270,199.61
本期提取一般风险准备		3,939,129.32
上缴国有资本投资收益	15,906,200.00	128,574,900.00
其他减少	85,769,390.49	150,044,811.32
本期期末余额	858,910,123.60	891,932,000.57

48、营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务				
房地产开发	2,542,017,698.48	1,883,116,392.89	2,576,187,699.24	1,911,018,736.13
交通运输	846,033,331.74	6,355,097,143.58	885,164,135.06	5,980,837,889.72
金融服务	451,799,312.48	364,859,176.11	334,974,481.99	254,528,764.94
建筑施工	354,614,447.27	277,582,455.33	333,865,105.64	277,112,991.75
系统集成及服务	317,069,659.42	268,108,520.12	85,101,169.19	37,579,442.31
广告及租赁	276,660,628.66	160,991,540.33	231,417,543.61	107,188,423.62



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

其他	379,057,551.84	284,486,630.31	510,637,398.73	340,676,645.49
主营业务小计	5,167,252,629.89	9,594,241,858.67	4,957,347,533.46	8,908,942,893.96
2、其他业务				
融资管理	2,489,517.16		11,055,552.98	
其他	13,102,016.67	2,031,523.28	22,218,400.92	1,603,699.04
其他业务小计	15,591,533.83	2,031,523.28	33,273,953.90	1,603,699.04
合 计	5,182,844,163.72	9,596,273,381.95	4,990,621,487.36	8,910,546,593.00

49、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工成本	26,813,948.78	27,612,304.25
代理及售后费	23,933,370.52	18,384,656.90
广告及业务宣传费	13,039,213.83	26,400,344.67
租赁及物业使用费	3,869,210.20	3,271,207.10
其他	8,183,345.38	11,999,594.33
合 计	75,839,088.71	87,668,107.25

50、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工成本	730,049,375.41	707,687,949.76
折旧及摊销费	32,038,653.79	37,614,654.64
设计与咨询费	16,521,958.03	39,026,933.52
残疾人保障金	12,169,611.05	9,940,081.98
物业租赁费	8,928,203.97	6,038,719.06
办公费	3,435,749.69	5,460,610.03
差旅费	2,294,771.12	2,647,978.23
业务招待费	700,184.95	931,278.50
车辆费	563,908.28	1,308,411.80
通讯费	507,271.62	632,966.83
会务费	426,012.12	519,189.40
党团活动费	246,784.32	580,762.34
低值易耗品摊销	212,585.00	485,593.96
其他费用	11,017,006.99	16,866,695.59
合 计	819,112,076.34	829,741,825.64



51、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工费	61,123,825.29	50,467,634.14
材料费	8,687,012.70	10,098,286.14
折旧及摊销费	3,180,916.96	1,676,169.25
其他	14,289,574.70	13,428,129.47
合 计	87,281,329.65	75,670,219.00

52、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,104,995,149.76	3,848,890,250.01
减：利息收入	325,703,854.26	321,092,573.75
手续费及其他	2,054,619.13	6,258,578.17
合 计	3,781,345,914.63	3,534,056,254.43

53、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
运营补贴	9,662,864,912.58	8,886,428,311.86
稳岗补贴款	9,893,989.32	4,833,703.90
供应链金融奖励资金	5,000,000.00	1,410,000.00
科技发展专项资金	1,382,290.74	1,923,436.11
城轨行业土地使用税减免	1,330,860.30	2,016,479.67
增值税加计抵减	856,031.10	1,949,725.94
个税手续费返还	824,891.84	505,448.88
其他	3,301,118.41	3,823,060.36
合 计	9,685,454,094.29	8,902,890,166.72

注：运营补贴系按相关规定由财政给予的地铁运营补贴，详见附注十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容之 3。

54、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	102,566,772.87	43,444,971.20
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	54,101,593.45	40,382,268.16
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	7,477,581.16	949,248.06
处置长期股权投资产生的投资收益	47,943.83	940,321.14



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

处置其他非流动金融资产取得的投资收益		6,410,116.10
持有其他权益工具投资期间取得的股利收入		675,131.74
其他	-603,607.62	534,953.98
合 计	163,590,283.69	93,337,010.38

55、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	74,634,572.75	86,152,198.41
投资性房地产	10,180,270.02	8,919,576.52
交易性金融资产	8,222,993.46	11,104,501.57
合 计	93,037,836.23	106,176,276.50

56、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-48,329,322.97	-18,287,181.75

57、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-81,002,847.96	
在建工程减值损失	-2,603,974.04	
合 计	-83,606,822.00	

58、资产处置收益（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无形资产处置利得	25,052,646.18	466,238.87	25,052,646.18
在建工程处置利得	-1,900,399.08		-1,900,399.08
固定资产处置利得	32,825.55	333,306.61	32,825.55
合 计	23,185,072.65	799,545.48	23,185,072.65

59、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约收入	1,292,203.27	1,180,446.49	1,292,203.27
保险赔偿收入	83,545.12	361,602.71	83,545.12
押金、定金转入	22,850.00	855,220.58	22,850.00
其他	1,160,094.44	1,122,023.09	1,160,094.44
合 计	2,558,692.83	3,519,292.87	2,558,692.83



60、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
税收滞纳金	1,949,882.22	1,904,072.35	1,949,882.22
捐赠支出		1,000.00	
其他	173,429.75	39,119.35	173,429.75
合 计	2,123,311.97	1,944,191.70	2,123,311.97

61、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	183,339,460.94	184,161,872.59
递延所得税调整	18,824,372.50	40,264,077.43
合 计	202,163,833.44	224,425,950.02

62、归属于母公司所有者的其他综合收益

项 目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	23,659,483.94	5,914,870.99	17,744,612.95	150,000.00	37,500.00	112,500.00
其他权益工具投资公允价值变动	23,659,483.94	5,914,870.99	17,744,612.95	150,000.00	37,500.00	112,500.00
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	19,763,170.21	4,500.00	19,758,670.21	142,533,375.94	38,788.37	142,494,587.57
投资性房地产公允价值变动	19,763,170.21	4,500.00	19,758,670.21	142,533,375.94	38,788.37	142,494,587.57
三、其他综合收益合计	43,422,654.15	5,919,370.99	37,503,283.16	142,683,375.94	76,288.37	142,607,087.57

63、借款费用

项 目	当期资本化的借款费用金额	资本化率（%）
在建工程		
地铁 8 号线	127,272,472.46	3.36
地铁 6 号线二期	19,525,640.86	2.40



地铁 5 号线	161,272,062.48	2.70
地铁 7 号线二期	69,312,819.08	2.60
地铁 8 号线支线	75,467,095.95	2.40
地铁 15 号线	93,115,373.30	2.40
地铁 9 号线	63,238,619.45	2.40
蓝色硅谷交通配套项目	9,360,619.79	5.53
其他	38,197,558.05	
合 计	656,762,261.42	

64、合并现金流量表相关事项

（1）现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	185,942,008.65	152,999,682.17
加：资产减值损失	83,606,822.00	
信用减值损失	48,329,322.97	18,287,181.75
固定资产折旧	2,904,073,371.03	2,367,766,536.55
使用权资产折旧	40,779,949.71	42,551,963.25
无形资产摊销	8,685,652.53	6,516,431.44
长期待摊费用摊销	14,648,428.19	13,354,595.72
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）	-23,185,072.65	-799,545.48
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-674.82	-7,942.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-93,037,836.23	-106,176,276.50
财务费用（收益以“-”号填列）	3,869,502,022.39	3,590,729,947.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-163,590,283.69	-93,337,010.38
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	871,932.67	7,926,410.61
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	17,952,439.83	32,337,666.82
存货的减少（增加以“-”号填列）	-29,914,074.47	-2,636,516,828.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17,621,241,576.64	-10,360,036,236.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,347,237,986.40	-129,414,394.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,409,339,582.13	-7,093,817,819.02
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		



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

3. 现金及现金等价物净变动情况:

现金的期末余额	7,814,703,585.02	6,672,167,071.73
减：现金的期初余额	6,672,167,071.73	11,595,659,225.57
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,142,536,513.29	-4,923,492,153.84

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	7,814,703,585.02	6,672,167,071.73
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	7,814,322,035.71	6,664,887,068.77
可随时用于支付的其他货币资金	381,549.31	7,280,002.96
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,814,703,585.02	6,672,167,071.73
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		

65、所有权和使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
长期应收款	8,216,974,080.00	质押担保
投资性房地产	2,214,257,000.00	抵押借款
存货	1,093,753,541.55	抵押借款
一年内到期的非流动资产	153,400,000.00	质押担保
货币资金	56,135,180.64	详见八、1
应收账款	38,110,570.84	质押担保

注：本公司其他重要的抵押及质押借款



贷款项目	贷款余额 (万元)	抵押物	质押权	备注
青岛市地铁 2 号线 一期工程人民币资金银团贷款	988,609.00		以本项目建成后享有的全部票款收费权及其项下全部收益提供质押担保。	从 2014 年 2 月 18 日起，至 2054 年 2 月 17 日止，共 40 年
青岛市地铁 3 号线 一期工程人民币资金银团贷款	540,528.00		以本项目建成后享有的全部票款收费权及其项下全部收益提供质押担保。	从 2010 年 5 月 28 日起，至 2050 年 5 月 27 日止，共 40 年
青岛市地铁 6 号线 一期工程人民币资金银团贷款	669,794.30		青岛地铁集团有限公司享有的地铁 6 号线一期工程建成后的全部票款收费权及其项下全部收益提供质押担保。	从 2021 年 1 月 22 日起，至 2061 年 1 月 21 日止，共 40 年
青岛市地铁 5 号线 工程人民币资金银团贷款	402,869.90		以本项目建成后合法享有的应收账款为本项目银团提供质押担保。	从 2023 年 7 月 25 日起，至 2063 年 7 月 24 日止，共 40 年
青岛市红岛-胶南 城际轨道交通一期工程人民币银团贷款	500,693.35		青岛市西海岸轨道交通有限公司以其合法享有的应收账款，即 ppp 项下所有权益和收益提供质押担保。	从 2017 年 8 月 14 日起，至 2039 年 8 月 13 日止，共 22 年
青岛市红岛-胶南 城际轨道交通二期工程人民币银团贷款	368,391.71		青岛市地铁十三号线有限公司以其合法享有的应收账款，即 ppp 项下所有权益和收益提供质押担保。	从 2017 年 12 月 8 日起，至 2039 年 12 月 7 日止，共 22 年
青岛市地铁 1 号线 工程人民币银团贷款	1,718,209.70		青岛市地铁一号线有限公司以其合法享有的应收账款，即 ppp 项下所有权益和收益提供质押担保。	从 2017 年 9 月 22 日起，至 2042 年 9 月 21 日止，共 25 年
青岛市地铁 4 号线 工程人民币银团贷款	990,082.50		青岛市地铁四号线有限公司以其合法享有的应收账款，即 ppp 项下所有权益和收益提供质押担保。	从 2019 年 1 月 23 日起，至 2042 年 1 月 23 日止，共 23 年
青岛市地铁 8 号线 工程人民币银团贷款	1,027,308.56		青岛市地铁八号线有限公司以其合法享有的应收账款，即 ppp 项下所有权益和收益提供质押担保。	从 2018 年 9 月 28 日起，至 2040 年 9 月 28 日止，共 22 年
青岛市地铁 8 号线 支线工程人民币资金银团贷款	264,269.09		由出质人青岛地铁集团有限公司以本项目建成后合法享有的应收账款为本项目银团提供质押担保，应收账款包括但不限于收费权收益及基于运营服务相关办法应获得的收益。	从 2023 年 10 月 27 日起，至 2068 年 10 月 26 日止，共 45 年
青岛市地铁 6 号线 二期工程人民币资金银团贷款	96,001.99		由出质人青岛地铁集团有限公司以合法享有的应收账款，即青岛市地铁 6 号线二期工程建成后享有的全部票款收费权及其项下全部收益为本项目贷款提供质押担保。	从 2023 年 12 月 7 日起，至 2068 年 12 月 6 日止，共 45 年



青岛市地铁 9 号线 一期工程人民币资 金银团贷款	130,583.09	由出质人青岛地铁集团有限公司以 青岛市地铁 9 号线一期工程合法享有 的应收账款为银团贷款提供质押担 保，即本项目建成后享有的全部票款 收费权及其项下全部收益为本项目 贷款提供质押担保。	从 2024 年 3 月 28 日 起，至 2069 年 3 月 28 日止，共 45 年
青岛市地铁 15 号 线一期工程人民币 资金银团贷款	286,451.55	由出质人青岛地铁集团有限公司以 青岛市地铁 15 号线一期工程建成后 合法享有的应收账款为银团贷款提 供质押担保，应收账款包括但不限于 收费权收益及基于运营服务相关办 法应获得的收益。	从 2024 年 1 月 10 日 起，至 2069 年 1 月 9 日止，共 45 年
青岛市地铁 2 号线 二期工程项目人民 币资金银团贷款	48,581.00	本合同以应收账款为质押标的，应收 账款具体为：以青岛地铁集团有限公 司合法享有的应收账款即青岛地铁 2 号线二期线路项目全部票款收费权 （包括乘客实际支付票款和成本规 制补贴票款）及其项下全部权益和收 益（包含地下商业、广告等收益）	本合同项下的贷款 期限为 40 年，自本 合同项下首次提款 日起算
青岛市地铁 4 号线 东延工程项目人民 币银团贷款	114,688.94	本合同项下出质标的为：本项目建成 后出质人依法享有的应收账款，即青 岛地铁集团有限公司享有的青岛市 地铁 4 号线工程（沙子口站-大河东 站）项目的应收账款，应收账款包括 但不限于基于运营服务相关办法应 获得的收益	从 2023 年 12 月 28 日起，至 2063 年 12 月 27 日止，共 40 年
青岛市地铁 7 号线 二期工程项目人民 币资金银团贷款	202,425.91	本合同以应收账款为质押标的，应收 账款具体为：以青岛地铁集团有限公 司合法享有的应收账款即青岛地铁 7 号线二期线路项目全部票款收费权 及其项下全部收益，包括但不限于收 费权收益及给予运营服务相关办法 应获得的收益	本合同项下的贷款 期限为 40 年，自本 合同项下首次提款 日起算

九、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，除下列对外担保事项外，本公司不存在其他应披露的重要或有事项。

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期 限
青岛青铁润智地产开发有限公司	项目融资	13,500.00	2031.8.12-2033.8.12
青岛海明城市发展有限公司	固定资产贷款	270,000.00	2027.10.28-2044.10.28



十、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 16 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

本公司的实际控制人为青岛市国资委。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七、（一）。

3、本公司的合营企业、联营企业情况

本公司的合营企业、联营企业情况详见附注八、13

4、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 (万元)	占同类交易金额的比例%	金额 (万元)	占同类交易金额的比例%
青岛地铁融资租赁股份有限公司	利息支出	市场价格	19,373.30	5.01	18,733.01	5.11
青岛青铁隽秀置业有限公司	利息支出	市场价格	518.30	0.13		
青岛联东陆港金青实业有限公司	利息支出	市场价格	5.85	0.01		

②出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 (万元)	占同类交易金额的比例%	金额 (万元)	占同类交易金额的比例%
青岛青铁广瑞置业有限公司	利息收入	市场价格	1,085.74	9.78	102.21	0.18
青岛青铁广誉置业有限公司	利息收入	市场价格	145.03	1.31		
青岛地下商业空间发展有限公司	利息收入	市场价格	42.95	0.39	43.07	0.07

（2）关联资金拆借



关联方	拆借金额	开始日	到期日
拆出资金			
青岛地下商业空间发展有限公司	3,742,091.20	2020-12-22	2026-12-22
青岛青铁广瑞置业有限公司	212,581,534.83	2025-1-1	2027-1-1
青岛青铁广瑞置业有限公司	13,548,304.00	2025-3-14	2027-3-14
青岛青铁广瑞置业有限公司	14,342,300.00	2025-6-20	2026-6-20
青岛青铁广誉置业有限公司	14,567,705.71	2025-12-30	2026-12-30
青岛青铁广誉置业有限公司	4,800,000.00	2025-12-30	2026-12-30
青岛青铁广誉置业有限公司	4,800,473.71	2025-6-13	2026-6-13
青岛青铁广誉置业有限公司	87,200,000.00	2025-9-30	2026-9-30
青岛青铁广誉置业有限公司	52,792,294.29	2025-12-30	2026-12-30
拆入资金			
青岛联东陆港金青实业有限公司	15,000,000.00	2023-7-11	2026-7-11
青岛青铁隽秀置业有限公司	34,300,000.00	2024-7-22	2026-7-22
青岛青铁隽秀置业有限公司	49,000,000.00	2024-8-30	2026-8-30
青岛青铁隽秀置业有限公司	34,300,000.00	2025-1-10	2027-1-10
青岛青铁隽秀置业有限公司	19,600,000.00	2025-1-14	2027-1-14
青岛青铁隽秀置业有限公司	19,600,000.00	2025-1-24	2027-1-24
青岛青铁隽秀置业有限公司	24,500,000.00	2025-2-10	2027-2-10
青岛青铁隽秀置业有限公司	24,500,000.00	2025-2-14	2027-2-14
青岛青铁隽秀置业有限公司	24,500,000.00	2025-3-3	2027-3-3
青岛青铁隽秀置业有限公司	9,800,000.00	2025-3-10	2027-3-10
青岛青铁隽秀置业有限公司	63,700,000.00	2025-3-21	2027-3-21
青岛青铁隽秀置业有限公司	29,400,000.00	2025-4-15	2027-4-15
青岛青铁广驰置业有限公司	21,560,000.00	2024-10-29	2026-10-29
青岛青铁广驰置业有限公司	98,000,000.00	2025-4-11	2027-4-11
青岛青铁广驰置业有限公司	126,624,761.20	2025-4-22	2027-4-22

(3) 关联担保情况

担保单位名称	被担保单位名称	担保事项	金额 (万元)	期 限	担保是否已 经履行完毕
青岛地铁集团 有限公司	青岛青铁润智地 产开发有限公司	项目融资	13,500.00	2031.8.12-2033.8.12	否

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项



项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	青岛地下商业空间发展有限公司	30,000,000.00		30,000,000.00	
应收账款	青岛图维生态环境工程有限公司	16,913,402.31		31,287,247.31	
应收账款	城交大数据（青岛）有限公司	10,745,090.30		19,234,145.00	
应收账款	青岛青铁广驰置业有限公司	2,896,497.07			
应收账款	青岛青铁广誉置业有限公司	1,154,908.76			
应收账款	青岛青铁广瑞置业有限公司	974,000.00			
应收账款	青岛东湖绿色节能研究院有限公司	529,950.00			
应收账款	青岛智运轨道科技有限公司	372,313.56			
应收账款	青岛富欣城轨科技有限公司	200,000.00		200,000.00	
应收账款	青岛国科智维科技有限公司	108,000.00		108,000.00	
应收账款	新风光（青岛）交通科技有限公司	47,720.28			
应收账款	青岛青铁联合体育产业有限公司	8,000.00		54,279.20	
应收账款	青岛海骏置业有限公司			1,500,000.00	
应收账款	青岛睿能新能源有限公司			1,464,340.11	
应收账款	青岛青铁消防科技有限公司			299,047.16	
其他应收款	青岛蓝色硅谷城际轨道交通有限公司	3,094,103,364.81		2,522,866,106.18	
其他应收款	青岛青铁广瑞置业有限公司	251,980,937.36			
其他应收款	青岛青铁广誉置业有限公司	165,697,742.99			
其他应收款	青岛地铁华润置地开发有限公司	37,331,082.75		37,331,082.75	
其他应收款	青岛慈航通用航空服务有限公司	34,200,679.72			
其他应收款	青岛地下商业空间发展有限公司	5,832,250.97		5,376,963.22	
其他应收款	青岛富欣城轨科技有限公司	4,500,000.00			
其他应收款	青岛青铁广驰置业有限公司	1,083,390.00		1,083,390.00	
其他应收款	青岛青铁航海运动发展有限公司	690,681.39			
其他应收款	青岛图维生态环境工程有限公司	450,000.00			
其他应收款	青岛正辉广厦房地产开发有限公司			4,000.00	
其他非流动资产	青岛东湖绿色节能研究院有限公司	4,220,700.00			
一年内到期的非流动资产	青岛科而泰环境控制技术有限公司	3,644,698.60			

(2) 应付关联方款项



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	青岛地铁华润置地开发有限公司	22,974,034.20	22,970,000.00
应付账款	青岛青铁诺丽轨道交通科技有限公司	11,402,778.17	
应付账款	青岛东湖绿色节能研究院有限公司	9,333,818.18	7,068,857.75
应付账款	山东有分科技发展有限公司	7,089,286.72	7,596,889.16
应付账款	青岛科而泰环境控制技术有限公司	6,140,032.89	5,563,079.19
应付账款	青岛国科智维科技有限公司	1,385,887.80	14,250.00
应付账款	青岛金东数字科技有限公司	431,440.00	175,405.66
应付账款	青岛铁科电子科技有限公司	228,300.00	666,300.00
应付账款	青岛鉴衡轨道交通检测认证有限公司	72,984.88	
应付账款	通号青铁低空交通（青岛）科技有限公司	19,026.55	
应付账款	青岛睿能新能源有限公司		268,475.22
应付账款	青岛青铁联合体育产业有限公司		31,000.00
其他应付款	青岛青铁隽秀置业有限公司	382,541,366.66	127,458,391.66
其他应付款	青岛青铁广驰置业有限公司	246,184,761.20	21,560,000.00
其他应付款	青岛海骏置业有限公司	75,000,000.00	75,000,000.00
其他应付款	青岛地铁润置投资有限公司	67,500,000.00	67,500,000.00
其他应付款	青岛科而泰环境控制技术有限公司	35,549,000.00	35,549,000.00
其他应付款	青岛云岭置业有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00
其他应付款	青岛联东陆港金青实业有限公司	15,164,747.92	22,606,239.58
其他应付款	青岛新凯达西海岸置业有限公司	14,150,496.15	
其他应付款	青岛图维生态环境工程有限公司	905,000.00	905,000.00
其他应付款	青岛地铁华润置地开发有限公司	218,200.00	218,200.00
其他应付款	青岛地铁融资租赁股份有限公司	89,908.00	89,908.00
其他应付款	青岛富欣城轨科技有限公司	75,000.00	50,000.00
其他应付款	城交大数据（青岛）有限公司	45,789.40	45,789.40
其他应付款	青岛睿能新能源有限公司	44,270.62	432,011.73
其他应付款	新风光（青岛）交通科技有限公司	40,000.00	35,000.00
其他应付款	山东有分科技发展有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	青岛鉴衡轨道交通检测认证有限公司	19,842.00	
其他应付款	青岛德嘉工程管理有限公司	16,626.89	64,463.73
其他应付款	青岛智运轨道科技有限公司	10,000.00	1,800,000.00
其他应付款	青岛青铁联合体育产业有限公司	7,000.00	7,000.00
其他应付款	通号青铁低空交通（青岛）科技有限公司	5,000.00	
其他应付款	青岛国科智维科技有限公司	5,000.00	



其他应付款	青岛东湖绿色节能研究院有限公司		20,000.00
其他应付款	青岛蓝色硅谷城际轨道交通有限公司		5,000.00
预收账款	青岛地铁融资租赁股份有限公司	443,642.71	
预收账款	新风光（青岛）交通科技有限公司	33,839.76	
预收账款	青岛东湖绿色节能研究院有限公司	21,364.69	
预收账款	青岛鉴衡轨道交通检测认证有限公司	17,865.17	
预收账款	青岛青铁诺丽轨道交通科技有限公司	4,672.60	
合同负债	青岛地铁华润置地开发有限公司	188,679.23	
合同负债	城交大数据（青岛）有限公司	11,955.00	
长期应付款	青岛地铁融资租赁股份有限公司	7,396,519,267.50	4,606,262,192.72
一年内到期的非流动负债	青岛地铁融资租赁股份有限公司	172,114,608.37	63,283,143.49

十二、母公司财务报表的主要项目附注

1、应收账款

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	159,086,110.40	152,170,758.23
1 至 2 年	95,001,659.94	90,611,009.18
2 至 3 年	90,611,009.18	25,500,000.00
3 年以上	122,904,981.62	97,404,981.62
小 计	467,603,761.14	365,686,749.03
减：坏账准备		
合 计	467,603,761.14	365,686,749.03

(1) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	账 面 余 额		期 末 余 额		账 面 价 值
	金 额	比 例（%）	金 额	预 期 信 用 损 失 率（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	467,603,761.14	100.00			467,603,761.14
其中：组合 1					
组合 2	439,066,081.38	93.90			439,066,081.38
组合 3					
组合 4	28,537,679.76	6.10			28,537,679.76
合 计	467,603,761.14	100.00			467,603,761.14



（续上表）

类 别	账 面 余 额		期 初 余 额		账 面 价 值
	金 额	比 例（ % ）	金 额	坏 账 准 备	
				预 期 信 用 损 失 率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	365,686,749.03	100.00			365,686,749.03
其中：组合 1					
组合 2	343,141,164.37	93.83			343,141,164.37
组合 3					
组合 4	22,545,584.66	6.17			22,545,584.66
合 计	365,686,749.03	100.00			365,686,749.03

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：组合 2-应收关联方款项

项 目	期 末 余 额			期 初 余 额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	132,370,094.82			131,446,837.75		
1 至 2 年	95,001,659.94			88,789,345.00		
2 至 3 年	88,789,345.00			25,500,000.00		
3 年以上	122,904,981.62			97,404,981.62		
合 计	439,066,081.38			343,141,164.37		

组合计提项目：组合 4-应收其他客户

项 目	期 末 余 额			期 初 余 额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	26,716,015.58			20,723,920.48		
1 至 2 年				1,821,664.18		
2 至 3 年	1,821,664.18					
合 计	28,537,679.76			22,545,584.66		

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
第一名	255,395,627.30	54.62	
第二名	65,372,184.60	13.98	



第三名	52,932,231.47	11.32
第四名	30,000,000.00	6.42
第五名	26,716,015.58	5.71
合 计	430,416,058.95	92.05

2、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	10,000,000.00	
其他应收款项	40,365,361,778.50	29,694,273,461.17
合 计	40,375,361,778.50	29,694,273,461.17

（1）应收股利

项 目	期末余额	期初余额
账龄一年以内的应收股利	10,000,000.00	
其中：子公司	10,000,000.00	

（2）其他应收款项

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	14,783,002,178.57	10,638,493,380.24
1 至 2 年	9,074,000,479.13	6,886,920,040.44
2 至 3 年	5,108,157,748.04	5,871,474,076.39
3 年以上	11,400,201,372.76	6,297,385,964.10
小 计	40,365,361,778.50	29,694,273,461.17
减：坏账准备		
合 计	40,365,361,778.50	29,694,273,461.17

①其他应收款项按款项性质披露

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
运营补贴	20,557,124,206.17		20,557,124,206.17	16,928,409,321.43		16,928,409,321.43
往来款	19,804,863,736.44		19,804,863,736.44	12,734,194,525.96		12,734,194,525.96
押金及保 证金	2,300.00		2,300.00	2,300.00		2,300.00
备用金及 垫付款				28,093,860.40		28,093,860.40



其他	3,371,535.89	3,371,535.89	3,573,453.38	3,573,453.38
合 计	40,365,361,778.50	40,365,361,778.50	29,694,273,461.17	29,694,273,461.17

②其他应收款坏账准备计提情况

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	40,365,361,778.50			40,365,361,778.50	
其中：组合 1	20,557,124,206.17			20,557,124,206.17	
组合 2	19,065,034,284.60			19,065,034,284.60	
组合 3	2,300.00			2,300.00	
组合 4	743,200,987.73			743,200,987.73	
合 计	40,365,361,778.50			40,365,361,778.50	

本公司于 2025 年 12 月 31 日不存在处于第二及第三阶段的其他应收款项。

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	29,694,273,461.17			29,694,273,461.17	
其中：组合 1	16,928,409,321.43			16,928,409,321.43	
组合 2	12,064,563,387.21			12,064,563,387.21	
组合 3	2,300.00			2,300.00	
组合 4	701,298,452.53			701,298,452.53	
合 计	29,694,273,461.17			29,694,273,461.17	

本公司于 2024 年 12 月 31 日不存在处于第二及第三阶段的其他应收款项。

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
第一名	运营补贴	20,557,124,206.17	1 年以内：4,286,218,325.74 元、 1-2 年：3,856,626,156.16 元、 2-3 年：3,240,738,337.84 元、3 年以上：9,173,541,386.43 元	50.93	



第二名	往来款	10,178,345,293.56	1 年以内: 7,300,455,937.93 元、 1-2 年: 2,877,889,355.63 元	25.22
第三名	往来款	3,094,103,364.81	1 年以内: 606,494,625.78 元、 1-2 年: 785,959,534.62 元、2-3 年: 783,588,344.38 元、3 年以 上: 918,060,860.03 元	7.67
第四名	往来款	2,393,649,142.75	1 年以内: 593,481,383.18 元、 1-2 年: 964,310,647.88 元、2-3 年: 258,108,870.02 元、3 年以 上 577,748,241.67 元	5.93
第五名	往来款	1,286,581,876.43	1 年以内: 411,405,810.53 元、 1-2 年: 121,247,913.83 元、2-3 年: 34,345,672.46 元、3 年以 上: 719,582,479.61 元	3.19
合 计		37,509,803,883.72		92.94

3、长期股权投资

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	27,353,625,780.04	3,580,974,325.39	500,091,386.00	30,434,508,719.43
对合营企业投资	2,914,135,260.57	274,371,784.95		3,188,507,045.52
对联营企业投资	444,351,740.17	14,000,700.84	4,880,483.27	453,471,957.74
小 计	30,712,112,780.78	3,869,346,811.18	504,971,869.27	34,076,487,722.69
减: 长期股权投资减值准备				
合 计	30,712,112,780.78	3,869,346,811.18	504,971,869.27	34,076,487,722.69

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期 计提 减值 准备	减值 准备 期末 余额
青岛公共住房建设投资 有限公司	9,725,014,372.71			9,725,014,372.71		
青岛市地铁一号线有 限公司	2,875,049,531.15	48,842,389.43		2,923,891,920.58		
青岛市地铁八号线有 限公司	1,941,388,000.00			1,941,388,000.00		
青岛市西海岸轨道交 通有限公司	3,916,366,820.13		44,871,386.00	3,871,495,434.13		
青岛市地铁十三号线 有限公司	1,087,110,500.00			1,087,110,500.00		



青岛地铁集团有限公司
合并财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

青岛地空产融发展有限公司	1,953,000,000.00	3,269,031,935.96	5,222,031,935.96
青岛地铁轨道交通智能维保有限公司	153,000,000.00		153,000,000.00
青岛青铁教育咨询服务有限公司		7,500,000.00	7,500,000.00
青岛市地铁六号线有限公司	108,464,367.73		108,464,367.73
青岛市地铁四号线有限公司	595,773,350.14		595,773,350.14
青岛市地下铁道公司	75,466,547.28		75,466,547.28
青岛城市轨道交通科技有限公司	32,500,000.00	32,600,000.00	65,100,000.00
青岛市地铁规划设计院有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
青岛青铁轨道交通产业研究院有限公司	21,600,000.00	21,600,000.00	
青岛青铁产业投资有限公司	369,120,000.00	369,120,000.00	
青岛青铁商业发展有限公司	245,600,000.00	4,000,000.00	241,600,000.00
青岛地铁资产经营管理有限公司		4,000,000.00	4,000,000.00
青岛青铁智慧城市服务运营管理有限公司	102,964,082.75	18,000,000.00	120,964,082.75
青岛青铁置业发展有限公司	3,390,000,000.00	156,000,000.00	3,546,000,000.00
青岛青铁环保科技有限公司	210,000,000.00	45,000,000.00	255,000,000.00
青岛地铁运营有限公司	456,208,208.15		456,208,208.15
青岛铁路建设投资有限公司	50,000,000.00	25,500,000.00	24,500,000.00
青易收（青岛）资源循环有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	
合 计	27,353,625,780.04	3,580,974,325.39	500,091,386.00 30,434,508,719.43



(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	追加/新增 投资	减少投资	本期增减变动						期末余额	减值准 备期末 余额
				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											
青岛蓝色硅谷城际 轨道交通有限公司	2,914,135,260.57	274,361,821.85		9,963.10						3,188,507,045.52	
二、联营企业											
青岛地铁华润置地 开发有限公司	414,880,416.38			6,554,024.82						421,434,441.20	
青岛东湖绿色节能 研究院有限公司	29,471,323.79			-4,880,483.27						24,590,840.52	
通号青铁低空交通 （青岛）科技有限 公司		6,900,000.00		546,676.02						7,446,676.02	
合 计	3,358,487,000.74	281,261,821.85		2,230,180.67						3,641,979,003.26	

4、营业收入与营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	59,028,585.15	1,064,765,590.92	48,936,775.95	974,206,447.97
其他业务	18,867.92	113,207.55	9,352,415.09	
合 计	59,047,453.07	1,064,878,798.47	58,289,191.04	974,206,447.97



5、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,230,180.67	9,071,548.75
取得子公司股利分配的投资收益	122,666,101.49	84,797,200.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	37,053,290.77	19,561,021.71
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	517,980.00	535,300.00
合 计	162,467,552.93	113,965,070.46

6、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	137,733,569.99	182,701,996.06
加：资产减值损失		
信用减值损失		
固定资产折旧	1,013,719,464.48	936,843,839.8
使用权资产折旧	36,134,999.51	36,134,999.50
无形资产摊销	1,623.84	1,623.84
长期待摊费用摊销		
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,950,232.65	-116,780,522.25
财务费用（收益以“-”号填列）	1,436,651,654.41	1,301,132,618.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-162,467,552.93	-113,965,070.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,784,436,355.60	-10,566,876,965.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,316,382,663.32	5,976,612,791.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,002,329,700.33	-2,364,194,688.39
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		



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		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,331,770,978.01	2,119,181,970.15
减: 现金的期初余额	2,119,181,970.15	5,433,452,704.80
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,212,589,007.86	-3,314,270,734.65

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	3,331,770,978.01	2,119,181,970.15
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,331,770,978.01	2,119,181,970.15
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,331,770,978.01	2,119,181,970.15

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

- 1、根据《青岛市财政局关于下达 2025 年地铁项目资金（第一批）支出预算的通知》（青财建指〔2025〕41 号）、《青岛市财政局关于下达 2025 年地铁项目资金（第二批）支出预算的通知》（青财建指〔2025〕67 号）、《关于下达辽阳路快速路（福州路-海尔路段）工程项目资金（第三批）支出预算的通知》（青财建指〔2024〕176 号）、《青岛市财政局关于下达青岛地铁集团有限公司资本金的通知》（青财建指〔2025〕50 号）、《青岛市财政局关于下达 2025 年地铁项目资金（第三批）的通知》（青财建指〔2025〕74 号）、《青岛市财政局关于下达 2025 年地铁项目资金（第四批）的通知》（青财建指〔2025〕88 号）、《青岛市财政局关于下达 2025 年地铁项目资金（第五批）的通知》（青财建指〔2025〕123 号）、《青岛市财政局关于下达 2025 年第九批市财力投资项目支出预算的通知》（青财建指〔2025〕138 号）、《青岛市国资委关于青岛地铁集团有限公司 2025 年国有资本经营预算支出安排的通知》（青国资预算〔2025〕46 号），2025



年度本公司合计收到青岛市财政局下达资金 320,133.72 万元，青岛市国资委下达资金 2,200 万元。

- 2、根据国开发展基金有限公司、青岛市国资委及青岛地铁集团有限公司三方签订的国开发展基金投资合同，截至 2025 年 12 月 31 日止，国开发展基金有限公司累计出资 31 亿元。根据青岛市国资委《青岛市政府国资委关于青岛地铁集团有限公司股权变动的通知》（青国资委〔2017〕3 号）、《青岛市国资委关于地铁集团章程变更的通知》（青国资委〔2021〕147 号），该 31 亿元国家专项建设基金作为股权入股，其中 7.42 亿元作为注册资本，国开发展基金有限公司股权比例为 5.51%，青岛市国资委股权比例变更为 94.49%。2021 年 12 月 17 日完成工商变更手续。根据《关于部分国家专项建设基金项目基金本金回购专题会议纪要》（青发改督查〔2018〕95 号）由本公司以定向减资的方式，回购国开发展基金有限公司的基金份额。2025 年度本公司回购金额 19,700 万元。
- 3、依据《青岛市地铁 2 号线一期工程项目建设及运营协议》《青岛市地铁一期工程（3 号线）项目建设及运营协议》《青岛--海阳城际（蓝色硅谷段）轨道交通工程项目建设及运营协议》《青岛市红岛--胶南城际轨道交通工程 PPP 项目政府和社会资本合作合同》《青岛市红岛--胶南城际轨道交通二期工程 PPP 项目政府和社会资本合作合同》《青岛市地铁 1 号线 PPP 项目政府和社会资本合作（PPP）合同》《青岛市地铁 8 号线 PPP 项目政府和社会资本合作（PPP）合同》《青岛市财政局、青岛市交通运输局关于印发〈青岛市轨道交通成本规制办法〉的通知》（青财建〔2020〕29 号）等相关文件，本公司计提应收财政 2025 年度运营补贴 9,662,864,912.58 元。
- 4、2017 年 7 月 31 日，青岛市人民政府授权青岛市地铁工程建设指挥部办公室与本公司之子公司--青岛市地铁四号线有限公司（以下简称“四号线公司”）签订了《青岛市地铁 4 号线工程 PPP 项目政府和社会资本合作（PPP）合同》。合同规定，四号线公司获得青岛市地铁 4 号线项目 25 年的特许经营权，负责项目的融资建设及运营维护，并以 25 年的使用者付费和可行性缺口补助作为项目回报。
- 5、2017 年 7 月 31 日，青岛市人民政府授权青岛市地铁工程建设指挥部办公室与本公司之子公司--青岛市地铁八号线有限公司（以下简称“八号线公司”）签订了《青岛市地铁 8 号线 PPP 项目政府和社会资本合作（PPP）合同》。合同规定，八号线公司获得青岛市地铁 8 号线项目 25 年的特许经营权，负责 8 号线项目的投融资、建设及运营维护，并以 25 年的使用者付费和可行性缺口补助作为项目回报。
- 6、2017 年，青岛市人民政府授权青岛市地铁工程建设指挥部办公室与本公司之子公司--青岛市地铁一号线有限公司（以下简称“一号线公司”）签订了《青岛市地铁 1 号线 PPP 项目政府和社会资本合作（PPP）合同》。合同规定，授权一号线公司在 25 年特许经营期内，负责 1 号线项目的投融资建设及运营维护，并以 25 年的使用者付费和可行性缺口补助作为投资回报。



- 7、2017 年 1 月，青岛市人民政府授权青岛市地铁工程建设指挥部办公室与本公司之子公司--青岛市地铁十三号线有限公司（以下简称“十三号线公司”）签订了《青岛市红岛--胶南城际轨道交通二期工程 PPP 项目政府和社会资本合作（PPP）合同》。合同规定，授权十三号线公司负责 13 号线项目的投融资建设及运营维护，并以 25 年的运营收益和可行性缺口补助作为投资回报。

十四、财务报表之批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司于 2026 年 4 月 16 日批准报出。

青岛地铁集团有限公司

2026 年 4 月 16 日





营业执照

统一社会信用代码

91110105592343655N

(副本)(20-1)



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 致同会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李惠琦

经营范围 审计企业会计报表，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；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 823.5 万元
成立日期 2011 年 12 月 22 日
主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

登记机关

2025 年 12 月 08 日





会计师事务所
执业证书

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

证书序号：0014469

说明

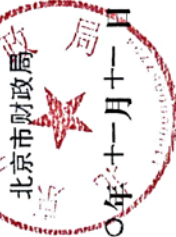
1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的

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：



中华人民共和国财政部制



姓名 赵莹
Full name 赵莹
性别 女
Sex 女
出生日期 1975-06-11
Date of birth 1975-06-11
工作单位 致同会计师事务所 (特殊普
Working unit 通合伙) 山东分所
身份证号 370303197506111025
Identity card No. 370303197506111025



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:
No. of Certificate 370300140027

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2002 年 12 月 21 日



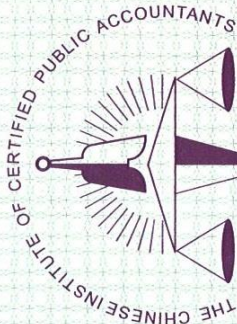
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

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.

年 月 日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d



中国注册会计师



姓名

Full name

夏恩宇

性别

Sex

男

出生日期

Date of birth

1993-01-17

工作单位

Working unit

致同会计师事务所(特殊普

通合伙) 山东分所

身份证号码

Identity card No.

370202199301173510



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:

No. of Certificate

110101561071

批准注册协会:

Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:

Date of Issuance

2021 年 /y 03 /m 30 /d

年 /y 月 /m 日 /d

第七章 备查文件

一、备查文件

- 1.青岛地铁集团有限公司 2025 年度报告；
- 2.青岛地铁集团有限公司 2025 年度审计报告；
- 3.青岛地铁集团有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度；

二、查询地址

发行人：青岛地铁集团有限公司

联系地址：山东省青岛市崂山区深圳路 99 号

联系人：宋雅慧

联系电话：0532-58625098

三、查询网站

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网（www.shclearing.com）查询公司已公开披露的相关文件

(本页无正文，为《青岛地铁集团有限公司 2025 年度报告》盖章页)

