

目 录

一、审计报告..... 第 1—3 页

二、财务报表..... 第 4—13 页

 （一）合并资产负债表..... 第 4 页

 （二）母公司资产负债表..... 第 5 页

 （三）合并利润表..... 第 6 页

 （四）母公司利润表..... 第 7 页

 （五）合并现金流量表..... 第 8 页

 （六）母公司现金流量表..... 第 9 页

 （七）合并所有者权益变动表..... 第 10—11 页

 （八）母公司所有者权益变动表..... 第 12—13 页

三、财务报表附注..... 第 14—120 页

四、财务报表附四证..... 第 121—124 页



审计报告

天健审〔2025〕4-395号

济南轨道交通集团有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了济南轨道交通集团有限公司(以下简称轨道交通集团公司)财务报表,包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表,2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,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,公允反映了轨道交通集团公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况,以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则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,我们独立于轨道交通集团公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

轨道交通集团公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。



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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

轨道交通集团公司治理层（以下简称治理层）负责监督轨道交通集团公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见



的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对轨道交通集团公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致轨道交通集团公司不能持续经营。

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

(六) 就轨道交通集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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。



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

李江



中国注册会计师：

杜希霞



二〇二五年四月二十八日



合并资产负债表

2024年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	8,866,425,226.82	14,412,672,604.51	短期借款	25	3,706,314,360.65	2,238,810,791.57
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	2	99,633,533.75	227,744,375.57	应付票据	26	3,630,032,889.58	3,485,430,515.36
应收账款	3	11,404,522,295.66	9,885,821,089.54	应付账款	27	10,643,713,308.67	10,754,925,007.02
应收款项融资	4	340,320,359.30	287,468,662.22	预收款项	28	57,249,125.54	36,413,835.53
预付款项	5	5,323,707,436.23	5,532,193,313.80	合同负债	29	2,499,578,640.11	2,075,546,035.51
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	6	18,088,823,204.86	11,767,520,657.43	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	30	868,164,187.27	864,255,923.43
存货	7	13,464,774,085.30	14,361,878,910.19	应交税费	31	254,680,154.87	133,705,478.65
其中：数据资源				其他应付款	32	1,069,117,230.27	733,654,397.03
合同资产	8	662,138,181.64	365,755,106.51	应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	9	25,000,000.00	25,000,000.00	持有待售负债			
其他流动资产	10	3,735,529,042.74	2,253,960,620.31	一年内到期的非流动负债	33	16,286,891,221.23	13,580,505,322.82
流动资产合计		62,009,873,386.30	59,150,015,340.11	其他流动负债	34	1,972,529,006.75	4,909,099,846.73
				流动负债合计		40,988,270,124.94	38,872,347,073.65
				非流动负债：			
				保险合同准备金			
				长期借款	35	109,510,963,762.17	88,540,445,623.62
				应付债券	36	21,019,205,307.40	24,025,049,089.10
				其中：优先股			
				永续债			
				租赁负债	37	222,406,475.08	204,414,839.60
非流动资产：				长期应付款	38	26,748,952,931.15	25,779,910,192.54
发放贷款和垫款				长期应付职工薪酬			
债权投资				预计负债	39	455,690.36	453,380.78
其他债权投资				递延收益	40	194,584,228.18	121,385,323.37
长期应收款				递延所得税负债	23	171,696.46	1,445,493.29
长期股权投资	11	994,608,970.89	1,007,665,495.78	其他非流动负债	41	58,739,414.41	58,739,414.41
其他权益工具投资	12	775,388,251.17	775,388,251.17	非流动负债合计		157,755,479,505.21	138,731,843,356.71
其他非流动金融资产	13	51,000,000.00	1,000,000.00	负债合计		198,743,749,630.15	177,604,190,430.36
投资性房地产	14	4,725,357,961.38	2,035,323,189.55	所有者权益(或股东权益)：			
固定资产	15	55,192,880,101.64	54,670,815,006.33	实收资本(或股本)	42	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
在建工程	16	107,429,987,945.47	84,089,680,301.35	其他权益工具	43	37,006,847,617.00	29,373,120,000.00
生产性生物资产	17	330,000.00	330,000.00	其中：优先股			
油气资产				永续债			
使用权资产	18	728,744,125.64	912,667,390.59	资本公积	44	18,299,275,129.32	16,813,235,829.32
无形资产	19	2,441,069,998.24	2,807,489,255.32	减：库存股			
其中：数据资源		353,491.71		其他综合收益			
开发支出	20	358,876.43	429,526.89	专项储备	45	52,019,442.22	155,643,243.56
其中：数据资源				盈余公积	46	20,769,699.98	7,025,499.85
商誉	21	123,216,467.63	123,216,467.63	一般风险准备	47	4,352,988.12	2,753,993.53
长期待摊费用	22	49,864,673.19	34,733,821.27	未分配利润	48	237,315,494.03	381,998,449.42
递延所得税资产	23	100,060,073.21	78,089,300.26	归属于母公司所有者权益合计		71,220,580,400.67	61,733,777,015.68
其他非流动资产	24	44,648,978,185.94	43,003,415,834.30	少数股东权益		9,307,388,966.31	9,352,291,734.51
非流动资产合计		217,261,845,630.83	189,540,243,840.44	所有者权益合计		80,527,969,366.98	71,086,068,750.19
资产总计		279,271,718,997.13	248,690,259,180.55	负债和所有者权益总计		279,271,718,997.13	248,690,259,180.55

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

金高
印树

真刘
印传

韩曜丞





母 公 司 资 产 负 债 表

2024年12月31日

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

会企01表
单位：人民币元

资 产	注 释 号	期 末 数	上 年 年 末 数	负 债 和 所 有 者 权 益	注 释 号	期 末 数	上 年 年 末 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,591,042,852.53	2,551,632,228.84	短期借款			
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款		162,765.15	1,001,647.60
应收款项融资				预收款项			
预付款项				合同负债		81,288,933.21	
其他应收款	1	73,124,780,506.24	86,631,352,218.91	应付职工薪酬		5,576,644.43	
存货				应交税费		9,654,580.42	580,060.04
其中：数据资源				其他应付款		11,333,171,207.59	1,471,337,870.70
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		7,688,234,212.48	10,318,720,762.74
一年内到期的非流动资产		25,000,000.00	25,000,000.00	其他流动负债		1,007,810,098.87	2,500,233,523.59
其他流动资产				流动负债合计		20,125,898,442.15	14,291,873,864.67
流动资产合计		74,740,823,358.77	89,207,984,447.75	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		4,389,800,000.00	2,579,000,000.00
债权投资				应付债券		21,019,205,307.40	24,025,049,089.10
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	2	46,960,836,555.46	26,856,504,356.45	租赁负债			
其他权益工具投资		1,000,000.00	1,000,000.00	长期应付款		14,341,020,980.82	13,615,557,035.61
其他非流动金融资产		1,000,000.00	1,000,000.00	长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		1,927,231.02	622,287.39	递延收益		19,580,693.77	19,134,971.08
在建工程				递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		39,769,606,981.99	40,238,741,085.79
使用权资产				负债合计		59,895,505,424.14	54,530,614,960.46
无形资产		149,466.66		所有者权益（或股东权益）：			
其中：数据资源				实收资本（或股本）		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
开发支出				其他权益工具		28,110,120,000.00	29,373,120,000.00
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债		12,600,000,000.00	10,300,000,000.00
长期待摊费用				资本公积		18,644,055,786.64	17,158,011,486.64
递延所得税资产				减：库存股			
其他非流动资产		1,390,800.00		其他综合收益			
非流动资产合计		46,966,304,053.14	26,859,216,643.84	专项储备			
资产总计		121,707,127,411.91	116,067,201,091.59	盈余公积		20,769,699.98	7,025,499.85
				未分配利润		36,676,501.15	-1,570,855.36
				所有者权益合计		61,811,621,987.77	61,536,586,131.13
				负债和所有者权益总计		121,707,127,411.91	116,067,201,091.59

法定代表人：

金高树印

主管会计工作的负责人：

刘真印

会计机构负责人：

韩曜丞



合并利润表

2024年度

会合02表

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		10,401,115,306.63	9,790,844,599.14
其中：营业收入	1	10,401,115,306.63	9,790,844,599.14
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		14,890,061,813.93	14,434,828,470.42
其中：营业成本	1	10,849,928,719.97	10,418,323,242.27
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	205,052,353.89	94,910,463.01
销售费用	3	103,478,312.29	99,712,943.16
管理费用	4	831,404,100.67	736,649,016.29
研发费用	5	463,797,432.40	407,837,089.73
财务费用	6	2,436,400,894.71	2,677,395,715.96
其中：利息费用		2,510,355,822.24	2,745,760,164.15
利息收入		107,672,386.04	104,298,184.78
加：其他收益	7	4,737,774,511.81	5,086,821,041.24
投资收益（损失以“-”号填列）	8	322,940,174.63	396,906,474.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		152,316,326.44	76,600,697.64
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-198,283,267.49	-141,670,311.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10	-39,835,262.57	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	209,889,343.98	-430,382.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		543,538,993.06	697,642,950.78
加：营业外收入	12	10,456,067.53	10,156,263.27
减：营业外支出	13	40,623,372.67	35,886,041.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		513,371,687.92	671,913,172.61
减：所得税费用	14	230,881,640.61	218,677,865.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		282,490,047.31	453,235,307.51
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		282,490,047.31	453,235,307.51
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		217,430,252.66	322,301,174.76
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		65,059,794.65	130,934,132.75
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		282,490,047.31	453,235,307.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		217,430,252.66	322,301,174.76
归属于少数股东的综合收益总额		65,059,794.65	130,934,132.75
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



韩曜丞



母 公 司 利 润 表

2024年度

会企02表

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	86,187,697.22	
减：营业成本	1	101,490,436.87	
税金及附加		554,082.94	377,251.66
销售费用			
管理费用		10,769,817.64	
研发费用	2	915,957.31	2,423,915.92
财务费用		-27,636,111.38	
其中：利息费用			
利息收入		28,011,614.87	
加：其他收益		1,864,786.86	2,423,915.92
投资收益（损失以“-”号填列）	3	147,688,387.96	1,261,236.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,137.23	24,231.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		149,646,688.66	883,984.50
加：营业外收入		5,000.00	
减：营业外支出		215,654.71	300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		149,436,033.95	583,984.50
减：所得税费用		10,423,177.31	139,938.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		139,012,856.64	444,046.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		139,012,856.64	444,046.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		139,012,856.64	444,046.18
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

金高印树

主管会计工作的负责人：

真刘印传

会计机构负责人：

韩曜丞





合并现金流量表

2024年度

会合03表

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	8,909,534,702.18	8,149,025,175.56
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	327,733,210.85	1,754,995,981.14
收到其他与经营活动有关的现金	3,448,034,156.99	3,466,422,206.04
经营活动现金流入小计	12,685,302,070.02	13,370,443,362.74
购买商品、接受劳务支付的现金	6,644,682,919.32	9,175,573,386.67
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,949,712,278.49	1,806,691,573.79
支付的各项税费	595,186,324.35	577,550,516.00
支付其他与经营活动有关的现金	3,476,395,734.78	4,181,852,452.29
经营活动现金流出小计	12,665,977,256.94	15,741,667,928.75
经营活动产生的现金流量净额	19,324,813.08	-2,371,224,566.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		49,220,353.00
取得投资收益收到的现金	43,370,371.38	55,036,769.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	198,997,830.43	1,247,888.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,285,565.42	25,249,639.88
收到其他与投资活动有关的现金	295,251,733.21	548,617,436.27
投资活动现金流入小计	545,905,500.44	679,372,087.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,380,576,167.29	31,299,591,939.48
投资支付的现金	51,699,948.98	20,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	872,597,296.45	167,948,619.79
投资活动现金流出小计	27,304,873,412.72	31,487,540,559.27
投资活动产生的现金流量净额	-26,758,967,912.28	-30,808,168,471.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,747,621,280.75	14,097,825,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,135,339,333.75	2,773,750,000.00
取得借款收到的现金	38,084,677,373.66	48,467,302,012.75
收到其他与筹资活动有关的现金	2,676,502,125.29	5,629,987,711.07
筹资活动现金流入小计	57,508,800,779.70	68,195,115,423.82
偿还债务支付的现金	18,072,076,056.12	17,648,739,717.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,777,522,501.38	6,170,634,625.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	347,744,786.22	209,252,726.92
支付其他与筹资活动有关的现金	10,580,875,970.86	7,806,893,197.22
筹资活动现金流出小计	36,430,474,528.36	31,626,267,540.57
筹资活动产生的现金流量净额	21,078,326,251.34	36,568,847,883.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	633,508.42	-8,309,926.35
五、现金及现金等价物净增加额	-5,660,683,339.44	3,381,144,919.12
加：期初现金及现金等价物余额	12,535,480,795.62	9,154,335,876.50
六、期末现金及现金等价物余额	6,874,797,456.18	12,535,480,795.62

法定代表人

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





母公司现金流量表

2024年度

会企03表

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	168,109,000.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	33,459,759.56	699,650,375.74
经营活动现金流入小计	201,568,759.56	699,650,375.74
购买商品、接受劳务支付的现金	9,930,143.94	
支付给职工以及为职工支付的现金	97,199,612.51	
支付的各项税费	3,826,406.40	
支付其他与经营活动有关的现金	663,531,233.17	1,549,956.36
经营活动现金流出小计	774,487,396.02	1,549,956.36
经营活动产生的现金流量净额	-572,918,636.46	698,100,419.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	500,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	146,354,145.12	1,249,375.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	7,087,900,090.52	1,835,889,584.78
投资活动现金流入小计	7,734,254,235.64	1,837,138,959.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,155,291.64	642,750.00
投资支付的现金	3,904,229,061.78	1,084,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,720,406,443.01	12,235,577,663.41
投资活动现金流出小计	8,627,790,796.43	13,320,220,413.41
投资活动产生的现金流量净额	-893,536,560.79	-11,483,081,453.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,915,554,300.00	11,324,075,700.00
取得借款收到的现金	6,820,000,000.00	12,854,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	637,040,000.00	1,615,000,000.00
筹资活动现金流入小计	19,372,594,300.00	25,793,075,700.00
偿还债务支付的现金	8,218,150,000.00	8,821,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,008,596,164.74	2,358,888,855.97
支付其他与筹资活动有关的现金	7,640,000,000.00	5,763,567,453.32
筹资活动现金流出小计	18,866,746,164.74	16,943,856,309.29
筹资活动产生的现金流量净额	505,848,135.26	8,849,219,390.71
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	-960,607,061.99	-1,935,761,643.54
加：期初现金及现金等价物余额	2,541,468,089.63	4,477,229,733.17
六、期末现金及现金等价物余额	1,580,861,027.64	2,541,468,089.63

法定代表人：

金高树

主管会计工作的负责人：

真刘印

会计机构负责人：

韩曜丞





合并所有者权益变动表

2024年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益					专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	其他权益工具						
	优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	15,000,000.00	10,300,000,000.00	19,073,120,000.00			155,643,243.56	7,025,499.85	2,753,993.53	381,996,449.42	9,352,291,734.51	71,086,068,750.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	15,000,000.00	10,300,000,000.00	19,073,120,000.00			155,643,243.56	7,025,499.85	2,753,993.53	381,996,449.42	9,352,291,734.51	71,086,068,750.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,300,000,000.00	5,933,727,647.00			-103,623,801.34	13,714,200.13	1,596,994.59	-144,882,955.39	-44,902,768.20	9,441,900,616.79
（一）综合收益总额									217,430,232.66	65,059,794.65	282,490,047.31
（二）所有者投入和减少资本		2,300,000,000.00	5,933,727,647.00							77,770,653.41	9,797,537,600.41
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本										77,770,653.41	1,563,859,933.41
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积							13,714,200.13	1,596,994.59	-362,113,208.05	-188,684,386.14	-535,454,399.47
2. 提取一般风险准备							13,714,200.13	1,596,994.59	-13,714,200.13		
3. 对所有者（或股东）的分配									-1,596,994.59		
4. 其他									-346,770,013.33	-188,684,386.14	-535,454,399.47
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取										951,169.88	-102,672,631.46
2. 本期使用										1,439,992.69	89,153,518.03
四、本期期末余额	15,000,000.00	12,600,000,000.00	25,006,847,647.00			52,019,442.22	20,739,699.98	4,357,988.12	337,315,494.03	9,307,368,966.31	80,537,969,366.98

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：

金树印

真刘印

韩曜丞

韩曜丞





合并所有者权益变动表(续)

2024年度

编制单位: 苏州轨道交通集团有限公司 单位: 人民币元

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(或股本)	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	其他	所有者权益合计		
一、上年年末余额	15,000,000,000.00	13,801,194,129.32			104,490,561.74	6,981,095.23	4,278,787.60	210,671,838.54		32,630,116,204.58		
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	15,000,000,000.00	13,801,194,129.32			104,490,561.74	6,981,095.23	4,278,787.60	210,671,838.54		32,630,116,204.58		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额												
1. 所有权益投入和减少资本												
1. 所有权益投入和减少资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(二) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	15,000,000,000.00	16,813,235,829.32			155,613,243.56	7,095,409.85	2,783,993.83	381,608,119.42		32,630,116,204.58		

高金印树

真刘印传

韩曜丞

会计机构负责人:





母公司所有者权益变动表

2024年度

单位：人民币元

项 目	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	15,000,000,000.00		10,300,000,000.00	19,073,120,000.00	17,158,011,486.64				7,025,499.85	-1,570,855.36	61,536,586,131.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	15,000,000,000.00		10,300,000,000.00	19,073,120,000.00	17,158,011,486.64				7,025,499.85	-1,570,855.36	61,536,586,131.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,300,000,000.00	-3,563,000,000.00	1,486,044,300.00				13,744,200.13	38,247,356.51	275,035,856.64
（一）综合收益总额										139,012,856.64	139,012,856.64
（二）所有者投入和减少资本			2,300,000,000.00	-3,563,000,000.00	1,486,044,300.00						223,044,300.00
1.所有者投入的普通股			2,300,000,000.00	-3,563,000,000.00	1,486,044,300.00						223,044,300.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积									13,744,200.13	-100,765,500.13	-87,021,300.00
2.对所有者（或股东）的分配									13,744,200.13	-13,744,200.13	
3.其他										-87,021,300.00	-87,021,300.00
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	15,000,000,000.00		12,600,000,000.00	15,510,120,000.00	18,644,055,786.64				20,789,699.98	36,676,501.15	61,811,821,987.77

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

金高树印

韩曜丞印

第124页

韩曜丞





母公司所有者权益变动表(续)

2024年度

单位:人民币元

项 目	上年同期数					
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股
		优先股	永续债	其他		
一、上年年末余额	15,000,000.00		8,900,000.00	7,461,120.00	14,145,935.78	64
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年末余额	15,000,000.00		8,900,000.00	7,461,120.00	14,145,935.78	64
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			1,400,000.00	11,612,000.00	3,012,075.70	00
(一)综合收益总额						
(二)所有者投入和减少资本			1,400,000.00	11,612,000.00	3,012,075.70	00
1.所有者投入的普通股			1,400,000.00	11,612,000.00		
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三)利润分配						
1.提取盈余公积					44,404.62	
2.对所有者(或股东)的分配					44,404.62	
3.其他						
(四)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.设定受益计划变动额结转留存收益						
5.其他综合收益结转留存收益						
6.其他						
(五)专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(六)其他						
四、本年年末余额	15,000,000.00		10,300,000.00	19,073,120.00	17,158,011.48	64
未分配利润						
盈余公积						
专项储备						
所有者权益合计						

韩曜丞

会计机构负责人:

真刻印

主管会计工作的负责人:

金树印

法定代表人:



济南轨道交通集团有限公司

财务报表附注

2024 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

济南轨道交通集团有限公司（以下简称公司或本公司）系由济南市人民政府国有资产监督管理委员会投资设立，于 2013 年 12 月 25 日在济南市市场监督管理局登记注册，总部位于山东省济南市。公司现持有统一社会信用代码为 9137010008401939X0 的营业执照，注册资本 1,500,000.00 万元，注册地址为济南市历下区解放东路 5 号济南轨道交通大厦。

本公司属城市轨道交通行业。主要经营范围：轨道交通的规划设计、融资、建设、管理、运营和物业开发（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币



采用人民币为记账本位币。

（三）营业周期

除房地产行业、土地熟化业务、以工程项目建设为主体的行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。房地产行业的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。土地熟化业务处于建设期，从项目建设至完工，一般在 12 个月以上，具体周期根据项目建设情况确定，并以其建设周期作为资产和负债的流动性划分标准。目前处于建设期的工程项目建设主体，从项目建设至完工、运营，一般在 12 个月以上，具体周期根据项目建设情况确定，并以其建设周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。



（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益



的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价



值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相



应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，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。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵



销。

(十) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——盾构机模块账龄组合	账龄	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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——其他模块账龄组合		
应收账款——国家电网下属公司等款项组合	款项性质	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
应收账款——同为济南地铁建设项目提供建设的客户等款项组合		
应收账款——应收保理款组合		
应收账款——济南市国资委控股的国有企业款项组合		
应收账款——政府款项组合		
应收账款——关联方款项组合		
其他应收款——政府款项组合	款项性质	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
其他应收款——地铁、高铁运营票款组合		
其他应收款——押金保证金组合		
其他应收款——关联方组合		
其他应收款——对外出借资金款项组合		
其他应收款——与员工相关款项组合		
其他应收款——国家电网下属公司等款项组合		
其他应收款——济南市国资		



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
委控股的国有企业款项组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——应收质保金组合	款项性质	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
合同资产——应收工程结算组合		

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	盾构机模块应收账款 预期信用损失率（%）	其他模块应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失 率（%）
6个月以内（含，下同）	1.00	0.00	5.00
6个月-1年	1.00	5.00	
1-2年	2.00	10.00	10.00
2-3年	3.00	30.00	30.00
3-4年	5.00	50.00	50.00
4-5年	10.00	80.00	80.00
5年以上	20.00	100.00	100.00

（十一）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、开发成本、开发产品等。

2. 发出存货的计价方法

公司根据不同行业对发出存货采用不同的计价方法，其中制造行业选择月末一次加权平均法，施工企业、房地产企业采用个别计价法。

3. 存货的盘存制度

济南轨道交通酒店管理有限公司原材料的盘存制度为实地盘存制，库存商品的盘存制度为永续盘存制。其他公司为永续盘存制。



4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 房地产开发成本包括地价、公共配套设施费及建造成本等。

(1) 开发用土地的核算方法：取得开发用土地，在尚未投入开发前，按土地地块计入开发成本核算；将土地投入商品房开发时，按商品房开发时实际使用部分的土地使用权价值转入相关商品房的开发成本。

(2) 建造成本按实际支付的工程款、材料款等计入开发成本。

(3) 如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的建筑面积分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

6. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务



或发行权益性证券作为合并对价的，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的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法



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长期股权投资，采用权益法核算。

4. 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，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并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等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。



(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 投资性房地产

1. 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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

除对盾构机设备、钢套筒设备使用工作量法计提折旧外，本公司对其他固定资产均采用年限平均法计提折旧。

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-50	5.00	1.90-19.00
专用设备	年限平均法	3-15	5.00	6.33-31.67
运输工具	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
通用设备及其他	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
地铁运营相关资产	年限平均法	10-100	0.00	1.00-10.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法



资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。



(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、软件、特许经营权、合同权益、商标及数据资源，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 20-70 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 2-10 年	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命为 8-20 年	直线法
特许经营权	按预期受益期限确定使用寿命为 13 年	直线法
合同权益	按预期受益期限确定使用寿命为 1.75 年	直线法
商标	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
数据资源	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 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；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 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，能证明其有用性；(4) 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；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负



债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,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,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,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:(1) 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：(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十二) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 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) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 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；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。



2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

(二十三) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了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。

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况



下该资产在转回日的账面价值。

（二十四）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十五）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项



目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十六）租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法或工作量法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）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；3）承租人发生的初始直接费用；4）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。

公司按照直线法或工作量法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

资产负债表日，有迹象表明使用权资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。



(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法或工作量法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司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。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司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。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《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，公司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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司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。

(2) 公司作为出租人

公司按照《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，公司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《企业会计准则第 21 号——租赁》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，公司不确认被转让资产，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。

(二十七) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，其中子公司济南轨道交通集团建设投资有限公司（以下简称建设投资公司）参照上述规定按照《济南轨道交通集团第一运营有限公司规章文本安全生产费用提取和使用管理制度》的规定提取安全生产费，子公司济南黄河路桥建设集团有限公司（以下简称黄河路桥公司）参照上述规定按照《济南黄河路桥建设集团有限公司安全文明施工费提取和使用管理办法》（济路桥字〔2021〕20 号）的规定提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(二十八) 一般风险准备金

公司按照中国银保监会发布的《关于加强商业保理企业监督管理的通知》的规定，按融资保理业务期末余额的 1%计提一般风险准备金。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(一) 企业会计准则变化引起的会计政策变更



1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

3. 公司自 2024 年 12 月 6 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(二) 重要会计估计变更

济南重工集团有限公司（以下简称重工集团公司）及其子公司其他应收款账龄组合预期信用损失率原为 1 年以内 1.00%、1-2 年 2.00%、2-3 年 3.00%、3-4 年 5.00%、4-5 年 10.00%、5 年以上 20.00%，自 2024 年 1 月 1 日起，账龄组合预期信用损失率改为 1 年以内 5.00%、1-2 年 10.00%、2-3 年 30.00%、3-4 年 50.00%、4-5 年 80.00%、5 年以上 100.00%。此项会计估计变更采用未来适用法，对 2024 年度损益的影响为减少净利润 314,480.34 元。

(三) 前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
张马屯片区 C-4 地块、张马屯片区 C-5 地块都属于房地产商品房开发项目，调整至存货科目核算	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	存货	480,765,614.71
		在建工程	-480,765,614.71
将冲减在建工程的项目专项资金还原回专项应付款	本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	在建工程	226,196,072.50
		专项应付款	226,196,072.50

(四) 其他

公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，并采用未来适用法执行该规定。

六、税项

(一) 主要税种及税率



税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	16 元/m ² 、12.8 元/m ² 、9.6 元/m ² 、6.4 元/m ²
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
山东轨道交通勘察设计院有限公司（以下简称轨道勘察设计院公司）	15%
山东爱普电气设备有限公司（以下简称爱普电气公司）本部	15%
济南轨道城建管片制造有限公司	15%
济南轨道中铁管片制造有限公司	15%
重工集团公司	15%
济南中铁重工轨道装备有限公司	15%
济南重工股份有限公司	15%
黄河路桥公司	15%
山东顺河路桥工程有限公司	15%
济南银河路桥试验检测有限公司（以下简称银河检测公司）	15%
济南海河建设项目管理有限公司	15%
济南市城建材料开发服务中心（以下简称城建材料公司）	15%
山东轨道交通信息有限公司	20%
山东轨道交通工程咨询有限公司	20%
济南商河通航产业园开发有限公司	20%
济南通用机场管理有限公司	20%
舜安（山东）机电工程有限公司	20%



纳税主体名称	所得税税率
山东轨道交通研究院有限公司	20%
山东交发建设工程质量检测有限公司	20%
莱芜东方立信保安服务有限公司	20%
山东诚信建设项目管理有限公司(以下简称诚信建设公司)	20%
莱芜安诺得建材有限公司	20%
莱芜同盛源环保工程有限公司	20%
交融再生资源(济南)有限公司	20%
潍坊互利物资有限公司	20%
莱芜金诚土地估价有限责任公司	20%
济南城建建设工程施工图审查有限公司	20%
山东莱蔚特复合材料有限责任公司	20%
济南地铁文化传媒有限公司	20%
山东施泰克轨道交通有限公司	20%
济南市钢城区交发供销有限公司	20%
济南黄河路桥建设集团烟台工程有限公司	20%
济南黄河路桥建设集团市政工程有限公司	20%
海南润鲁科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 主要税收优惠

1. 企业所得税

(1) 《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，上表披露的纳税主体中企业所得税税率为 15% 的子公司系高新技术企业，适用该优惠政策。

(2) 根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号) 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号) 对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。上表披露的纳税主体中企业所得税税率为 20% 的



子公司系小型微利企业，适用该优惠政策。

(3) 根据《中华人民共和国所得税实施条例》第八十八条：企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造和海水淡化等，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。济南泉玉建设管理运营有限公司（以下简称泉玉建设公司）污水处理分公司 2018 年开始经营污水处理业务，适用该优惠政策。

2. 增值税

(1) 根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（2023 年第 43 号），明确自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

(2) 根据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）规定：增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。泉玉建设公司污水处理分公司享受上述增值税即征即退政策。

3. 城镇土地使用税

(1) 根据《财政部 国家税务总局 关于棚户区改造有关税收政策的通知》（财税〔2013〕101 号）第一条：对改造安置住房建设用地免征城镇土地使用税。对改造安置住房经营管理单位、开发商与改造安置住房相关的印花税以及购买安置住房的个人涉及的印花税予以免征。

(2) 根据《财政部 税务总局关于继续实施公共租赁住房税收优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 33 号），对公租房建设期间用地及公租房建成后占地，免征城镇土地使用税。本公告执行至 2025 年 12 月 31 日。

(3) 根据《财政部 税务总局关于继续实施对城市公交站场、道路客运站场、城市轨道交通系统减免城镇土地使用税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 52 号），对城市公交站场、道路客运站场、城市轨道交通系统运营用地，免征城镇土地使用税。本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

(4) 根据《国家税务总局关于对民航机场用地征免土地使用税问题的规定》（〔1989〕国税地字第 32 号）规定，民航机场飞行区（包括跑道、滑行道、停机坪、安全带、夜航灯光区）用地，场内外通讯导航设施用地和飞行区四周排水防洪设施用地，免征土地使用税。



济南温泉城通用航空有限公司（以下简称通用航空公司）航站区占地面积 256,166.00 m²符合上述税收优惠条件。

(5) 根据《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》（鲁财税〔2019〕5号），结合《山东省财政厅关于 2021 年下半年行政规范性文件延期的公告》，山东省 2019 年 1 月 1 日以后认定的高新技术企业，自发证时间所在年度起，按现行城镇土地使用税税额标准的 50%计算缴纳城镇土地使用税。上述适用 15%企业所得税率的高新技术企业适用城镇土地使用税减半征收。

4. 房产税

根据《财政部 税务总局 住房和城乡建设部关于完善住房租赁有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 住房和城乡建设部公告）2021 年第 24 号第二条：“对企事业单位、社会团体以及其他组织向个人、专业化规模化住房租赁企业出租住房的，减按 4%的税率征收房产税。”第三条：“对利用非居住存量土地和非居住存量房屋（含商业办公用房、工业厂房改造后出租用于居住的房屋）建设的保障性租赁住房，取得保障性租赁住房项目认定书后，比照适用第二条规定的税收政策，具体为：企事业单位、社会团体以及其他组织向个人、专业化规模化住房租赁企业出租上述保障性租赁住房，比照适用第二条规定的房产税政策。”济南轨道交通集团置业有限公司（以下简称轨交置业公司）2024 年度房产税可享受上述政策。

5. 其他

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022 年第 10 号）规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、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。

七、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	4,396.64	21,541.91



项 目	期末数	期初数
银行存款	6,873,850,032.61	12,522,094,301.62
其他货币资金	1,992,570,797.57	1,920,556,761.01
合 计	8,866,425,226.82	14,442,672,604.54
其中：存放在境外的款项总额	14,076,473.26	42,720,992.41

(2) 其他说明

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	1,650,514,331.72	1,584,124,794.04
用于担保的定期存款或通知存款	97,837,346.77	98,904,514.29
保函保证金	89,233,439.60	82,785,064.64
建筑劳务工资保证金	51,055,112.09	71,491,736.47
信用证保证金	40,795,555.56	10,006,111.11
冻结资金	32,489,074.47	40,954,965.59
其他	29,702,910.43	18,924,622.78
合 计	1,991,627,770.64	1,907,191,808.92

2. 应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	66,551.00		66,551.00
商业承兑汇票	99,566,982.75		99,566,982.75
合 计	99,633,533.75		99,633,533.75

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	9,429,251.52		9,429,251.52
商业承兑汇票	218,445,124.05	130,000.00	218,315,124.05
合 计	227,874,375.57	130,000.00	227,744,375.57

(2) 应收票据坏账准备



类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	99,633,533.75	100.00			99,633,533.75
合 计	99,633,533.75	100.00			99,633,533.75

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	227,874,375.57	100.00	130,000.00	0.06	227,744,375.57
合 计	227,874,375.57	100.00	130,000.00	0.06	227,744,375.57

(3) 按组合计提坏账准备的应收票据

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
银行承兑汇票	66,551.00		
商业承兑汇票	99,566,982.75		
小 计	99,633,533.75		

(4) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
商业承兑汇票		26,509,217.24
小 计		26,509,217.24

(5) 期末因出票人未履约而转为应收账款的票据

项 目	期末转应收账款金额
商业承兑汇票	18,182,850.38
小 计	18,182,850.38

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	5,640,114,922.56	33,785,824.62	5,543,643,978.38	22,477,950.35



账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1-2 年	3,094,050,550.45	88,215,656.47	2,289,251,021.88	102,761,925.65
2-3 年	1,817,128,187.50	198,851,956.45	1,932,849,268.52	108,967,899.90
3-4 年	1,052,671,736.00	112,529,439.77	294,696,488.66	53,570,593.36
4-5 年	223,158,479.92	69,304,732.40	88,146,592.37	26,737,282.22
5 年以上	202,606,209.56	122,520,180.62	171,473,647.71	119,724,256.50
合 计	12,029,730,085.99	625,207,790.33	10,320,060,997.52	434,239,907.98

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	50,697,129.41	0.42	50,697,129.41	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	11,979,032,956.58	99.58	574,510,660.92	4.80	11,404,522,295.66
合 计	12,029,730,085.99	100.00	625,207,790.33	5.20	11,404,522,295.66

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	40,949,437.56	0.40	40,949,437.56	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	10,279,111,559.96	99.60	393,290,470.42	3.83	9,885,821,089.54
合 计	10,320,060,997.52	100.00	434,239,907.98	4.21	9,885,821,089.54

(3) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
莱阳盈丰置业有限公司	15,632,956.65	15,632,956.65	100.00	烟台恒大项目, 预计款项无法收回
烟台硕钧置业有限公司	11,640,391.57	11,640,391.57	100.00	烟台恒大项目, 预计款项无法收回



债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	计提理由
济南恒佑达新材料科技有限公司	10,899,057.85	10,899,057.85	100.00	经法院出具的执行裁定书，已无财产执行，预计收回概率很小
埃尔凯电器（珠海）有限公司	3,636,915.60	3,636,915.60	100.00	被列为失信被执行人，预计款项无法收回
济南永升装饰工程有限公司	3,618,800.00	3,618,800.00	100.00	已走诉讼程序，预计款项无法收回
山东瀚霖生物技术有限公司	2,684,000.00	2,684,000.00	100.00	被列为失信被执行人，预计款项无法收回
董家镇福利冶炼厂	648,000.00	648,000.00	100.00	注销，预计款项无法收回
山东磐宏建设工程有限公司	528,640.00	528,640.00	100.00	已走诉讼程序，预计款项无法收回
山东隆启建筑工程有限公司	389,034.00	389,034.00	100.00	公司已注销，已走诉讼程序，可能无法收回
山东济铁工程建设集团有限公司济南水电工程分公司	370,000.00	370,000.00	100.00	注销，预计款项无法收回
莱阳城信隆置业有限公司	360,453.74	360,453.74	100.00	烟台恒大项目，预计款项无法收回
济南鑫鹏建设有限公司第五分公司	185,280.00	185,280.00	100.00	已走诉讼程序，预计款项无法收回
新疆汇展城市建设综合开发有限公司	59,800.00	59,800.00	100.00	无法收回
乌鲁木齐市公安局达坂城区公安分局	20,000.00	20,000.00	100.00	无法收回
新疆工业高等专科学校	22,000.00	22,000.00	100.00	无法收回
新疆海宇新明食品有限公司	1,800.00	1,800.00	100.00	无法收回
小 计	50,697,129.41	50,697,129.41	100.00	

(4) 期末采用组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	2,878,209,279.17	57.06	33,785,824.62
1-2 年	992,054,609.77	19.67	84,153,912.67
2-3 年	728,392,290.97	14.44	183,158,318.31



项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
3-4 年	198,321,200.99	3.93	94,513,387.31
4-5 年	90,715,020.71	1.80	63,759,952.99
5 年以上	156,184,397.10	3.10	115,139,265.02
小 计	5,043,876,798.71	100.00	574,510,660.92

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	2,323,885,218.99	56.72	22,418,150.35
1-2 年	1,123,098,304.51	27.40	98,687,155.57
2-3 年	339,467,486.21	8.29	90,951,847.43
3-4 年	124,948,680.40	3.05	48,025,813.95
4-5 年	42,550,831.34	1.04	26,737,282.22
5 年以上	143,237,174.82	3.50	106,470,220.90
小 计	4,097,187,696.27	100.00	393,290,470.42

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方款项组合[注]	513,530,066.65		
国家电网下属公司等款项组合	224,381,865.33		
政府款项组合	3,008,547,359.50		
同为济南地铁建设项目提供建设的客户等款项组合	1,566,197,598.53		
济南市国资委控股的国有企业款项组合	1,622,499,267.86		
小 计	6,935,156,157.87		

(续上表)

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方款项组合[注]	485,394,091.92		



组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
国家电网下属公司等款项组合	401,405,769.37		
政府款项组合	2,955,037,551.44		
同为地铁建设提供建设客户等款项组合	967,163,895.48		
济南市国资委控股的国有企业款项组合	1,372,922,555.48		
小 计	6,181,923,863.69		

[注]关联方款项组合期末余额与十一(二)3 关联方应收款项的差异为各子公司少数股东等关联方,非集团合并关联方

(5) 应收账款非关联方期末余额前五名情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
济南市城乡交通运输局	1,125,051,534.83	9.35	
济南市历城区东部新区发展服务中心	532,281,705.00	4.42	
济南正盛基础设施建设工程有限公司	471,767,090.22	3.92	59,252,675.94
济南市政公用资产管理运营有限公司	468,489,530.73	3.89	
济南西城投资开发集团有限公司	245,003,750.02	2.04	
小 计	2,842,593,610.80	23.62	59,252,675.94

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据-银行承兑汇票	80,487,907.96	72,597,103.04
应收账款-债权凭证	259,832,451.34	214,871,559.18
合 计	340,320,359.30	287,468,662.22

(2) 已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	13,075,953.73
小 计	13,075,953.73

银行承兑汇票的承兑人是商业银行,由于商业银行具有较高的信用,银行承兑汇票到



期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末数		
	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	2,814,341,412.40	52.88	
1 至 2 年	2,096,182,100.25	39.38	
2 至 3 年	150,693,770.71	2.83	
3 年以上	261,490,152.87	4.91	
合 计	5,322,707,436.23	100.00	

(续上表)

账 龄	期初数		
	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	3,669,305,276.45	66.33	
1 至 2 年	1,214,428,548.15	21.95	
2 至 3 年	83,292,535.20	1.51	
3 年以上	565,166,954.00	10.21	
合 计	5,532,193,313.80	100.00	

(2) 预付款项非关联方期末余额前五名情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
中铁发展投资有限公司	1,535,123,858.24	28.84	
中国建筑第八工程局有限公司	920,107,565.42	17.29	
中交（山东）城市建设投资发展有限公司	779,275,202.64	14.64	
中电建铁路建设投资集团有限公司	279,867,025.89	5.26	
山东济铁工程建设监理有限责任公司	110,265,057.00	2.07	
小 计	3,624,638,709.19	68.10	



6. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	15,758,247.20	18,840,000.00
其他应收款项	18,073,064,957.66	11,748,680,657.43
合 计	18,088,823,204.86	11,767,520,657.43

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
山东高速工程检测有限公司	6,634,400.00	9,340,000.00
山东省交通工程监理咨询有限公司	6,216,000.00	
济南轨道中铁新型建材有限公司	1,462,847.20	
济南轨道交通新材料有限公司	1,200,000.00	
济南地铁电视文化传媒有限公司	245,000.00	
济南轨道中铁管片制造有限公司		9,500,000.00
合 计	15,758,247.20	18,840,000.00

(3) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	7,012,121,699.62	929,262.96	5,415,116,097.33	718,847.94
1-2年	5,322,177,932.57	1,204,743.28	740,018,798.65	114,589.65
2-3年	393,581,105.24	3,000.00	219,927,258.62	1,227,395.40
3-4年	110,695,143.11	1,909.00	1,655,853,959.62	50,488.99
4-5年	1,615,392,803.12	80,214.90	3,650,357,517.31	5,264.24
5年以上	3,671,614,616.08	50,299,211.94	120,134,709.90	50,611,097.78
合 计	18,125,583,299.74	52,518,342.08	11,801,408,341.43	52,727,684.00

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	48,682,325.91	0.27	48,682,325.91	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	18,076,900,973.83	99.73	3,836,016.17	0.02	18,073,064,957.66
合 计	18,125,583,299.74	100.00	52,518,342.08	0.29	18,073,064,957.66

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	48,682,325.91	0.41	48,682,325.91	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	11,752,726,015.52	99.59	4,045,358.09	0.03	11,748,680,657.43
合 计	11,801,408,341.43	100.00	52,727,684.00	0.45	11,748,680,657.43

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损 失率(%)	计提理由
山东天迈管业有限公司	31,622,682.13	31,622,682.13	100.00	已经注销,预计无法收回
济南重机集团有限公司	16,210,400.00	16,210,400.00	100.00	济南重机集团有限公司遗留问题,预计无法收回
济南重工股份有限公司技工学校实习工厂	376,704.78	376,704.78	100.00	已经注销,预计无法收回
济南市历城区人民法院	310,000.00	310,000.00	100.00	济南重机集团有限公司遗留问题,预计无法收回
董家镇谢家屯村委	107,500.00	107,500.00	100.00	存在纠纷,预计无法收回
济南第一电机厂	38,069.00	38,069.00	100.00	济南重机集团有限公司遗留问题,预计无法收回
段群山	14,470.00	14,470.00	100.00	长期挂账,预计无法收回
王秉奎	2,000.00	2,000.00	100.00	长期挂账,预计无法收回
杨殿玉	500.00	500.00	100.00	长期挂账,预计无法收回



债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
小 计	48,682,325.91	48,682,325.91	100.00	

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	18,585,259.25	57.42	929,262.96
1-2年	12,047,432.74	37.23	1,204,743.28
2-3年	10,000.00	0.03	3,000.00
3-4年	3,818.00	0.01	1,909.00
4-5年	100,268.63	0.31	80,214.90
5年以上	1,616,886.03	5.00	1,616,886.03
小 计	32,363,664.65	100.00	3,836,016.17

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	14,379,254.67	65.14	718,847.94
1-2年	1,145,896.49	5.19	114,589.65
2-3年	4,091,318.00	18.53	1,227,395.40
3-4年	101,268.63	0.46	50,488.99
4-5年	52,642.38	0.24	5,264.24
5年以上	2,304,663.45	10.44	1,928,771.87
小 计	22,075,043.62	100.00	4,045,358.09

② 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
地铁、高铁运营票款组合	9,753,108,740.44		
对外出借资金款项组合	6,372,177,985.90		
政府款项组合	959,372,818.96		



组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	806,099,498.70		
押金保证金组合	109,882,393.92		
济南市国资委控股的国有企业款项组合	31,103,187.02		
与员工相关款项组合	12,725,200.04		
国家电网下属公司等款项组合	67,484.20		
小 计	18,044,537,309.18		

(续上表)

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
地铁、高铁运营票款补贴	5,049,630,546.92		
对外出借资金款项组合	5,517,750,000.00		
政府款项组合	53,990,619.75		
关联方组合	586,885,273.38		
押金保证金组合	487,575,925.30		
济南市国资委控股的国有企业款项组合	13,689,159.43		
与员工相关款项组合	21,049,338.33		
国家电网下属公司等款项组合	80,108.79		
小 计	11,730,650,971.90		

5) 坏账准备变动情况

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)	
期初数	718,847.94	114,589.65	51,894,246.41	52,727,684.00
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-602,371.64	602,371.64		
--转入第三阶段		-1,000.00	1,000.00	
本期计提	812,786.66	487,781.99	-1,509,910.57	-209,341.92
期末数	929,262.96	1,204,743.28	50,384,335.84	52,518,342.08



6) 其他应收款非关联方期末余额前五名情况

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
济南市财政局	票款补贴、借款、征迁资金	11,660,598,740.44	1年以内、1-2年、5年以上	64.33	
济南产业发展投资集团有限公司	对外借款	1,000,000,000.00	5年以上	5.52	
济南天桥城市发展有限公司	对外借款	1,000,000,000.00	4-5年	5.52	
济南市中控股集团有限公司	对外借款	537,500,000.00	1年以内、4-5年	2.97	
济南经开投资有限公司	对外借款	485,632,352.00	1年以内、1-2年	2.68	
小 计		14,683,731,092.44		81.02	

7. 存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	5,105,047.89	16,552.31	5,088,495.58
原材料	288,801,424.94	121,596.53	288,679,828.41
库存商品	373,782,075.45	301,069.91	373,481,005.54
开发产品	570,385,264.68		570,385,264.68
发出商品	353,605,303.54		353,605,303.54
委托加工物资	457,414.40		457,414.40
周转材料	63,335,068.42		63,335,068.42
低值易耗品	1,748,284.86		1,748,284.86
在产品	215,341,516.92	33,098,542.42	182,242,974.50
开发成本	11,021,220,142.32		11,021,220,142.32
合同履约成本	604,530,303.05		604,530,303.05
合 计	13,498,311,846.47	33,537,761.17	13,464,774,085.30

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	14,588,417.31		14,588,417.31



项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	276,672,810.88		276,672,810.88
库存商品	484,494,155.29		484,494,155.29
开发产品	1,120,850,114.27		1,120,850,114.27
发出商品	387,017,810.15		387,017,810.15
委托加工物资			
周转材料	55,067,890.11		55,067,890.11
低值易耗品	705,867.97		705,867.97
在产品	222,210,828.82		222,210,828.82
开发成本	9,846,263,519.65		9,846,263,519.65
合同履约成本	1,954,007,495.74		1,954,007,495.74
合 计	14,361,878,910.19		14,361,878,910.19

8. 合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	1,312,402.22		1,312,402.22
应收工程结算	660,825,779.42		660,825,779.42
合 计	662,138,181.64		662,138,181.64

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	1,069,402.22		1,069,402.22
应收工程结算	364,685,704.29		364,685,704.29
合 计	365,755,106.51		365,755,106.51

9. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数	期初数
信托保障基金	25,000,000.00	25,000,000.00
合 计	25,000,000.00	25,000,000.00



10. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税额	3,655,558,050.94	2,054,651,952.08
待认证进项税额	33,262,764.44	178,005,683.14
预缴增值税	25,127,268.40	8,846,343.12
预缴土地增值税	15,446,486.18	211,513.76
预缴企业所得税	3,940,101.91	10,512,652.89
其他	2,194,370.87	1,732,475.32
合 计	3,735,529,042.74	2,253,960,620.31

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对联营企业投资	1,007,905,495.78	121,713,704.43	134,770,229.32	994,848,970.89
小 计	1,007,905,495.78	121,713,704.43	134,770,229.32	994,848,970.89
减：长期股权投资减值准备	240,000.00			240,000.00
合 计	1,007,665,495.78	121,713,704.43	134,770,229.32	994,608,970.89

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
山东普惠共享经济技术开发有限公司	1,150,279.96			168,977.04	
山东华宝庆丰投资有限公司	7,660,274.65			-234,705.68	
济南来城置业有限公司	13,198,045.00			-1,172,981.06	
山东城市交通艺术设计有限责任公司	4,994,319.92			538,142.89	
山东城轨规划设计有限公司	1,455,610.11			88,857.59	
济南轨道中铁新型建材有限公司	46,223,879.73			822,006.57	



被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
济南轨道中铁管片制造有限公司	81,935,879.49			24,804,484.24	
山东省交通工程监理咨询有限公司	147,935,237.03			16,460,331.65	
山东交控科技有限公司	28,959,098.59			9,839,548.82	
济南中车四方轨道交通装备有限公司	34,066,612.89			371,726.55	
山东德才建设有限公司	57,555,922.21			3,906,619.12	
济南轨道交通新材料有限公司	12,637,681.42			2,732,967.49	
山东禹瀚产业投资发展有限公司					
山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司	12,809,280.52			1,956,939.66	
济南胜悦投资管理有限公司	3,938,200.92			-203,306.98	
济南嘉岳资产管理有限公司	744,919.29			823,928.35	
山东施泰克轨道交通有限公司	2,434,071.61			24,267.95	
山东华凌电缆有限公司	249,883,170.72			5,350,368.50	
山东高速工程检测有限公司	149,244,551.49			24,541,679.20	
济南地铁电视文化传媒有限公司	2,533,138.83			572,715.33	
山东淼汇智能科技有限公司	12,695,876.11			2,156,068.49	
济南思锐轨道装备科技有限公司	30,539,125.60			2,516,737.22	
重信测控技术（济南）有限公司	2,718,931.32			299,136.94	
济南宏力电器控制设备有限公司	240,000.00				
济南舜庄建设发展有限公司	46,965,047.04			24,482,402.13	
山东嘉源资源开发有限公司	46,359,864.05			853,655.19	



被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
山东中建城市发展有限公司	9,026,477.28			13,137.23	
小 计	1,007,905,495.78			121,713,704.43	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
山东普惠共享经济技术开发有限公司					1,319,257.00	
山东华宝庆丰投资有限公司					7,425,568.97	
济南来城置业有限公司					12,025,063.94	
山东城市交通艺术设计有限责任公司					5,532,462.81	
山东城轨规划设计有限公司					1,544,467.70	
济南轨道中铁新型建材有限公司		1,462,847.20			45,583,039.10	
济南轨道中铁管片制造有限公司		60,000,000.00		-46,740,363.73		
山东省交通工程监理咨询有限公司		6,216,000.00			158,179,568.68	
山东交控科技有限公司		3,197,697.08			35,600,950.33	
济南中车四方轨道交通装备有限公司					34,438,339.44	
山东德才建设有限公司					61,462,541.33	
济南轨道交通新材料有限公司		1,200,000.00			14,170,648.91	
山东禹瀚产业投资发展有限公司						
山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司		370,581.75			14,395,638.43	
济南胜悦投资管理有限公司					3,734,893.94	
济南嘉岳资产管理有限公司					1,568,847.64	



被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
山东施泰克轨道交通有限公司				-2,458,339.56		
山东华凌电缆有限公司		4,800,000.00			250,433,539.22	
山东高速工程检测有限公司		6,634,400.00			167,151,830.69	
济南地铁电视文化传媒有限公司		245,000.00			2,860,854.16	
山东森汇智能科技有限公司		1,175,000.00			13,676,944.60	
济南思锐轨道装备科技有限公司					33,055,862.82	
重信测控技术（济南）有限公司		270,000.00			2,748,068.26	
济南宏力电器控制设备有限公司					240,000.00	240,000.00
济南舜庄建设发展有限公司					71,447,449.17	
山东嘉源资源开发有限公司					47,213,519.24	
山东中建城市发展有限公司					9,039,614.51	
小 计		85,571,526.03		-49,198,703.29	994,848,970.89	240,000.00

注：其他变动系本期取得联营公司控制权，纳入合并范围。

(3) 长期股权投资质押情况说明

被投资单位	账面价值	质押担保金额
山东华宝庆丰投资有限公司	7,425,568.97	74,000,000.00

12. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得和损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
山东济钢保安服务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00					



项 目	期末数	期初数	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得和损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
济南胜悦轨道交通产业投资基金合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	50,000,000.00					
济南集芯产业发展投资合伙企业（有限合伙）	500,000,000.00	500,000,000.00					
济南市新旧动能转换招商引资并购基金合伙企业（有限合伙）	73,170,000.00	73,170,000.00					
齐鲁银行股份有限公司	1,806,390.00	1,806,390.00					
山东省信用增进投资股份有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	1,456,041.35				
济南金控国际融资租赁有限公司	49,211,861.17	49,211,861.17	9,531,717.42				
山东鲁晶实业股份有限公司	200,000.00	200,000.00					
合 计	775,388,251.17	775,388,251.17	10,987,758.77				

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

本公司对山东济钢保安服务有限公司、济南胜悦轨道交通产业投资基金合伙企业（有限合伙）、济南集芯产业发展投资合伙企业（有限合伙）、济南市新旧动能转换招商引资并购基金合伙企业（有限合伙）、齐鲁银行股份有限公司、山东省信用增进投资股份有限公司、济南金控国际融资租赁有限公司以及山东鲁晶实业股份有限公司既不存在控制也无重大影响，本公司持有该股权的目的为非交易目的，本公司将上述投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

13. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
-----	--------	--------



项 目	期末公允价值	期初公允价值
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	51,000,000.00	1,000,000.00
其中：对合伙企业投资	50,000,000.00	
资产支持票据	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	51,000,000.00	1,000,000.00

14. 投资性房地产

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	2,062,777,566.58	2,347,824,176.57		4,410,601,743.15
土地使用权		438,302,227.74		438,302,227.74
合 计	2,062,777,566.58	2,786,126,404.31		4,848,903,970.89

累计折旧和累计摊销

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	27,454,377.03	71,169,881.32		98,624,258.35
土地使用权		24,921,751.16		24,921,751.16
合 计	27,454,377.03	96,091,632.48		123,546,009.51

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物				
土地使用权				
合 计				

账面价值

项 目	期初数	期末数
房屋及建筑物	2,035,323,189.55	4,311,977,484.80
土地使用权		413,380,476.58
合 计	2,035,323,189.55	4,725,357,961.38

15. 固定资产



(1) 明细情况

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	2,407,149,856.36	596,930,750.07	12,625,861.13	2,991,454,745.30
专用设备	1,154,895,983.64	608,231,266.46	226,688,348.23	1,536,438,901.87
运输工具	118,864,637.78	8,065,763.20	2,665,299.50	124,265,101.48
通用设备及其他	185,182,691.59	27,602,523.08	28,278,519.57	184,506,695.10
地铁运营相关资产	53,070,487,678.21	1,121,994,536.98		54,192,482,215.19
小 计	56,936,580,847.58	2,362,824,839.79	270,258,028.43	59,029,147,658.94

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	288,270,730.55	108,505,350.68	5,628,813.53	391,147,267.70
专用设备	450,223,904.07	203,908,921.11	96,417,424.54	557,715,400.64
运输工具	88,322,051.95	9,309,207.08	1,498,799.56	96,132,459.47
通用设备及其他	103,400,544.19	23,378,387.24	12,901,224.32	113,877,707.11
地铁运营相关资产	1,335,548,610.49	1,335,548,610.49		2,671,097,220.98
小 计	2,265,765,841.25	1,680,650,476.60	116,446,261.95	3,829,970,055.90

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物		2,820,516.98		2,820,516.98
专用设备		3,451,869.71		3,451,869.71
运输工具		208.05		208.05
通用设备及其他		24,906.66		24,906.66
地铁运营相关资产				
小 计		6,297,501.40		6,297,501.40

账面价值

项 目	期初数	期末数
房屋及建筑物	2,118,879,125.81	2,597,486,960.62
专用设备	704,672,079.57	975,271,631.52



项 目	期初数	期末数
运输工具	30,542,585.83	28,132,433.96
通用设备及其他	81,782,147.40	70,604,081.33
地铁运营相关资产	51,734,939,067.72	51,521,384,994.21
合 计	54,670,815,006.33	55,192,880,101.64

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
爱普电气公司三期厂房	2,325,797.91
重工集团公司盾构机	330,962,505.28
重工集团公司房屋及建筑物	2,206,551.48
煤炭大厦	600,145.13
小 计	336,094,999.80

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
省企总部城 1 号楼	324,009,348.51	正在办理中
省企总部城 3 号楼	216,730,529.34	内部单位权属变更未完成
山东日顺新型建材有限公司(以下简称日顺建材公司)办公楼、料仓、职工餐厅等房屋建筑物	53,839,281.88	厂区土地系授权使用他人土地
煤炭大厦	39,881,902.19	划转资产, 尚未办妥
济南质安工程检测有限公司(以下简称质安检测公司)专业用房	39,313,623.42	投资者投入资产, 资产已实际划转, 产权证书尚未办理
济南泉铁轨道交通建材有限公司(以下简称泉铁建材公司)钢结构厂房及厂区、生产部门办公楼等房屋建筑物	36,288,304.97	土地为临时用地, 无法办理产权证
一期厂房	34,425,711.34	手续不全
市政大厦	32,185,698.25	产权不明确, 无法办理产权证
二期厂房	32,045,930.20	手续不全
济南西站东广场南综合体 T9 区商业及地铁换乘大厅配套设施用房	22,257,484.77	根据租赁合同, 济南西城资产管理有限公司需配合公司办理产证证书, 目前尚未办理
爱普电气公司厂房	15,557,241.79	厂区土地使用权为租赁取得, 公司非证载权利人, 无法办理



项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
瓦峪钢结构大棚、瓦峪办公楼、瓦峪 800 型水稳站钢结构大棚、黄岗站钢结构大棚、北厂材料大棚	6,252,438.06	钢结构临时建筑,暂未办理产权证
兴河苑房屋	4,025,285.67	以资抵债,未开具发票,无法办理产权证
城建材料公司黄岗、瓦峪等厂房、办公室、宿舍、大棚等	2,866,238.79	未取得可用于办理房产证的土地使用权证
通用东装配车间	1,033,159.13	手续不全
铆焊南车间(钢构)ZQ1-192	782,749.02	历史遗留
实习车间	566,628.13	历史遗留
铆焊北车间(东,钢构)ZQ1-195	447,454.82	历史遗留
归属前平房、配电室、北厂拌合站平房	325,673.22	未取得可以用于办理产权证的土地使用权证
宾馆配房 2	89,939.76	历史遗留
宾馆配房 1	48,404.86	历史遗留
一号平房	39,119.64	历史遗留
服务中心配房	12,766.29	历史遗留
3 号门卫	5,405.56	手续不全
抛丸车间	3,787.01	土地与房屋归属权不一致,无法办理
小 计	863,034,106.62	

(4) 固定资产担保情况说明

项 目	权证	账面价值	抵押担保金额
青草河沿街房	鲁(2022)济南市不动产权第0080491、鲁(2022)济南市不动产权第0080530	2,286,823.92	40,000,000.00
R1 线、R2 线、R3 线一期地铁运营相关资产	无,售后回租	12,136,941,497.85	10,823,594,577.17
重工集团公司资产	无,售后回租	67,464,207.83	32,838,538.05
小 计		12,206,692,529.60	10,896,433,115.22

16. 在建工程

(1) 明细情况



项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	107,427,825,944.73		107,427,825,944.73
工程物资	2,162,000.74		2,162,000.74
合 计	107,429,987,945.47		107,429,987,945.47

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	84,089,680,301.35		84,089,680,301.35
工程物资			
合 计	84,089,680,301.35		84,089,680,301.35

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产/ 投资性房地产	其他减少	期末数
济莱高铁	16,210,795,042.07	1,048,742,009.85			17,259,537,051.92
6 号线	8,148,881,382.23	5,323,184,998.85			13,472,066,381.08
4 号线一期	7,830,222,596.84	4,248,884,501.15			12,079,107,097.99
华山北片区	6,143,081,798.94	368,135,014.06			6,511,216,813.00
新东站安置 三区(一期)	3,619,266,487.50	142,828,818.77			3,762,095,306.27
R3 线二期	2,302,855,991.24	1,403,580,693.36			3,706,436,684.60
新东站片区	2,137,282,439.27	1,301,425,977.15			3,438,708,416.42
东客站交通 枢纽进出场 道路	2,885,929,086.40	266,086,354.16			3,152,015,440.56
新东站安置 一区	2,993,000,244.77	144,792,983.18			3,137,793,227.95
8 号线一期	800,113,597.14	2,112,485,710.91			2,912,599,308.05
新东站安置 二区	2,656,354,462.31	245,791,778.84			2,902,146,241.15
新东站安置 四区	2,456,003,976.17	157,387,673.78			2,613,391,649.95
华山北安置 二区	2,485,410,137.22	65,592,748.93			2,551,002,886.15



项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产/ 投资性房地产	其他减少	期末数
东客站交通枢纽南北广场项目	1,777,807,489.90	16,432,460.97			1,794,239,950.87
市政配套	1,611,096,948.65	132,907,968.17			1,744,004,916.82
东客站交通枢纽	1,496,667,826.06	144,130,772.00			1,640,798,598.06
7号线一期	639,273,144.97	990,578,611.44			1,629,851,756.41
9号线一期	338,959,385.91	1,160,369,137.61			1,499,328,523.52
新东站安置三区(二期)	1,297,315,165.02	145,814,529.10			1,443,129,694.12
华山北安置一区	1,295,936,870.66	105,130,762.89			1,401,067,633.55
两桥一隧 (济泺隧道 代建)	1,159,615,887.56				1,159,615,887.56
东客站交通枢纽二期市政道路	1,084,224,364.01	36,060,633.90			1,120,284,997.91
济阳有轨电车	230,282,637.21	864,323,514.95			1,094,606,152.16
范村车辆基地租赁住房项目	845,972,010.52	159,613,825.06			1,005,585,835.58
东客站交通枢纽预留项目	897,983,345.61	61,159,597.93			959,142,943.54
机场二期改扩建轨道预留	310,566,790.48	647,250,367.64			957,817,158.12
两桥一隧 (凤凰桥代建)	944,627,121.09	-295,233.30			944,331,887.79
郭店虞山北路以北租赁住房项目	448,530,502.81	299,495,584.53			748,026,087.34
张马片区	675,635,033.94	68,557,957.73			744,192,991.67
郑济高铁	486,483,692.76	224,140,600.00			710,624,292.76
王府水屯安置区	582,817,389.43	17,948,318.47			600,765,707.90



项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产/ 投资性房地产	其他减少	期末数
空天信息大学（新建）	980.00	574,518,198.73			574,519,178.73
两桥一隧 （黄河公路 桥代建）		527,343,309.10			527,343,309.10
地铁大厦项目	1,068,306,495.50	27,788,540.58	585,491,378.25		510,603,657.83
田园大道及 钢化北路综 合管廊	409,305,939.68	45,741,866.52			455,047,806.20
王府车辆段 租赁住房项目	287,574,878.72	159,564,207.88			447,139,086.60
两桥一隧 （齐鲁桥代 建）	398,724,836.79				398,724,836.79
空天信息大学（改造）	189,536,677.72	68,326,932.70			257,863,610.42
商河机场	231,178,948.74	15,188,692.56			246,367,641.30
莱芜区中国 企业论坛环境 提升项目	237,671,813.76	8,214,190.77			245,886,004.53
济南火车站 北广场地下 通道项目	206,570,758.32	7,944,152.35			214,514,910.67
济滨高铁	71,038,029.80	143,187,504.80			214,225,534.60
王府水电片区	46,959,633.70	152,293,272.77			199,252,906.47
莱芜区中国 企业论坛分 会场综合提 升项目	189,817,778.74	484,466.46			190,302,245.20
华山北片区 一期C-1地 块租赁住房 项目	97,648,851.14	77,657,974.79			175,306,825.93
华山北片区 一期B-1地 块租赁住房 项目	118,723,712.68	55,041,492.34			173,765,205.02



项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产/ 投资性房地产	其他减少	期末数
华山北片区二期市政工程	86,296,773.84	76,413,041.20			162,709,815.04
王府片区规划西环路道路建设项目	149,190,138.92	978.22			149,191,117.14
龙脊河与小汉峪沟	112,294,600.15	20,620,828.93			132,915,429.08
田园新城学校项目	121,305,005.98	5,896,653.63			127,201,659.61
东站管鲍大街（坝王路-龙脊河东路）道路工程	124,984,255.00	945,463.69			125,929,718.69
黄台联络线（济南枢纽胶济铁路至济青高铁联络线）	86,089,456.62	36,205,400.00			122,294,856.62
东部基地办公楼	163,252,369.38	21,754,930.16	185,007,299.54		
彭家庄站租赁住房项目	405,441,689.31	68,437,359.61	473,879,048.92		
其他项目[注]	2,494,773,828.17	601,242,181.50	10,778,019.17	4,048,922.11	3,081,189,068.39
小 计	84,089,680,301.35	24,597,350,311.37	1,255,155,745.88	4,048,922.11	107,427,825,944.73

[注]其他项目的本期减少 3,960,990.30 元系外部股权划转，87,931.81 元系项目终止

转入损益

(3) 本期借款费用资本化金额为 4,721,216,365.50 元，资本化率（年率）为 3.13%。

(4) 在建工程担保情况说明

项 目	账面价值	抵押担保金额	受限原因
济莱高铁	764,284,600.00	150,000,000.00	售后回租
商河机场	246,675,648.03	150,400,000.00	工商银行借款抵押
R3 线二期	1,029,923,289.71	675,000,000.00	售后回租
东客站交通枢纽	358,894,923.38	215,968,179.23	售后回租



项 目	账面价值	抵押担保金额	受限原因
田园大道及钢化北路综合管廊	319,970,938.03	192,545,328.42	售后回租
市政配套	994,704,045.77	598,571,915.18	售后回租
小 计	3,714,453,444.92	1,982,485,422.83	

17. 生产性生物资产

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
林木资产	330,000.00			330,000.00
合 计	330,000.00			330,000.00

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
林木资产				
合 计				

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
林木资产				
合 计				

账面价值

项 目	期初数	期末数
林木资产	330,000.00	330,000.00
合 计	330,000.00	330,000.00

18. 使用权资产

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	5,814,735.29	360,405.78	952,843.42	5,222,297.65
房屋建筑物	151,803,064.93	41,325,593.48	16,047,056.24	177,081,602.17
专用设备	960,659,978.62	263,592,665.96	471,282,923.53	752,969,721.05



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合 计	1,118,277,778.84	305,278,665.22	488,282,823.19	935,273,620.87

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	227,092.96	796,752.30	555,177.53	468,667.73
房屋建筑物	63,728,935.74	45,720,774.48	5,412,217.28	104,037,492.94
专用设备	141,654,359.55	58,090,162.31	97,721,187.30	102,023,334.56
合 计	205,610,388.25	104,607,689.09	103,688,582.11	206,529,495.23

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋建筑物				
专用设备				
土地使用权				
合 计				

账面价值

项 目	期初数	期末数
土地使用权	5,587,642.33	4,753,629.92
房屋建筑物	88,074,129.19	73,044,109.23
专用设备	819,005,619.07	650,946,386.49
合 计	912,667,390.59	728,744,125.64

19. 无形资产

(1) 无形资产分类

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专利权	1,777,441.42			1,777,441.42
软件	53,715,051.12	4,328,184.91	808,292.22	57,234,943.81
土地使用权	2,642,038,547.50	364,422,774.72	461,160,573.84	2,545,300,748.38
合同权益	5,983,543.68			5,983,543.68
特许经营权	478,653,817.99		478,653,817.99	



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
商标	80,000.00			80,000.00
数据资源		400,179.30		400,179.30
合 计	3,182,248,401.71	369,151,138.93	940,622,684.05	2,610,776,856.59

累计摊销

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专利权	826,527.71	95,278.49		921,806.20
软件	29,075,747.39	6,417,892.69	46,259.69	35,447,380.39
土地使用权	105,467,358.38	48,670,612.37	27,550,460.68	126,587,510.07
合同权益	5,128,751.73	854,791.95		5,983,543.68
特许经营权	233,548,830.80	56,505,550.08	290,054,380.88	
商标		8,000.04		8,000.04
数据资源		46,687.59		46,687.59
合 计	374,047,216.01	112,598,813.21	317,651,101.25	168,994,927.97

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专利权	612,949.67			612,949.67
软件	98,980.71			98,980.71
土地使用权				
合同权益				
特许经营权				
商标				
数据资源				
合 计	711,930.38			711,930.38

账面价值

项 目	期初数	期末数
专利权	337,964.04	242,685.55
软件	24,540,323.02	21,688,582.71
土地使用权	2,536,571,189.12	2,418,713,238.31
合同权益	854,791.95	



项 目	期初数	期末数
特许经营权	245,104,987.19	
商标	80,000.00	71,999.96
数据资源		353,491.71
合 计	2,807,489,255.32	2,441,069,998.24

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
济阳同德街租赁住房项目	171,348,655.07	正在办理
千佛山站 TOD 项目	124,780,000.00	尚未全部缴纳土地价款
煤炭大厦土地	14,343,100.00	划转资产，尚未办妥
章丘土地	805,499.78	农村集体土地无法办理
小 计	311,277,254.85	

(3) 确认为无形资产的数据资源

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
自行开发的数据资源无形资产		400,179.30		400,179.30
合 计		400,179.30		400,179.30

累计摊销

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
自行开发的数据资源无形资产		46,687.59		46,687.59
合 计		46,687.59		46,687.59

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
自行开发的数据资源无形资产				
合 计				

账面价值

项 目	期初数	期末数
自行开发的数据资源无形资产		353,491.71
合 计		353,491.71



(4) 无形资产担保情况说明

项 目	权证	账面价值	抵押担保金额	受限原因
通用航空公司土地使用权	鲁（2020）商河县不动产权第 0010794 号	100,833,333.33	150,400,000.00	工商银行借款抵押
小 计		100,833,333.33	150,400,000.00	

20. 开发支出

项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
轨道勘察设计院公司软件	429,526.89	48,747.17		119,397.63			358,876.43
合 计	429,526.89	48,747.17		119,397.63			358,876.43

21. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称	商誉账面原值				商誉减值准备			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期初数	本期增加	本期减少	期末数
日顺建材公司	1,348,833.10			1,348,833.10				
环球空间工程设计中心有限公司	2,544,725.39			2,544,725.39				
济南大明湖园林工程有限公司	4,394,683.61			4,394,683.61				
新疆新工勘岩土工程勘察设计院有限公司	35,977,882.52			35,977,882.52				
潍坊互利物资有限公司	3,641,604.08			3,641,604.08				
爱普电气公司	75,308,738.93			75,308,738.93				
合 计	123,216,467.63			123,216,467.63				

(2) 其他说明

1) 根据正衡资产评估（山东）有限公司出具的《资产评估报告》（正衡（鲁）评报字（2021）第 160 号），以 2021 年 9 月 30 日为基准日，日顺建材公司账面净资产 4,876.18



万元，资产基础法评估股东全部权益价值为 5,011.75 万元。原股东济南轨道交通产业投资发展集团有限公司（以下简称产业投资公司）原持有日顺建材公司 40% 股权，按权益法核算的长期股权投资在合并日的账面价值为 1,873.14 万元，2022 年 1 月产业投资公司支付对价 2,500.00 万元对日顺建材公司进行增资扩股，增资扩股后产业投资公司的持股比例变更为 60%，以对日顺建材公司的长期股权投资在合并日的账面价值 1,873.14 万元与新增支付对价 2,500.00 万元之和 4,373.14 万元作为合并成本，根据 2021 年 9 月 30 日的评估结果调整后的日顺建材公司可辨认净资产公允价值持续计量至合并日的 60% 持股比例金额为 4,238.26 万元，溢价 134.88 万元确认为商誉。

2024 年 9 月 26 日，黄河路桥公司与产业投资公司签订《山东日顺新型建材有限公司国有产权无偿划转协议》，以 2024 年 1 月 31 日为基准日，将产业投资公司持有的日顺建材公司 60% 的股权无偿划转给黄河路桥公司。日顺建材公司 2024 年因市场经济不景气经营亏损，为提升日顺建材公司经营状况，对日顺建材公司进行了战略调整，根据日顺建材公司战略调整后的发展规划，商誉无减值。

2) 根据山东中评恒信资产评估有限公司出具的《评估报告》（中恒鲁评报字（2021）第 085 号），以 2021 年 05 月 31 日为基准日，环球空间工程设计中心有限公司账面净资产 165.13 万元，收益法评估后的全部权益价值为 723.97 万元，资产基础法评估净资产价值 174.48 万元，最终对外交易选择收益法评估结果。公司购买环球空间工程设计中心有限公司 100.00% 股权支付对价合计 550.00 万元，环球空间工程设计中心有限公司 2021 年 11 月 30 日净资产的价值 281.55 万元，在合并报表下按照可辨认资产公允价值调整资产价值 9.34 万元，调整后可辨认净资产公允价值 290.89 万元，溢价 259.11 万元作为商誉。2022 年 1 月，公司收到原股东支付的 2021 年 11 月员工工资 4.64 万元，减少环球空间工程设计中心有限公司商誉 4.64 万元。调整后，环球空间工程设计中心有限公司 2024 年经营状况正常，商誉无减值。

3) 根据北京华亚正信资产评估有限公司出具的《评估报告》（华亚正信评报字（2022）第 B11-0029 号），以 2022 年 08 月 31 日为基准日，济南大明湖园林工程有限公司账面净资产 1,152.48 万元，资产基础法评估净资产价值 1,243.19 万元，最终对外交易采用资产基础法评估结果。公司购买济南大明湖园林工程有限公司 51.00% 股权支付对价合计 587.76 万元，济南大明湖园林工程有限公司 2022 年 11 月 30 日净资产的价值 257.60 万元，在合并报表下按照可辨认资产公允价值调整资产价值 33.16 万元，调整后可辨认净资产公允价值 148.29 万元（51% 股权），溢价 439.47 万元作为商誉。济南大明湖园林工程有限公司 2024



年经营状况正常，商誉无减值。

4) 根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的《评估报告》（天兴评报字〔2022〕第1475号），以2022年06月30日为基准日，新疆新工勘岩土工程勘察设计院有限公司账面净资产1,648.92万元，收益法评估净资产价值3,643.83万元，最终对外交易采用收益法评估结果。公司购买新疆新工勘岩土工程勘察设计院有限公司100.00%股权支付对价合计2,600.00万元，新疆新工勘岩土工程勘察设计院有限公司2022年6月30日净资产的价值-1,012.94万元，在合并报表下按照可辨认资产公允价值调整资产价值15.15万元，调整后净资产公允价值-997.79万元，溢价3,597.79万元作为商誉。新工勘岩土工程勘察设计院有限公司2024年经营状况正常，商誉无减值。

5) 根据正衡资产评估（山东）有限公司出具的正衡鲁评报字〔2022〕第130号评估报告，以2022年7月31日为评估基准日，潍坊互利物资有限公司账面净资产-361.29万元，收益法评估后的全部股权价值为939.99万元，资产基础法评估结果为-401.76万元，最终交易选择收益法评估结果。子公司山东交融汽车回收拆解有限公司购买潍坊互利物资有限公司100.00%股权支付对价500.00元，潍坊互利物资有限公司2022年7月31日可辨认净资产公允价值-364.11万元，溢价364.16万元作为商誉。潍坊互利物资有限公司2024年经营状况正常，商誉无减值。

6) 根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《评估报告》（中企华评报字〔2019〕第3228号），以2018年12月31日为基准日，爱普电气公司账面净资产54,895.66万元，收益法评估后的股东全部权益价值为63,608.36万元，资产基础法评估净资产价值60,405.17万元，最终对外交易选择收益法评估结果，按照收益法爱普电气公司57%净资产评估价值36,256.77万元。公司购买爱普电气公司57%股权支付对价合计40,134.06万元，根据2018年12月31日评估结果调整后的爱普电气公司可辨认净资产公允价值持续计量至2020年1月1日的57%持股比例金额为32,603.19万元，溢价7,530.87万元确认为商誉。爱普电气公司2024年经营状况正常，商誉无减值。

22. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
房屋装修改造费	18,099,756.67	10,260,854.24	6,221,761.29		22,138,849.62
工程改造	13,987,381.47	6,905.94	4,108,860.08		9,885,427.33



项 目	期初数	本期 增加	本期 摊销	其他 减少	期末数
临时设施		9,402,019.13	1,011,594.48		8,390,424.65
租赁住房配套家具		11,875,309.76	3,958,436.59		7,916,873.17
其他待摊费用[注]	2,646,683.13		947,073.85	166,510.86	1,533,098.42
合 计	34,733,821.27	31,545,089.07	16,247,726.29	166,510.86	49,864,673.19

[注]其他待摊费用的其他减少系莱芜交通发展集团有限公司（以下简称莱芜交发公司）转入其他流动资产 68,815.71 元，外部股权划转 97,695.15 元

23. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	581,928,469.78	100,413,082.70	406,878,940.92	71,339,357.81
可抵扣亏损			21,913,803.65	5,256,062.75
党建经费	722,609.36	113,678.36	745,231.97	117,071.75
租赁税会差异	382,033,428.26	60,342,921.45	401,419,915.31	64,866,476.32
预计负债	455,690.36	68,353.55	453,380.78	68,007.12
合 计	965,140,197.76	160,938,036.06	831,411,272.63	141,646,975.75

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
固定资产一次性税前扣除	9,914,762.55	1,803,270.40	17,447,690.92	3,291,213.69
租赁税会差异	375,695,778.09	59,246,388.91	386,972,469.34	61,711,955.09
合 计	385,610,540.64	61,049,659.31	404,420,160.26	65,003,168.78

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得 税资产	60,877,962.85	100,060,073.21	63,557,675.49	78,089,300.26



项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税负债	60,877,962.85	171,696.46	63,557,675.49	1,445,493.29

24. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付拆迁款及土地熟化资金	38,660,518,196.15	37,742,322,478.81
预付工程及其他出资款	3,891,265,413.40	3,095,036,852.52
长期资产购置款	864,679,710.00	512,188,910.00
西客站片区轨道预埋及配套代建工程款	800,000,000.00	800,000,000.00
大外环及日瓦铁路项目垫付工程款	432,514,866.39	399,867,592.97
济阳区地下通道购买款		454,000,000.00
合 计	44,648,978,185.94	43,003,415,834.30

25. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	1,760,477,210.12	1,261,893,053.38
信用借款	1,656,747,456.08	786,398,770.97
融资借款	110,000,000.00	
质押借款	86,084,138.89	86,465,772.78
抵押及保证借款	40,055,555.56	100,153,194.44
已保理未到期的应收账款	38,500,000.00	
已贴现未到期的债权凭证	14,450,000.00	
已贴现未到期的票据		3,900,000.00
合 计	3,706,314,360.65	2,238,810,791.57

26. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,136,639,016.44	3,191,031,025.84



种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	124,393,873.14	134,399,489.52
信用证	369,000,000.00	160,000,000.00
合 计	3,630,032,889.58	3,485,430,515.36

27. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付材料等货款	4,057,561,062.68	4,185,228,342.70
应付工程设备款	2,640,760,378.79	2,987,529,392.36
应付债权凭证	2,748,463,965.18	2,354,746,697.51
应付长期资产购置款	226,536,990.80	528,735,670.00
应付机械费	307,222,432.40	360,068,670.53
应付拆迁补偿费	16,149,166.69	24,360,023.49
其他	647,019,312.13	314,256,210.43
合 计	10,643,713,308.67	10,754,925,007.02

(2) 应付账款非关联方主要债权人情况

单 位	金 额
舜通 e 信供应链金融信息服务平台	1,176,061,501.85
中航信供应链平台	1,094,432,219.11
齐鲁银行泉信链平台	289,500,300.20
莱芜恒大金碧天下置业有限公司	226,000,000.00
中国铁路济南局集团有限公司	179,235,400.00
小 计	2,965,229,421.16

28. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
租赁款	57,249,125.54	36,413,835.53
合 计	57,249,125.54	36,413,835.53



(2) 预收款项非关联方主要债权人情况

债权人单位名称	期末数
山东森业建筑劳务有限公司	15,566,101.87
济南万流企业管理咨询有限公司	14,097,762.03
中铁十局集团有限公司	3,355,888.80
山东省路桥集团有限公司	2,950,600.00
中国建筑第二工程局有限公司	2,000,000.00
小 计	37,970,352.70

29. 合同负债

项 目	期末数	期初数
合同结算款	1,816,976,940.61	1,442,428,806.99
预收货款	211,994,575.79	359,893,301.78
预收房款	220,802,014.47	199,704,497.27
预收工程款	221,828,112.94	39,215,773.72
预收票款	16,978,880.58	17,810,322.37
预收服务费	3,673,649.27	10,001,901.44
其他预收款	7,324,466.45	6,491,431.94
合 计	2,499,578,640.11	2,075,546,035.51

30. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	863,431,156.56	1,995,228,953.82	2,008,563,270.79	850,096,839.59
离职后福利-设定提存计划	824,776.87	251,272,647.93	234,138,946.95	17,958,477.85
辞退福利		4,374,384.19	4,265,514.36	108,869.83
合 计	864,255,933.43	2,250,875,985.94	2,246,967,732.10	868,164,187.27

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	795,240,078.86	1,557,490,771.57	1,588,983,791.84	763,747,058.59
职工福利费	729,831.33	95,765,045.45	95,903,064.86	591,811.92
社会保险费	375,055.84	153,511,689.82	153,317,376.58	569,369.08
其中：医疗保险费	57,648.04	97,719,227.70	97,748,324.40	28,551.34
工伤保险费	5,191.49	6,260,225.70	6,261,908.89	3,508.30
其他	312,216.31	49,532,236.42	49,307,143.29	537,309.44
住房公积金	463,796.32	138,962,725.51	138,628,388.19	798,133.64
工会经费和职工教育经费	66,622,394.21	49,498,721.47	31,730,649.32	84,390,466.36
小 计	863,431,156.56	1,995,228,953.82	2,008,563,270.79	850,096,839.59

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	114,499.09	196,318,363.06	196,355,239.22	77,622.93
失业保险费	4,982.28	8,527,054.43	8,527,685.57	4,351.14
企业年金缴费	705,295.50	46,427,230.44	29,256,022.16	17,876,503.78
小 计	824,776.87	251,272,647.93	234,138,946.95	17,958,477.85

31. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	126,915,686.07	53,007,988.03
增值税	74,442,435.89	46,015,758.68
土地使用税	15,678,149.36	13,440,010.47
房产税	11,154,688.78	5,579,798.52
印花税	10,815,392.68	6,318,324.67
代扣代缴个人所得税	5,869,004.61	4,642,996.43
城市维护建设税	5,492,079.40	2,537,159.40
教育费附加	2,384,182.60	1,101,502.31
地方教育附加	1,553,629.06	724,996.53
土地增值税	226,415.76	170,927.53



项 目	期末数	期初数
资源税	20,000.00	50,769.50
文化事业建设费	27,092.16	15,753.20
地方水利建设基金	7,185.02	7,185.02
其他税费	94,213.48	92,308.36
合 计	254,680,154.87	133,705,478.65

32. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	176,615,738.94	31,399,500.00
其他应付款	892,501,491.33	702,254,807.03
合 计	1,069,117,230.27	733,654,307.03

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
济南城建集团有限公司	68,600,000.00	16,660,000.00
中铁十四局集团有限公司	60,000,000.00	
王云露	5,000,000.00	5,000,000.00
中铁工程装备集团有限公司	43,015,738.94	4,739,500.00
济南市市政工程设计研究院(集团)有限责任公司		5,000,000.00
小 计	176,615,738.94	31,399,500.00

(3) 其他应付款项

1) 按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末数	期初数
关联方往来款[注]	241,879,434.27	90,888,562.43
拆借款	96,696,722.56	111,128,452.64
押金保证金	245,645,150.33	175,155,933.45
代收款项	108,395,601.08	123,922,320.51
石济客专专项款	50,000,000.00	50,000,000.00
与资金集中管理相关的其他应付款	1,276,111.92	21,415,586.65



项 目	期末数	期初数
其他	148,608,471.17	129,743,951.35
小 计	892,501,491.33	702,254,807.03

[注]关联方往来款期末余额与十一(二)3 关联方其他应付款项的差异为各子公司少数股东等关联方，非集团合并关联方

2) 其他应付款非关联方主要债权人情况

单 位	金 额
济南建工集团房地产开发有限公司	179,696,627.87
济南市人民政府国有资产监督管理委员会	52,260,581.71
济南市历城区石济铁路客运专线工程建设领导小组办公室	50,000,000.00
中国农业银行股份有限公司济南冻源支行	3,188,944.45
济南公共交通集团有限公司	1,612,159.50
小 计	286,758,313.53

33. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款本金	7,953,619,766.64	8,225,682,000.00
一年内到期的长期借款利息	150,120,520.97	140,541,187.97
一年内到期的长期应付款本金	948,675,587.72	2,028,459,162.55
一年内到期的长期应付款利息	361,460,725.66	389,179,123.23
一年内到期的应付债券本金	6,200,000,000.00	2,000,000,000.00
一年内到期的应付债券利息	459,473,115.14	498,609,022.46
一年内到期的租赁负债	213,541,505.10	298,034,826.61
合 计	16,286,891,221.23	13,580,505,322.82

34. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
短期应付债券	1,006,997,209.54	3,997,738,621.26
待转销项税额	531,987,253.16	571,027,297.90



项 目	期末数	期初数
代建项目资金	396,292,315.81	308,314,843.02
背书转让未到期商业汇票	26,509,217.24	80,395,084.55
已转让未到期的债权凭证	10,743,011.00	11,624,000.00
合 计	1,972,529,006.75	4,969,099,846.73

(2) 短期应付债券本期增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
23 济 南 轨 交 SCP003	1,000,000,000.00	2023 年 12 月 13 日	270 日	1,000,000,000.00	1,000,647,907.15
23 济 南 轨 交 SCP004	1,500,000,000.00	2023 年 12 月 21 日	270 日	1,500,000,000.00	1,499,585,616.44
24 济 南 轨 交 SCP001	1,000,000,000.00	2024 年 8 月 27 日	270 日	1,000,000,000.00	
小 计	3,500,000,000.00			3,500,000,000.00	2,500,233,523.59
JINAN ST B2411 (5981) (美元)	210,000,000.00	2023 年 11 月 20 日	364 日	210,000,000.00	211,431,388.83
小 计	210,000,000.00			210,000,000.00	211,431,388.83

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
23 济南轨交 SCP003		20,101,369.86	644,165.61	1,021,393,442.62	
23 济南轨交 SCP004		30,032,876.71	1,365,113.41	1,530,983,606.56	
24 济南轨交 SCP001	1,000,000,000.00	7,534,246.58	-537,037.04		1,006,997,209.54
小 计	1,000,000,000.00	57,668,493.15	1,472,241.98	2,552,377,049.18	1,006,997,209.54
JINAN ST B2411(5981) (美元)		12,411,834.25	149,076.92	223,992,300.00	
小 计		12,411,834.25	149,076.92	223,992,300.00	

35. 长期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----



项 目	期末数	期初数
保证借款	63,196,207,507.33	47,376,838,298.61
质押及保证借款	44,548,451,614.03	42,456,759,325.01
信用借款	7,444,499,000.00	4,797,250,000.00
质押借款	1,722,848,000.00	1,980,080,000.00
抵押及保证借款	362,328,473.21	155,200,000.00
抵押借款	150,248,934.24	
一年以上已保理有追索权的应收账款	40,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	7,953,619,766.64	8,225,682,000.00
合 计	109,510,963,762.17	88,540,445,623.62

(2) 其他情况说明

1) 济南轨道交通集团资源开发有限公司（以下简称资源开发公司）质押借款金额为 1,575,000,000.00 元，质押标的为 2016 年 8 月 26 日公司与济南市财政局、济南市城市更新局签订的《政府采购合同》约定所享有的全部权益和收益；2018 年 4 月公司与济南市财政局、济南市住房保障和房产管理局（济南市城市更新局）签订的《政府购买服务协议》约定所享有的全部权益和收益。

2) 济南舜璟建设发展有限公司抵押借款金额为 61,390,525.78 元，抵押标的为济南东站片区站前商务区西南用地 A-7、A-8、A-11 居住项目土地使用权，权属编号为鲁（2022）济南市不动产权第 0075097 号、鲁（2022）济南市不动产权第 0088617 号、鲁（2022）济南市不动产权第 0073831 号。

3) 济南舜乾建设发展有限公司抵押借款金额为 69,837,561.24 元，抵押标的为站前商务区西南 A-1、A-12 地块土地使用权，权属编号为鲁（2022）济南市不动产权第 0171566 号。

4) 济南舜全建设发展有限公司抵押及保证借款为 211,928,473.21 元，抵押标的为华山北片区一期住宅土地使用权，权属编号为鲁（2022）济南市不动产权第 0090549 号、鲁（2022）济南市不动产权第 0091138 号、鲁（2022）济南市不动产权第 0091179 号、鲁（2022）济南市不动产权第 0090456 号、鲁（2022）济南市不动产权第 0091051 号。

5) 建设投资公司质押借款金额为 44,548,451,614.03 元，质押标的为建设投资公司与济南市政府签订的《济南市轨道交通 R1 号线工程投资建设及运营协议》项下权益及收益性



形成的应收账款、与济南市政府签订的《济南市轨道交通 R3 号线工程投资建设及运营协议》项下权益及收益性形成的应收账款、与济南市政府签订的《济南市轨道交通 R2 号线工程投资建设及运营协议》项下权益及收益性形成的应收账款、与济南市政府签订的《济南市轨道交通 R4 号线一期工程投资建设及运营协议》项下权益及收益性形成的应收账款、与济南市政府签订的《济南市轨道交通 R6 号线一期工程投资建设及运营协议》项下权益及收益性形成的应收账款。

6) 通用航空公司抵押借款金额为 150,400,000.00 元,抵押标的为位于济南市商河县玉皇庙镇玉皇路以西、科源路以南、权属编号为鲁〔2020〕商河县不动产权第 0010794 号的房地产,资产状态为在建。

7) 黄河路桥公司质押借款金额为 10,000,000.00 元。质押标的为黄河路桥公司的三项发明专利,分别为一种可透水水泥混凝土砌块及其制备方法(专利号 ZL2020113812972)、一种可透水水泥路面的施工方法(专利号 ZL2020113767093)、沥青路面施工方法(专利号 ZL2021111906541)。

8) 泉玉建设公司质押借款金额为 137,848,000.00 元。质押标的为泉玉建设公司与济南市市政公用事业局签订的《济南市海绵城市政府和社会资本合作(PPP)模式项目玉绣河流域项目合同》项下的应收账款。

9) 莱芜交发公司抵押借款金额为 19,020,847.22 元,抵押标的位于济南市莱芜区响水湾大街 20 号响水丽景的房产。

36. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
G19 济轨 1		2,040,680,310.12
20 济轨 01	2,065,027,877.49	2,062,877,277.96
20 济轨 02	3,065,013,838.91	3,061,823,640.19
21 济轨绿债	3,085,126,443.81	3,112,955,182.50
21 济南轨交 MTN001	2,052,481,873.29	2,050,426,059.64
21 济南轨交 MTN002	1,013,636,175.72	1,012,621,095.15
21 济轨 01	2,509,590,184.55	3,019,267,666.85
22 济南轨交 MTN001	2,011,736,659.62	2,009,982,261.49



项 目	期末数	期初数
22 济轨债 01	1,000,940,885.46	1,000,492,625.65
22 济轨 01	204,570,890.63	204,366,178.44
22 济轨 02	819,714,101.98	818,922,964.81
23 济南轨交 MTN001	1,006,509,233.47	1,006,473,604.65
23 济轨 01	603,766,796.82	603,201,662.89
23 济轨 03	1,106,945,814.30	1,106,322,989.37
23 济轨 04	2,213,291,458.13	2,211,234,260.70
23 济轨 05	1,203,134,452.88	1,202,010,331.15
24 济轨 01	1,713,252,269.58	
24 济南轨交 MTN002	1,505,266,068.31	
24 济轨 03	498,673,397.59	
减：一年内到期的应付债券	6,659,473,115.14	2,498,609,022.46
合 计	21,019,205,307.40	24,025,049,089.10

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	期初数
G19 济轨 1	2,000,000,000.00	2019 年 7 月 22 日	5 年	2,000,000,000.00	2,040,680,310.12
20 济轨 01	2,000,000,000.00	2020 年 3 月 18 日	5 年	2,000,000,000.00	2,062,877,277.96
20 济轨 02	3,000,000,000.00	2020 年 6 月 18 日	5 年	3,000,000,000.00	3,061,823,640.19
21 济轨绿债	3,000,000,000.00	2021 年 1 月 28 日	3+3+3 年	3,000,000,000.00	3,112,955,182.50
21 济南轨交 MTN001	2,000,000,000.00	2021 年 4 月 26 日	5 年	2,000,000,000.00	2,050,426,059.64
21 济南轨交 MTN002	1,000,000,000.00	2021 年 7 月 27 日	5 年	1,000,000,000.00	1,012,621,095.15
21 济轨 01	2,500,000,000.00	2021 年 10 月 12 日	3+2 年	2,500,000,000.00	3,019,267,666.85
22 济南轨交 MTN001	2,000,000,000.00	2022 年 8 月 23 日	10 年	2,000,000,000.00	2,009,982,261.49
22 济轨债 01	1,000,000,000.00	2022 年 11 月 3 日	5+5 年	1,000,000,000.00	1,000,492,625.65
22 济轨 01	200,000,000.00	2022 年 4 月 7 日	3 年	200,000,000.00	204,366,178.44
22 济轨 02	800,000,000.00	2022 年 4 月 7 日	5 年	800,000,000.00	818,922,964.81
23 济南轨交 MTN001	1,000,000,000.00	2023 年 9 月 22 日	548 日	1,000,000,000.00	1,006,473,604.65



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
23 济轨 01	600,000,000.00	2023 年 9 月 14 日	5 年	600,000,000.00	603,201,662.89
23 济轨 03	1,100,000,000.00	2023 年 9 月 26 日	3+2 年	1,100,000,000.00	1,106,322,989.37
23 济轨 04	2,200,000,000.00	2023 年 9 月 26 日	5 年	2,200,000,000.00	2,211,234,260.70
23 济轨 05	1,200,000,000.00	2023 年 10 月 24 日	5 年	1,200,000,000.00	1,202,010,331.15
24 济轨 01	1,700,000,000.00	2024 年 6 月 24 日	5 年	1,700,000,000.00	
24 济南轨交 MTN002	1,500,000,000.00	2024 年 8 月 28 日	5 年	1,500,000,000.00	
24 济轨 03	500,000,000.00	2024 年 11 月 25 日	10 年	500,000,000.00	
减：一年内到期的应付债券					2,498,609,022.46
小 计	29,300,000,000.00			29,300,000,000.00	24,025,049,089.10

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
G19 济轨 1		53,280,547.94	1,839,141.94	2,095,800,000.00	
20 济轨 01		83,000,000.00	2,150,599.53	83,000,000.00	2,065,027,877.49
20 济轨 02		123,900,000.00	3,190,198.72	123,900,000.00	3,065,013,838.91
21 济轨绿债		101,698,315.74	972,945.57	130,500,000.00	3,085,126,443.81
21 济南轨交 MTN001		81,400,000.00	2,055,813.65	81,400,000.00	2,052,481,873.29
21 济南轨交 MTN002		35,800,000.00	1,015,080.57	35,800,000.00	1,013,636,175.72
21 济轨 01		101,607,123.29	1,815,394.41	613,100,000.00	2,509,590,184.55
22 济南轨交 MTN001		78,400,000.00	1,754,398.13	78,400,000.00	2,011,736,659.62
22 济轨债 01		31,400,000.00	448,259.81	31,400,000.00	1,000,940,885.46
22 济轨 01		6,300,000.00	204,712.19	6,300,000.00	204,570,890.63
22 济轨 02		29,440,000.00	791,137.17	29,440,000.00	819,714,101.98
23 济南轨交 MTN001		27,800,000.00	35,628.82	27,800,000.00	1,006,509,233.47
23 济轨 01		20,400,000.00	565,133.93	20,400,000.00	603,766,796.82
23 济轨 03		35,970,000.00	622,824.93	35,970,000.00	1,106,945,814.30



债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
23 济轨 04		82,500,000.00	2,057,197.43	82,500,000.00	2,213,291,458.13
23 济轨 05		41,880,000.00	1,124,121.73	41,880,000.00	1,203,134,452.88
24 济轨 01	1,700,000,000.00	20,905,342.47	-7,653,072.89		1,713,252,269.58
24 济南轨交 MTN002	1,500,000,000.00	12,277,397.26	-7,011,328.95		1,505,266,068.31
24 济轨 03	500,000,000.00	1,647,260.27	-2,973,862.68		498,673,397.59
减：一年内到期的应付债券					6,659,473,115.14
小 计	3,700,000,000.00	969,605,986.97	3,004,324.01	3,517,590,000.00	21,019,205,307.40

注：公司本期对 21 济轨绿债及 21 济轨 01 进行转售，转售后 21 济轨绿债发行金额余额不变，21 济轨 01 发行金额余额变更为 25.00 亿元。

37. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	453,650,420.16	524,264,415.01
减：未确认的融资费用	17,702,439.98	21,814,748.80
重分类至一年内到期的非流动负债	213,541,505.10	298,034,826.61
租赁负债净额	222,406,475.08	204,414,839.60

38. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	26,195,863,931.15	25,161,237,792.54
专项应付款	553,089,000.00	618,672,400.00
合 计	26,748,952,931.15	25,779,910,192.54

(2) 长期应付款

项 目	期末数	期初数
融资租赁（售后回租）	12,688,518,538.05	12,095,316,493.55
政府专项债	11,141,040,000.00	10,504,650,175.35
棚改专项债	1,525,000,000.00	2,525,000,000.00



项 目	期末数	期初数
土地储备专项债资金	1,500,000,000.00	1,840,000,000.00
应付利息	289,980,980.82	201,557,035.61
龙信保理借款		15,044,840.64
减：一年内到期的长期应付款	948,675,587.72	2,020,330,752.61
小 计	26,195,863,931.15	25,161,237,792.54

(3) 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
租赁住房试点项目专项奖补资金（第八批）	64,260,000.00			64,260,000.00
租赁住房试点项目专项奖补资金（第三批）	191,749,000.00			191,749,000.00
保障性安居工程 2021 年第三批中央预算内投资	80,670,000.00			80,670,000.00
住房租赁试点项目专项奖补资金(第三批)-历城区彭家庄站租赁住房项目	90,043,400.00		90,043,400.00	
济南市 2024 年中央财政城镇保障性安居工程（配售型保障性住房）		24,460,000.00		24,460,000.00
住房租赁试点项目专项奖补资金(第八批)-郭店虞山北路以北地块租赁租房项目目	120,320,000.00			120,320,000.00
住房租赁试点项目专项奖补资金(第八批)-王府庄车辆段租赁住房项目	71,630,000.00			71,630,000.00
小 计	618,672,400.00	24,460,000.00	90,043,400.00	553,089,000.00

39. 预计负债

项 目	期末数	期初数
辞退福利	455,690.36	453,380.78
合 计	455,690.36	453,380.78

40. 递延收益

(1) 明细情况



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	24,629,653.00	59,331,900.00	7,598,568.62	76,362,984.38
未实现关联交易抵消	96,755,670.37	21,465,573.43		118,221,243.80
合 计	121,385,323.37	80,797,473.43	7,598,568.62	194,584,228.18

(2) 政府补助情况

种 类	金额	计入当期损益的金额
泰山产业创新领军人才工程项目	4,000,000.00	11,200.00
济莱高铁港沟站客运枢纽建设补贴	50,000,000.00	
2024 年超长期特别国债济南重工高端装备智能制造项目	3,000,000.00	
其他	2,331,990.00	2,049,383.92
小 计	59,331,990.00	2,060,583.92

41. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
待核销土地款	58,739,414.41	58,739,414.41
合 计	58,739,414.41	58,739,414.41

42. 实收资本

投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
济南市人民政府国有资产监督管理委员会	15,000,000,000.00	100.00			15,000,000,000.00	100.00
合 计	15,000,000,000.00	100.00			15,000,000,000.00	100.00

43. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

其他权益工具系公司发行的具有可赎回权的永续中期票据、附有永续期权的公司债券和济南市财政局拨付的专用于郑济高铁项目等具体项目的项目资本金，截至 2024 年 12 月 31 日，公司其他权益工具合计 37,606,847,647.00 元，其中发行永续债 12,600,000,000.00



元、其他 25,006,847,647.00 元。具体基本情况如下：

1) 永续债

永续债名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
20 济南轨交 MTN001	1,000,000,000.00	2020/8/24	5+N（5）	1,000,000,000.00
23 济轨 Y1	2,000,000,000.00	2023/8/25	5+N（5）	2,000,000,000.00
23 济南轨交 MTN002A	1,000,000,000.00	2023/9/20	3+N（3）	1,000,000,000.00
23 济南轨交 MTN002B	1,000,000,000.00	2023/9/20	5+N（5）	1,000,000,000.00
23 济轨 Y3	1,500,000,000.00	2023/12/5	3+N（3）	1,500,000,000.00
24 济轨 Y2	800,000,000.00	2024/7/19	5+N（5）	800,000,000.00
24 济南轨交 MTN001	1,400,000,000.00	2024/8/6	5+N（5）	1,400,000,000.00
24 济轨 Y3	400,000,000.00	2024/9/24	5+N（5）	400,000,000.00
24 济轨 Y4	500,000,000.00	2024/10/8	5+N（5）	500,000,000.00
24 济轨 Y5	400,000,000.00	2024/11/20	3+N（3）	400,000,000.00
24 济轨 Y6	600,000,000.00	2024/11/20	5+N（5）	600,000,000.00
24 济南轨交 PPN001A	500,000,000.00	2024/12/4	3+N（3）	500,000,000.00
24 济南轨交 PPN001B	1,500,000,000.00	2024/12/4	5+N（5）	1,500,000,000.00
合 计	12,600,000,000.00			12,600,000,000.00

2) 其他

其他主要是济南市财政局拨付的专用于郑济高铁项目等具体项目的项目资本金以及子公司济南交通发展投资有限公司（以下简称交通发展投资公司）收到的中铁信托有限责任公司的永续债权投资，截至 2024 年 12 月 31 日期末余额合计为 25,006,847,647.00 元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项 目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数 量	账面价值	数 量	账面价值	数 量	账面价值	数 量	账面价值
永续债		10,300,000,000.00		6,100,000,000.00		3,800,000,000.00		12,600,000,000.00
其他		19,073,120,000.00		5,933,727,647.00				25,006,847,647.00
合 计		29,373,120,000.00		12,033,727,647.00		3,800,000,000.00		37,606,847,647.00

(3) 其他说明

本期增加是收到济南市财政局拨付的项目资本金、发行永续债及收到信托投资，本期



减少是永续债期限到期后选择全额兑付不续期。

44. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	16,813,235,829.32	1,486,044,300.00	5,000.00	18,299,275,129.32
合 计	16,813,235,829.32	1,486,044,300.00	5,000.00	18,299,275,129.32

(2) 变动情况

1) 公司本期新增济南市财政局拨入的国有企业资本金18,554,300.00元作为政府资本性投入资金。

2) 公司本期新增征地及拆迁补偿专项财政资金1,467,490,000.00元，作为政府资本性投入资金。

3) 本期子公司山东广厦控股集团有限公司退职工入股集资款5,000.00元，冲减资本公积-其他资本公积。

45. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	155,643,243.56	87,713,525.34	191,337,326.68	52,019,442.22
合 计	155,643,243.56	87,713,525.34	191,337,326.68	52,019,442.22

(2) 其他说明

本期提取安全生产费87,713,525.34元，本期使用安全生产费191,337,326.68元。

46. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	7,025,499.85	13,744,200.13		20,769,699.98
合 计	7,025,499.85	13,744,200.13		20,769,699.98

(2) 变动情况

本期弥补母公司上期亏损-1,570,855.36元后根据母公司净利润10%计提法定盈余公积。



47. 一般风险准备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备金	2,753,993.53	1,598,994.59		4,352,988.12
合 计	2,753,993.53	1,598,994.59		4,352,988.12

(2) 其他说明

公司子公司济南轨道交通集团商业保理有限公司按照中国银保监会发布的《关于加强商业保理企业监督管理的通知》的规定，按融资保理业务期末余额的1%计提一般风险准备金。

48. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	381,998,449.42	210,671,838.54
加：本期归属于母公司所有者的净利润	217,430,252.66	322,301,174.76
减：提取法定盈余公积	13,744,200.13	44,404.62
提取一般风险准备	1,598,994.59	-1,524,774.07
上交国有资本收益	87,021,300.00	38,583,500.00
应付少数股东股利	259,748,713.33	113,871,433.33
期末未分配利润	237,315,494.03	381,998,449.42

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	10,283,872,135.77	10,781,590,780.69	9,718,089,359.79	10,355,324,822.23
其他业务小计	117,243,170.86	68,337,939.28	72,755,239.35	62,998,420.04
合 计	10,401,115,306.63	10,849,928,719.97	9,790,844,599.14	10,418,323,242.27

(2) 列报于营业收入和营业成本的试运行销售收入成本



试运行销售收入成本

项 目	本期数	上年同期数
试运行销售收入	48,585,399.89	41,839,612.56
试运行销售成本	227,980,211.50	243,204,149.69

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
土地增值税	67,365,867.15	601,787.46
土地使用税	55,715,888.72	41,740,068.40
房产税	39,479,352.12	23,562,007.42
城市维护建设税	16,415,196.33	11,220,188.67
印花税	13,334,355.79	7,708,040.39
教育费附加	7,081,900.99	4,830,875.46
地方教育附加	4,724,323.30	3,231,749.51
水资源税	424,944.75	109,843.10
环境保护税	247,580.91	85,889.08
车船税	103,812.91	115,658.43
地方水利建设基金	47,496.05	33,337.20
其他	111,634.87	1,671,017.89
合 计	205,052,353.89	94,910,463.01

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	53,830,021.60	58,269,374.16
中介机构服务费	13,081,748.17	8,837,254.65
投标服务费	10,627,072.34	6,447,503.98
差旅费	8,117,917.57	6,404,882.62
办公费、水电物业费用等	5,044,649.32	1,718,461.06
租赁费	3,760,890.97	2,122,144.32
劳务费	2,175,610.26	3,040,418.63



项 目	本期数	上年同期数
折旧及摊销	968,492.51	534,980.87
广告宣传费	201,042.18	1,287,406.65
其他	5,670,867.37	11,050,516.22
合 计	103,478,312.29	99,712,943.16

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	575,718,772.68	511,404,241.04
折旧与摊销费用	92,554,970.98	75,520,335.53
办公、水电物业费用	59,022,351.58	46,808,456.47
中介机构服务费	36,657,986.95	35,965,983.26
劳务费	11,189,002.65	17,870,786.25
残疾人保障金	11,597,931.00	3,276,146.17
租赁费用	9,646,511.97	12,320,983.99
车辆交通费用	5,446,766.87	7,180,669.14
党建工作经费	3,732,765.12	1,138,189.78
广告宣传费	1,927,442.93	4,597,592.03
其他	23,909,597.94	20,565,632.63
合 计	831,404,100.67	736,649,016.29

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
研发材料	231,612,692.43	216,894,925.64
职工薪酬	141,750,466.53	132,453,177.26
技术咨询费及代理费等	4,525,876.72	4,575,875.14
折旧及摊销	3,029,878.84	3,370,952.25
其他	82,878,517.88	50,542,159.44
合 计	463,797,432.40	407,837,089.73



6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	2,510,355,822.24	2,745,760,164.15
减：利息收入	107,672,386.04	104,298,184.78
汇兑损益	21,515,942.86	26,375,566.63
手续费及其他	12,201,515.65	9,558,169.96
合 计	2,436,400,894.71	2,677,395,715.96

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数
与收益相关的政府补助[注]	4,716,968,500.63	5,077,233,722.01
代扣个人所得税手续费返还	543,558.71	381,297.31
其他	20,262,452.47	9,206,021.92
合 计	4,737,774,511.81	5,086,821,041.24

[注]本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注七(四)3 之说明

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
对外借款利息收益	194,003,372.40	324,992,218.37
权益法核算的长期股权投资收益	152,316,326.44	76,227,332.97
处置长期股权投资产生的投资收益	19,419,057.70	373,364.67
其他权益工具投资持有期间的投资收益	10,987,758.77	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	381,250.00	
应收款项融资等供应链处置损失	-54,171,394.86	-4,686,441.70
其他	3,804.18	
合 计	322,940,174.63	396,906,474.31

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------



项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-198,283,267.49	-141,670,311.08
合 计	-198,283,267.49	-141,670,311.08

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-33,537,761.17	
固定资产减值损失	-6,297,501.40	
合 计	-39,835,262.57	

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
无形资产处置收益	205,107,295.62	
固定资产处置收益	4,707,692.38	-430,382.41
使用权资产处置收益	74,355.98	
合 计	209,889,343.98	-430,382.41

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
无法支付的款项	5,468,268.46	3,330,122.65
补偿款	3,594,596.00	3,252,795.42
罚没收入	931,507.55	1,402,948.61
其他	461,695.52	2,170,396.59
合 计	10,456,067.53	10,156,263.27

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
长运集团安置费用	29,719,200.00	
非流动资产毁损报废损失	6,190,645.63	29,298,372.24
行政性罚款、滞纳金	1,454,175.30	1,416,357.78



诉讼赔偿	890,072.73	1,276,925.93
对外捐赠支出	415,180.60	854,308.00
补偿款	119,539.58	131,849.00
其他	1,834,558.83	2,908,228.49
合 计	40,623,372.67	35,886,041.44

14. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	255,321,664.03	234,338,893.47
递延所得税费用	-24,440,023.42	-15,661,028.37
合 计	230,881,640.61	218,677,865.10

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	282,490,047.31	453,235,307.51
加：资产减值损失	39,835,262.57	
信用减值损失	198,283,267.49	141,670,311.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,618,151,191.37	1,556,341,439.49
使用权资产折旧	91,935,489.51	115,098,081.95
无形资产摊销	87,349,686.10	70,556,447.13
长期待摊费用摊销	16,247,726.29	9,532,697.47
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）	-209,889,343.98	430,382.41
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,154,630.57	27,941,265.60
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,500,024,173.79	2,738,637,785.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-377,111,569.49	-401,511,342.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-23,166,226.59	-13,472,350.54



补充资料	本期数	上年同期数
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,273,796.83	-2,188,677.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	681,908,548.96	-2,312,989,920.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,855,315,606.08	-5,511,054,934.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,066,373,963.55	704,477,176.61
其他	-102,672,631.46	52,071,765.02
经营活动产生的现金流量净额	19,324,813.08	-2,371,224,566.01
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	6,874,797,456.18	12,535,480,795.62
减：现金的期初余额	12,535,480,795.62	9,154,335,876.50
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	-5,660,683,339.44	3,381,144,919.12

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期数	上年同期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物		
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物		
其中：济南轨道中铁管片制造有限公司	1,180,446.38	
山东施泰克轨道交通有限公司	5,099,589.78	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物		
取得子公司支付的现金净额	-6,280,036.16	

注：本期取得子公司支付的现金净额-6,280,036.16元，列示于合并现金流量表收到其他与投资活动有关的现金中。

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数	上年同期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	57,480,148.50	
其中：山东勇创交通工程有限公司	2,761,331.13	
莱芜安诺得建材有限公司	4,357,624.30	
济南市莱芜区同昌源新型材料有限公司	11,224,150.77	



项 目	本期数	上年同期数
济南舜锐建设发展有限公司	9,951,190.12	
山东凯越轨道交通电缆有限公司	29,185,852.18	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	49,194,583.08	
其中：山东勇创交通工程有限公司	2,379.08	
莱芜安诺得建材有限公司	29,135.44	
济南市莱芜区同昌源新型材料有限公司	109,534.74	
济南舜锐建设发展有限公司	1,300,980.25	
山东凯越轨道交通电缆有限公司	47,752,553.57	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物		25,249,639.88
其中：时代低空(山东)产业发展有限公司		25,249,639.88
处置子公司收到的现金净额	8,285,565.42	25,249,639.88

4. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	6,874,797,456.18	12,535,480,795.62
其中：库存现金	4,396.64	21,541.91
可随时用于支付的银行存款	6,783,164,186.08	12,521,779,015.83
可随时用于支付的其他货币资金	91,628,873.46	13,680,237.88
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	6,874,797,456.18	12,535,480,795.62
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

母公司和集团内子公司持有的不属于现金及现金等价物的货币资金主要是使用受限制的银行承兑汇票保证金、建筑劳务保证金、保函保证金及定期存款等。

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			14,076,473.34



项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
其中：美元	1,556,106.09	7.1884	11,185,913.01
港币	3,121,420.50	0.9260	2,890,560.25
欧元	0.01	7.5257	0.08

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注七(一)18之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注四(二十六)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	16,351,198.96	12,362,721.27
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		2,256,608.24
合 计	16,351,198.96	14,619,329.51

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	16,743,052.15	19,715,826.77
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		464,713.84
转租使用权资产取得的收入	94,603,443.54	162,221,334.48
与租赁相关的总现金流出	386,812,554.19	445,973,198.71

4) 租赁负债的到期期限分析及流动性风险管理

① 租赁负债的到期期限

剩余期限	未折现合同金额	
	期末数	期初数
1年以内	222,747,122.62	308,083,203.01
1-2年	166,427,594.86	138,554,386.84
2-3年	35,285,781.07	36,760,877.26
3-4年	7,904,926.86	8,652,058.17
4-5年	6,683,784.54	8,987,433.09
5年以后	14,601,210.21	23,226,456.64
合 计	453,650,420.16	524,264,415.01



② 流动性风险管理

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。和租赁负债相关的流动性风险源于公司无法偿还到期租赁付款额。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	258,631,260.50	217,382,983.83
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额 相关收入		

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	4,725,357,961.38	2,035,323,189.55
固定资产	336,094,999.80	483,456,335.14
无形资产		395,011,221.33
小 计	5,061,452,961.18	2,913,790,746.02

经营租出固定资产详见本财务报表附注七(一)15之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	203,365.00	208,103.31
1-2 年	371,570.00	249,402.06
2-3 年	371,570.00	417,607.06
3-4 年	336,347.50	371,570.00
4-5 年	287,437.50	336,347.50
5 年以后	862,312.50	1,149,750.00
合 计	2,432,602.50	2,732,779.93

3. 政府补助



(1) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	4,774,239,816.71
其中：计入递延收益	59,331,900.00
计入其他收益	4,714,907,916.71
合 计	4,774,239,816.71

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
本期计入其他收益的政府补助金额	4,716,968,500.63	5,077,233,722.01
本期计入营业外收入的政府补助金额		32,000.00
合 计	4,716,968,500.63	5,077,265,722.01

4. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,991,627,770.64	银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金、定期存款、冻结资金等
应收票据	26,509,217.24	已背书未到期的商业承兑汇票
应收账款	478,369,202.62	租赁质押、已转让未到期的债权凭证、质押借款
应收款项融资	14,450,000.00	质押
存货	3,076,867,243.29	抵押借款
固定资产	12,206,692,529.60	固定资产抵押担保、售后回租
在建工程	3,714,453,444.92	售后回租、抵押借款
无形资产	100,833,333.33	抵押借款
长期股权投资	7,425,568.97	质押担保
合 计	21,617,228,310.61	

八、合并范围的变更

(一) 本期发生的非同一控制下的企业合并

1. 2024年7月7日，济南轨道中铁管片制造有限公司召开股东会决议，审议通过取消执行董事，改为设立董事会的议案，产业投资公司委派2名董事，中铁十四局集团有限公



司委派 1 名董事，董事长由产业投资公司委派的董事担任。根据济南轨道中铁管片制造有限公司章程，董事会职权包括决定公司经营计划和投资方案等重大内容，产业投资公司在董事会中占多数表决权，且选举更换董事需全体股东一致通过，产业投资公司本期取得济南轨道中铁管片制造有限公司控制权，表决权比例变更为 66.67%，故自 2024 年 7 月起将其纳入合并财务报表范围。

2. 2024 年 5 月 10 日及 2024 年 10 月 24 日，产业投资公司的联营公司山东施泰克轨道交通有限公司的股东分别减资，公司持股比例由 40%变更为 47%，最终变更为 100%，故自 2024 年 11 月起将其纳入合并财务报表范围。

（二）本期处置子公司

1. 根据子公司莱芜交发公司与山东唐韵绿色建筑产业有限公司签订的《产权交易合同》，莱芜交发公司以 11,224,150.77 元将所持有的济南市莱芜区同昌源新型材料有限公司 51%国有股权有偿转让给山东唐韵绿色建筑产业有限公司。莱芜交发公司已于 2024 年 12 月 20 日收到该项股权转让款 11,224,150.77 元，并办理了相应的财产权交接手续。根据合同约定，自评估基准日之日（2024 年 7 月 31 日）起济南市莱芜区同昌源新型材料有限公司的损益由受让方承担，故自 2024 年 8 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

2. 根据子公司山东昊业建设工程集团有限公司（以下简称昊业公司）与万商聚信（青岛）投资发展有限公司于 2024 年 12 月 10 日签订的《产权交易合同》，昊业公司以 2,761,331.13 元将所持有的山东勇创交通工程有限公司 51%国有股权有偿转让给万商聚信（青岛）投资发展有限公司。昊业公司已于 2024 年 12 月 17 日收到该项股权转让款 2,761,331.13 元，并办理了相应的财产权交接手续。根据合同约定，自评估基准日之日（2024 年 7 月 31 日）起山东勇创交通工程有限公司的损益由受让方承担，故自 2024 年 8 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

3. 根据子公司昊业公司与山东唐韵绿色建筑产业有限公司于 2024 年 12 月 9 日签订的《产权交易合同》，昊业公司以 4,357,624.30 元将所持有的莱芜安诺得建材有限公司 51%国有股权有偿转让给山东唐韵绿色建筑产业有限公司。昊业公司已于 2024 年 12 月 17 日收到该项股权转让款 4,357,624.30 元，并办理了相应的财产权交接手续。根据合同约定，自评估基准日之日（2024 年 7 月 31 日）起莱芜安诺得建材有限公司的损益由受让方承担，故自 2024 年 8 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

4. 根据子公司资源开发公司与中经资源开发（山东）有限公司于 2024 年 9 月 30 日签订的《产权交易合同》，资源开发公司以 51,157,300.00 元将持有的济南舜锐建设发展有



限公司 100%国有股权及债权转让给中经资源开发(山东)有限公司,资源开发公司已于 2024 年 10 月 15 日收到该股权及债权转让款 51,157,300.00 元,并于 2024 年 11 月 12 日办理了相应的财产权交接手续,故自 2024 年 11 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

5. 根据子公司产业投资公司与山东华凌电缆有限公司于 2024 年 8 月 14 日签订的产权交易协议,产业投资公司以 29,213,412.00 元将所持有的山东凯越轨道交通电缆有限公司 51%国有股权有偿转让给山东华凌电缆有限公司。产业投资公司已于 2024 年 8 月 22 日收到该股权转让款 29,213,412.00 元,并办理了相应的财产权交接手续,故自 2024 年 9 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

(三) 其他原因导致的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例(%)
济南轨道都市阳台站综合开发有限公司	设立	2024-12-4	20,000,000.00	100.00
济南慧山置业有限公司	设立	2024-9-12	300,000,000.00	100.00
济南黄河路桥建设集团市政工程有限公司	设立	2024-1-16	50,000,000.00	100.00
海南润鲁科技有限公司	设立	2024-3-19	10,000,000.00	100.00
济南黄河路桥建设集团烟台工程有限公司	设立	2024-6-12	50,000,000.00	100.00
济南黄河路桥建设集团城建工程有限公司	设立	2024-7-9	50,000,000.00	100.00
济南黄河路桥建设集团建筑工程有限公司	设立	2024-7-11	50,000,000.00	100.00
济南轨道交通集团工程技术有限公司	设立	2024-7-18	20,000,000.00	100.00

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
莱芜智慧城市建设运营有限公司	注销	2024-6-5		-914,782.17
鼎河(山东)建设工程有限公司	注销	2024-11-20		



公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
公司				
广东豫晨建筑工程有限公司	注销	2024-6-27		

(四) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名 称	期末净资产	本期净利润
济南轨道中铁管片制造有限公司	249,569,645.87	93,546,112.32
山东施泰克轨道交通有限公司	2,463,988.02	5,648.46
济南轨道都市阳台站综合开发有限公司		
济南慧山置业有限公司	125,000,000.00	
济南黄河路桥建设集团市政工程有限公司	20,421,632.03	33,686.75
海南润鲁科技有限公司	8,347.30	8,347.30
济南黄河路桥建设集团烟台工程有限公司	6,541.65	6,541.65
济南黄河路桥建设集团城建工程有限公司		
济南黄河路桥建设集团建筑工程有限公司		
济南轨道交通集团工程技术有限公司	84,322,065.88	686.10

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
莱芜智慧城市建设运营有限公司		-914,782.17
济南市莱芜区同昌源新型材料有限公司	-3,899,514.80	-1,623,882.32
山东勇创交通工程有限公司	1,202,748.28	-5,396,115.19
莱芜安诺得建材有限公司	2,107,641.97	-3,944,360.64
济南舜锐建设发展有限公司	10,000,000.00	
山东凯越轨道交通电缆有限公司	56,602,628.91	-262,185.42
鼎河（山东）建设工程有限公司		
广东豫晨建筑工程有限公司		

九、在其他主体中的权益

(一) 重要子公司的构成



1. 基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
建设投资公司	山东省济南市	山东省济南市	其他未包括金融业	57.11		设立
资源开发公司	山东省济南市	山东省济南市	城市轨道交通	100.00		设立
交通发展投资公司	山东省济南市	山东省济南市	投资与资产管理	100.00		设立
莱芜交发公司	山东省济南市	山东省济南市	投资与资产管理	100.00		无偿调入
产业投资公司	山东省济南市	山东省济南市	投资与资产管理	100.00		设立
轨交置业公司	山东省济南市	山东省济南市	房地产开发经营	100.00		设立
黄河路桥公司	山东省济南市	山东省济南市	建筑业	100.00		无偿调入
山东赢通发展有限公司	山东省济南市	山东省济南市	土地整治服务	60.00		设立
济南轨道交通集团运营有限公司	山东省济南市	山东省济南市	其他城市公共交通运输	100.00		设立
重工集团公司	山东省济南市	山东省济南市	液压动力机械及元件制造	100.00		无偿调入
轨道勘察设计院公司	山东省济南市	山东省济南市	其他未列明商务服务业	70.00		设立
济南轨道交通集团第一运营有限公司	山东省济南市	山东省济南市	城市轨道交通	100.00		设立
山东轨道交通研究院有限公司	山东省济南市	山东省济南市	工程设计活动	100.00		设立
山东轨道交通工程咨询有限公司	山东省济南市	山东省济南市	其他专业咨询与调查	100.00		设立
济南舜通国际有限公司	中国香港	中国香港	轨道交通的规划设计、融资等业务	100.00		设立
济南轨道交通集团资源经营管理有限公司	山东省济南市	山东省济南市	其他组织管理服务业	100.00		设立
济南轨道交通集团商业保理有限公司	山东省济南市	山东省济南市	商务服务业	100.00		设立
济南轨道交通集团工程技术有限公司	山东省济南市	山东省济南市	铁路运输业	100.00		设立

2. 其他说明

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位，以及持有半数以上表决权但不控制被投



资单位的依据

(1) 2018 年 11 月，公司子公司产业投资公司与联营单位济南胜悦投资管理有限公司共同成立济南胜悦轨道交通产业投资基金合伙企业（有限合伙），双方约定济南胜悦投资管理有限公司为执行事务合伙人管理合伙企业的实际经营活动，产业投资公司作为有限合伙人不参与实际经营，所以未能对其形成控制。

(2) 济南轨道中铁管片制造有限公司董事会由 3 名董事组成，其中 2 名董事由公司子公司产业投资公司提名委任，产业投资公司在济南轨道中铁管片制造有限公司董事会占多数表决权，且有权决定济南轨道中铁管片制造有限公司的财务和经营决策，因此将其纳入公司合并范围。

(3) 山东莱蔚特复合材料有限责任公司董事会由 5 名董事组成，其中 3 名董事由公司子公司莱芜交发公司提名委任，莱芜交发公司在山东莱蔚特复合材料有限责任公司董事会占多数表决权，且有权决定山东莱蔚特复合材料有限责任公司的财务和经营决策，因此将其纳入公司合并范围。

(4) 根据莱芜交发公司子公司山东广厦三维地产有限公司（以下简称三维地产公司）于 2024 年 8 月与山东中建房地产开发有限公司（以下简称中建房地产公司）签订的合作协议，中建房地产公司委托三维地产公司作为协议约定地块竞买主体，参与相应地块土地招拍挂活动，分别设立济南广厦泰启置业有限公司等 15 家项目公司（以下统称项目公司）作为对应地块开发主体，并代中建房地产公司持有项目公司股权。项目土地款全部由中建房地产公司通过济南轨道交通集团有限公司或其指定公司向三维地产公司及项目公司提供；项目后续开发建设所需资金由中建房地产公司解决。三维地产公司是项目公司的名义出资人及名义持股人，不对项目公司享有任何股东权益，亦不承担任何股东义务及投资风险。与项目公司相关的所有股东权益均属中建房地产公司单独享有，与项目公司相关的所有股东义务及投资风险亦由中建房地产公司单独承担，项目公司全部管理人员均由中建房地产公司委派，相关所有印鉴、证照、账户均由中建房地产公司单独管理，因此未将项目公司纳入公司合并范围。具体项目公司明细如下：

公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
济南广厦泰启置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰澜置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立



公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
济南广厦泰诚置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰博置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰华置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰悦置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰景置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰盛置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦泰辉置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦盛昌置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦盛世置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦盛景置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦盛达置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦盛荣置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立
济南广厦盛瑞置业有限公司	1,000.00 万元	济南市	济南市	房地产开发	100.00		设立

（二）重要的合营企业和联营企业的主要财务信息

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
山东华宝庆丰投资有限公司	957,282,273.18	966,714,753.53	-9,432,480.35		-586,764.21
济南舜庄建设发展有限公司	1,221,454,813.56	864,217,567.71	357,237,245.85	1,353,430,319.16	122,412,010.64
山东高速工程检测有限公司	370,888,246.41	125,727,342.38	245,160,904.03	326,020,632.25	61,354,198.01

注：上述公司信息未经审计。

十、公允价值的披露



项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			76,000,000.00	76,000,000.00
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			76,000,000.00	76,000,000.00
2. 应收款项融资			340,320,359.30	340,320,359.30
3. 其他权益工具投资			775,388,251.17	775,388,251.17
持续以公允价值计量的资产总额			1,191,708,610.47	1,191,708,610.47

十一、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

关联方名称	与本公司的关系
山东华凌电缆有限公司	联营企业
重信测控技术（济南）有限公司	联营企业
山东淼汇智能科技有限公司	联营企业
济南轨道交通新材料有限公司	联营企业
山东禹瀚置业有限公司	联营企业山东禹瀚产业投资发展有限公司的全资子公司
山东华宝庆丰投资有限公司	联营企业
济南来城置业有限公司	联营企业
济南轨道中铁管片制造有限公司	联营企业
山东禹瀚产业投资发展有限公司	联营企业
山东高速工程检测有限公司	联营企业
济南舜庄建设发展有限公司	联营企业
山东普惠共享经济技术开发有限公司	联营企业
济南重机集团有限公司	受接管企业
济南市历城区董家街道办事处重工社区卫生服务站	受接管企业
济南重工职工医院	受接管企业



关联方名称	与本公司的关系
中国共产党济南重工股份有限公司委员会	受接管企业
山东城市交通艺术设计有限责任公司	联营企业
山东嘉源资源开发有限公司	联营企业
山东德才建设有限公司	联营企业
济南中车四方轨道交通装备有限公司	联营企业
山东交控科技有限公司	联营企业
济南轨道中铁新型建材有限公司	联营企业
山东圣泉轨道交通装备有限公司	联营企业
山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司	联营企业
山东省交通工程监理咨询有限公司	联营企业
济南地铁电视文化传媒有限公司	联营企业
重信测控技术(济南)有限公司	联营企业

注：山东圣泉轨道交通装备有限公司原为产业投资公司的联营企业，2023年11月产业投资公司将相关股权转让，济南轨道中铁管片制造有限公司上期为产业投资公司联营企业本期为子公司。

（二）关联方交易情况

1. 采购货物

关联方名称	金 额	上年同期数
济南轨道交通新材料有限公司	14,619,121.09	15,734,453.49
济南中车四方轨道交通装备有限公司	11,121,137.47	
山东城市交通艺术设计有限责任公司	730,707.97	
山东华凌电缆有限公司	10,594,299.37	14,632,697.37
山东淼汇智能科技有限公司	1,999,640.03	555,004.42
重信测控技术(济南)有限公司	500,000.00	7,579,374.36
小 计	39,564,905.93	38,501,529.64

2. 销售货物

关联方名称	金额	上年同期数
山东德才建设有限公司	4,778,761.06	
济南轨道中铁管片制造有限公司		110,935,263.56



关联方名称	金额	上年同期数
小 计	4,778,761.06	110,935,263.56

3. 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
应收账款	山东禹瀚置业有限公司	251,615,679.60	169,618,539.65
应收账款	山东德才建设有限公司	5,578,135.62	
应收账款	山东普惠共享经济技术开发有限公司	4,214,555.62	
应收账款	济南轨道中铁新型建材有限公司	2,979,849.45	
应收账款	济南来城置业有限公司	1,055,066.89	662,059.35
应收账款	济南中车四方轨道交通装备有限公司	135,067.32	
应收账款	山东嘉源资源开发有限公司	5,400.02	
应收账款	山东城市交通艺术设计有限责任公司	5,400.00	
应收账款	山东华宝庆丰投资有限公司		750,000.20
小 计		265,589,154.52	171,030,599.20
预付款项	济南轨道中铁管片制造有限公司		631,095.88
小 计			631,095.88
应收股利	山东高速工程检测有限公司	6,634,400.00	9,340,000.00
应收股利	山东省交通工程监理咨询有限公司	6,216,000.00	
应收股利	济南轨道中铁新型建材有限公司	1,462,847.20	
应收股利	济南轨道交通新材料有限公司	1,200,000.00	
应收股利	济南地铁电视文化传媒有限公司	245,000.00	
应收股利	济南轨道中铁管片制造有限公司		9,500,000.00
小 计		15,758,247.20	18,840,000.00
其他应收款	山东禹瀚产业投资发展有限公司	1,693,327,514.94	1,500,000,000.00
其他应收款	山东华宝庆丰投资有限公司	649,442,507.59	422,523,788.56
其他应收款	济南重机集团有限公司	119,684,777.29	119,684,777.29
其他应收款	济南来城置业有限公司	13,532,266.67	13,953,066.67



项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应收款	山东普惠共享经济技术开发区有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
其他应收款	山东华凌电缆有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应收款	济南市历城区董家街道办事处重工社区卫生服务站	25,634.78	143,913.67
其他应收款	中国共产党济南重工股份有限公司委员会	24,916.66	24,916.66
其他应收款	济南舜庄建设发展有限公司		4,067,983.55
其他应收款	济南重工职工医院		43,615.81
小 计		2,479,137,617.93	2,063,542,062.21

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	济南中车四方轨道交通装备有限公司	30,011,133.14	
应付账款	济南轨道交通新材料有限公司	17,056,592.70	142,138.61
应付账款	山东华凌电缆有限公司	14,891,663.39	8,151,309.71
应付账款	山东德才建设有限公司	7,258,559.38	
应付账款	重信测控技术(济南)有限公司	6,475,665.96	9,583,685.53
应付账款	山东城市交通艺术设计有限责任公司	3,382,805.67	600,000.00
应付账款	山东淼汇智能科技有限公司	337,876.90	627,155.00
应付账款	山东普惠共享经济技术开发区有限公司	171,700.42	76,524.79
应付账款	山东禹瀚置业有限公司		192,735,670.00
小 计		79,585,997.56	211,916,483.64
预收款项	山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司	208,564.63	
预收款项	济南中车四方轨道交通装备有限公司	3,250.09	
小 计		211,814.72	
其他应付款	济南舜庄建设发展有限公司	30,120,000.00	
其他应付款	山东交控科技有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00
其他应付款	山东华凌电缆有限公司	503,790.33	503,790.33
其他应付款	济南市历城区董家街道办事处重工社区卫生服务站	209,633.38	
其他应付款	山东淼汇智能科技有限公司	151,000.00	1,000.00



项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	山东德才建设有限公司	150,000.00	74,128.94
其他应付款	山东嘉源资源开发有限公司	77,700.07	77,700.07
其他应付款	山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司	59,319.07	
其他应付款	山东城市交通艺术设计有限责任公司	24,998.34	24,998.34
其他应付款	济南重机集团有限公司	6,050.00	6,050.00
其他应付款	济南轨道中铁新型建材有限公司		905,781.48
其他应付款	济南中车四方轨道交通装备有限公司		73,621.16
其他应付款	济南重机集团有限公司		6,050.00
小 计		45,302,491.19	15,673,120.32

4. 提供或接受劳务

(1) 接受劳务

关联方名称	金 额	上年同期数
山东德才建设有限公司	55,391,358.85	51,324,564.77
济南中车四方轨道交通装备有限公司	17,444,247.79	
山东城市交通艺术设计有限责任公司	2,930,457.72	3,841,399.44
山东嘉源资源开发有限公司	5,862,894.50	9,011,590.22
山东高速工程检测有限公司	3,480,084.87	
山东普惠共享经济技术开发区有限公司	2,419,214.95	2,046,852.35
山东淼汇智能科技有限公司	778,786.56	
小 计	88,307,045.24	66,224,406.78

(2) 提供劳务

关联方名称	金 额	上年同期数
山东禹瀚置业有限公司	99,386,319.78	
山东华宝庆丰投资有限公司	28,850,838.05	607,899.05
山东普惠共享经济技术开发区有限公司	5,624,987.00	
济南舜庄建设发展有限公司	1,886,792.45	1,886,792.46
山东德才建设有限公司	1,808,022.99	40,610.27
济南来城置业有限公司	670,759.10	597,881.51



关联方名称	金 额	上年同期数
济南中车四方轨道交通装备有限公司	510,231.02	56,025.95
山东淼汇智能科技有限公司	396,039.60	
山东嘉源资源开发有限公司	22,557.90	49,152.02
山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司	22,424.04	
山东圣泉轨道交通装备有限公司		8,479.73
山东城市交通艺术设计有限责任公司		8,035.68
小 计	139,178,971.93	3,254,876.67

5. 采购长期资产

关联方名称	关联交易内容	采购金额	资产原值
山东城市交通艺术设计有限责任公司	采购固定资产	584,336.28	584,336.28
合 计		584,336.28	584,336.28

6. 出租情况

关联方名称	金 额	上年同期数
济南中车四方轨道交通装备有限公司	95,457.46	328,278.66
山东城市交通艺术设计有限责任公司	4,954.13	43,669.34
山东德才建设有限公司	2,793.71	339,991.82
山东嘉源资源开发有限公司	215,801.45	328,127.30
山东众安凯捷股权投资基金管理有限公司	78,403.59	
山东圣泉轨道交通装备有限公司		193,970.15
小 计	397,410.34	1,234,037.27

7. 关联方资金拆借

(1) 出借资金

关联方名称	期初金额	本期借出	本期收回
山东禹瀚产业投资发展有限公司	1,500,000,000.00		
山东华宝庆丰投资有限公司	422,523,788.56	263,460,719.03	36,542,000.00
济南来城置业有限公司	13,953,066.67	774,700.00	1,195,500.00
济南舜庄建设发展有限公司	4,067,983.55		4,067,983.55
小 计	1,940,544,838.78	264,235,419.03	41,805,483.55



(续上表)

关联方名称	期末金额	本期利息
山东禹瀚产业投资发展有限公司	1,500,000,000.00	173,560,651.48
山东华宝庆丰投资有限公司	649,442,507.59	30,460,719.03
济南来城置业有限公司	13,532,266.67	774,700.00
济南舜庄建设发展有限公司		
小 计	2,162,974,774.26	204,796,070.51

(2) 借入资金

关联方名称	期初金额	本期借入	本期归还
济南舜庄建设发展有限公司		30,000,000.00	

(续上表)

关联方名称	本期计提利息	本期支付利息	期末金额
济南舜庄建设发展有限公司	120,000.00		30,120,000.00

8. 担保

本公司作为担保方

被担保方	质押权人	质押物	质押物账面价值	担保借款金额
山东华宝庆丰投资有限公司	济南金控资产管理有限公司	公司享有的山东华宝庆丰投资有限公司 40% 股权 (10800.00 万股)	7,425,568.97	74,000,000.00

注：根据莱芜交发公司 2021 年 12 月 8 日通过的党委会会议材料《关于山东华宝庆丰投资有限公司股权转让中股权质押解除及再质押问题的请示》，山东华宝庆丰投资有限公司 2019 年向济南金控资产管理有限公司借款 1.515 亿元，用于缴纳项目用地征地补偿款和项目建设费用支出，增信措施为原股东 100%股权质押。莱芜交发公司从原股东取得山东华宝庆丰投资有限公司 40%股权并完成工商变更登记后，将该股权重新质押给济南金控资产管理有限公司。

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十一之说明。截至资产负债表日，公司



为济南城市投资集团有限公司的贷款提供授信额度为 4,480,000,000.00 元，未偿还本金余额为 3,980,000,000.00 元的连带责任保证，公司子公司产业投资公司为泉意光罩光电科技（济南）有限公司向国银金融租赁股份有限公司提供 231,700,000.00 元的连带责任保证，泉意光罩光电科技（济南）有限公司对产业投资公司承担的上述保证义务提供连带责任保证。除此之外，截至资产负债表日，本公司无其他需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司发行债券以及收到济南市财政局拨付的政府专项债和项目资本金情况如下：

（一）本公司于 2025 年 2 月 26 日发行 25 济轨 02，发行金额 12.00 亿元，票面利率 2.88%，发行期限为 10 年期。

（二）本公司于 2025 年 3 月 10 日发行 25 济轨 03，发行金额 6.00 亿元，票面利率 2.39%，发行期限为 10 年期。

（三）本公司于 2025 年 3 月 10 日发行 25 济轨 04，发行金额为 2.00 亿元，票面利率为 2.97%，发行期限为 10 年期。

（四）本公司于 2025 年 3 月 14 日发行 25 济南轨交 MTN001，发行金额为 10.00 亿元，票面利率 2.25%，发行期限为 5 年。

（五）本公司收到济南市财政局于 2025 年 3 月 18 日拨付的项目资金 1.00 亿元、于 2025 年 3 月 31 日拨付的项目资金 0.55 亿元。

（六）本公司于 2025 年 3 月 26 日发行 25 济轨 Y1，发行金额为 2.00 亿元，票面利率为 2.48%，发行期限为 5+N 年。

十四、其他重要事项

1. 根据济南市人民政府办公厅《济南市人民政府办公厅关于印发济南市城市轨道交通运营服务成本规制暂行办法的通知》（济政办函〔2019〕9 号）规定，本公司累计计提应收财政运营补贴 9,753,108,740.44 元。

2. 截至资产负债表日，公司子公司产业投资公司借予山东禹瀚产业投资发展有限公司的借款 1,500,000,000.00 元未按协议约定及时还本付息，产业投资公司对山东禹瀚产业投资发展有限公司及其子公司山东禹瀚置业有限公司提起诉讼，诉讼尚未判决。



十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	73,124,780,506.24	100.00			73,124,780,506.24
合 计	73,124,780,506.24	100.00			73,124,780,506.24

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	86,631,352,218.91	100.00			86,631,352,218.91
合 计	86,631,352,218.91	100.00			86,631,352,218.91

2) 账龄情况

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	14,351,458,424.43		19,799,322,371.46	
1-2年	16,218,504,686.25		24,977,494,623.35	
2-3年	17,559,215,278.98		18,916,870,652.23	
3-4年	10,657,790,847.56		17,090,456,021.20	
4-5年	13,337,811,269.02		5,847,208,550.67	
5年以上	1,000,000,000.00			
合 计	73,124,780,506.24		86,631,352,218.91	

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备



项 目	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	70,993,045,733.93			85,431,345,047.91		
政府款项组合	1,907,490,000.00			1,000,000,000.00		
济南市国资委控股的国有企业组合	223,776,000.00			200,000,000.00		
与员工相关款项组合	468,772.31			7,171.00		
小 计	73,124,780,506.24			86,631,352,218.91		

(3) 非关联方主要其他应收款项情况

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
济南市财政局	对外借款、征迁资金	1,907,490,000.00	1 年以内、5 年以上	2.61	
济南公共交通集团有限公司	对外借款	223,776,000.00	1 年以内、4-5 年	0.31	
小 计		2,131,266,000.00		2.92	

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	26,847,567,879.17	20,604,229,061.78	500,000,000.00	46,951,796,940.95
对合营、联营企业投资	9,026,477.28	13,137.23		9,039,614.51
小 计	26,856,594,356.45	20,604,242,199.01	500,000,000.00	46,960,836,555.46
减：长期股权投资减值准备				
合 计	26,856,594,356.45	20,604,242,199.01	500,000,000.00	46,960,836,555.46

(2) 长期股权投资明细

1) 对子公司投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末账面余额
建设投资公司 [注 1]	57.11	57.11	20,666,000,000.00



被投资单位名称	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	期末账面余额
资源开发公司	100.00	100.00	13,080,000,000.00
山东轨道交通工程咨询有限公司	100.00	100.00	10,000,000.00
轨道勘察设计院公司 [注 1]	70.00	70.00	52,000,000.00
产业投资公司	100.00	100.00	1,760,681,056.59
济南顺通捷诚投资合伙企业 (有限合伙) [注 2]			
山东赢通发展有限公司 [注 1]	60.00	60.00	380,000,000.00
交通发展投资公司	100.00	100.00	6,000,000,000.00
轨交置业公司	100.00	100.00	1,000,000,000.00
重工集团公司 [注 3]	100.00	100.00	1,174,509,861.78
莱芜交发公司	100.00	100.00	217,379,000.00
黄河路桥公司	100.00	100.00	1,876,227,022.58
济南轨道交通集团商业保理有限公司	100.00	100.00	300,000,000.00
济南轨道交通集团资源经营管理有限公司	100.00	100.00	430,000,000.00
济南轨道交通集团工程技术有限公司	100.00	100.00	5,000,000.00
济南轨道交通集团运营有限公司	100.00	100.00	
济南轨道交通集团第一运营有限公司	100.00	100.00	
山东轨道交通研究院有限公司	100.00	100.00	
济南舜通国际有限公司	100.00	100.00	
合 计			46,951,796,940.95

[注 1] 公司对建设投资公司、轨道勘察设计院公司、山东赢通发展有限公司的实缴出资比例与认缴出资比例不一致

[注 2] 公司本期与济南顺通捷诚投资合伙企业 (有限合伙) 的另一合伙人华鑫国际信托有限公司 (代表 “深圳前海联易融商业保理有限公司 2021 年度第一期聚盈济南轨交定向资产支持票据信托”) 减资退出, 退出后济南顺通捷诚投资合伙企业 (有限合伙) 为公司子公司产业投资公司的全资子公司

[注 3] 公司本期以 11,683.40 万美元的价格收购子公司济南舜通国际有限公司持有的重工集团公司全部股权, 公司直接持股比例变更为 100.00%

2) 对联营企业投资

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动
-------	------	-----	--------



			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
山东中建城市发展有限公司	9,000,000.00	9,026,477.28			13,137.23	
小 计	9,000,000.00	9,026,477.28			13,137.23	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
山东中建城市发展有限公司					9,039,614.51	
小 计					9,039,614.51	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务小计	86,187,697.22	101,490,436.87		
项目管理费	86,187,697.22	101,490,436.87		
合 计	86,187,697.22	101,490,436.87		

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
研发材料	54,180.00	
技术咨询费及代理费等	442,248.00	2,189,175.00
折旧费用	234,662.50	122,529.74
其他	184,866.81	112,211.18
合 计	915,957.31	2,423,915.92

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	13,137.23	24,231.22
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	381,250.00	



项 目	本期数	上年同期数
债权投资持有期间的利息收益	5,389,438.94	1,237,004.94
子公司的分红	141,904,561.79	
合 计	147,688,387.96	1,261,236.16


 济南轨道交通集团有限公司
 二〇二五年四月二十八日





会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路
128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：330000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日转制



证书序号：0019886

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：



2024年12月20日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供济南轨道交通集团有限公司天健审（2025）4-395号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)



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

名称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2011年07月18日

执行事务合伙人 钟建国

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

经营范围 许可项目：注册会计师业务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2025年02月27日

国家企业信用信息公示系统网址 <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

本复印件仅供济南轨道交通集团有限公司天健审（2025）4-395号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。



赛宗鹏

本复印件仅供济南轨道交通集团有限公司天健审(2025)4-395号报告后附之用,证明赛宗鹏是中国注册会计师,他用无效且不得擅自外传。



杜希霞



姓名
Full name
杜希霞

性别
Sex
女

出生日期
Date of birth
1992-05-21

工作单位
Working unit
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所

身份证号码
Identity card No.
371321199205216125



年度检验登记
Annual Renewal Registration

山东省注册会计师协会
2024年注册

本证书年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate
330000011751

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
2022 年 02 月 18 日

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

021006

本复印件仅供济南轨道交通集团有限公司天健审(2025)4-395号报告后附之用，证明杜希霞是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

